



Gabra tal-ġurisprudenza

Kawża T-330/20

ACMO Sàrl

vs

Il-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni

Sentenza tal-Qorti Ġenerali (It-Tielet Awla Estiża) tat-22 ta' Novembru 2023

“Unjoni Ekonomika u Monetarja – Unjoni Bankarja – Mekkanizmu uniku ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u ta' ċerti impriži ta' investiment (SRM) – Riżoluzzjoni ta' Banco Popular Español – Deċiżjoni tas-SRB li tirrifjuta l-għoti ta' kumpens għad-danni lill-azzjonisti u lill-kredituri kkonċernati mill-miżuri ta' riżoluzzjoni – Valutazzjoni tad-differenza fit-trattament – Indipendenza tal-evalwatur”

1. *Politika ekonomika u monetarja – Politika ekonomika – Mekkanizmu uniku ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u ċerti impriži ta' investiment – Adozzjoni ta' skema ta' riżoluzzjoni – Setgħa ta' evalwazzjoni tal-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRB) – Portata – Talba għal kumpens għad-danni tal-azzjonisti u tal-kredituri – Evalwazzjoni ta' fatti ta' natura xjentifika u teknika kumplessi ħafna – Evalwazzjonijiet ekonomiċi kumplessi – Setgħa ta' evalwazzjoni wiesgħa – Stharriġ ġudizzjarju – Limiti – Żball manifest ta' evalwazzjoni – Oneru tal-prova*
(Karta tad-Drittijiet Fundamentali tal-Unjoni Ewropea, Artikolu 41(2)(a))

(ara l-punti 39 sa 45, u 68)

2. *Proċedura ġudizzjarja – Terminu għall-produzzjoni tal-provi – Artikolu 85(2) tar-Regoli tal-Proċedura tal-Qorti Ġenerali – Kamp ta' applikazzjoni – Prova kuntrarja u għall-amplifikazzjoni tal-offerti ta' provi – Esklużjoni – Artikolu 92(7) tar-Regoli tal-Proċedura tal-Qorti Ġenerali – Kamp ta' applikazzjoni – Prova kuntrarja u għall-amplifikazzjoni tal-offerti ta' provi – Inkluzjoni*
(Regoli tal-Proċedura tal-Qorti Ġenerali, Artikoli 85(2) u 92(7))

(ara l-punt 50)

3. *Proċedura ġudizzjarja – Miżuri ta' organizzazzjoni tal-proċedura – Talba għall-produzzjoni ta' dokumenti – Setgħa ta' evalwazzjoni tal-qorti tal-Unjoni – Obbligi ta' min iressaq it-talba*
(Regoli tal-Proċedura tal-Qorti Ġenerali, Artikoli 88(1) u 89(3)(d))

(ara l-punti 263 u 286)

4. *Politika ekonomika u monetarja – Politika ekonomika – Mekkaniżmu uniku ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u ċerti impriži ta' investiment – Adozzjoni ta' skema ta' riżoluzzjoni – Mekkaniżmu għal kumpens għad-danni tal-azzjonisti u tal-kredituri – Metodu ta' valutazzjoni tat-trattament tal-azzjonisti u tal-kredituri fil-kuntest ta' proċeduri normali ta' insolvenza – Indipendenza tal-evalwatur* – Portata (Regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill Nru 806/2014; Regolament tal-Kummissjoni 2016/1075)

(ara l-punt 336)

5. *Istituzzjonijiet tal-Unjoni Ewropea – Eżerċizzju tal-kompetenzi – Delegi – Kundizzjonijiet – Mekkaniżmu uniku ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u ċerti impriži ta' investiment – Mekkaniżmu għal kumpens għad-danni tal-azzjonisti u tal-kredituri – Evalwazzjoni tal-uffiċċju evalwatur tat-trattament tal-azzjonisti u tal-kredituri affettwati minn deċiżjoni ta' riżoluzzjoni – Ammissibbiltà – Delega mill-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRB) tas-setgħa deċiżjonali tiegħu lil uffiċċju evalwatur – Assenza* (Regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill Nru 806/2014, Artikoli 20(16) sa (18) u 76(1)(e); Regolament tal-Kummissjoni 2018/344)

(ara l-punti 357 sa 360, 364 u 365)

Sunt

Fil-Kawżi magħquda T-302/20, T-303/20 u T-307/20 u fil-Kawża T-304/20, ir-rikorrenti huma persuni fiżiċi u ġuridiċi li kienu azzjonisti ta' Banco Popular Español, SA (iktar 'il quddiem "Banco Popular") qabel l-adozzjoni ta' skema ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' din tal-aħħar. Għall-kuntrarju, fil-Kawża T-330/20, ir-rikorrenti huma fondi ta' investiment li, qabel l-adozzjoni ta' din l-istess skema, kellhom strumenti tal-kapital, bl-eċċezzjoni ta' waħda minnhom li hija l-aventi kawża ta' entità li kellha bonds ta' Banco Popular.

Fis-7 ta' Ġunju 2017, is-sessjoni eżekuttiva tal-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRB) adottat abbażi tar-Regolament (UE) Nru 806/2014¹, skema ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' Banco Popular², li giet approvata fl-istess jum mill-Kummissjoni Ewropea³.

Qabel l-adozzjoni ta' din l-iskema, is-SRB kien qabba lill-uffiċċju Deloitte Réviseurs d'Entreprises bħala evalwatur (iktar 'il quddiem l-"uffiċċju evalwatur"), sabiex iwettaq valutazzjoni ta' Banco Popular, qabel eventwali riżoluzzjoni, kif ukoll il-valutazzjoni tad-differenza fit-trattament, wara riżoluzzjoni potenzjali. Fis-6 ta' Ġunju 2017, l-uffiċċju evalwatur baġhat lis-SRB valutazzjoni (iktar 'il quddiem il-"valutazzjoni 2"), li kellha l-għan li twettaq stima tal-valur tal-attiv u tal-passiv ta' Banco Popular u li tipprovdi stima dwar it-trattament li minnu kienu jibbenefikaw l-azzjonisti u l-kredituri li kieku Banco Popular kienet is-suġġett ta' proċedura normali ta' insolvenza, kif ukoll li tipprovdi l-elementi li jippermettu li tittiehed id-deċiżjoni dwar l-azzjonijiet u t-titoli ta' proprjetà li kellhom jiġu ttrasferiti u li jippermettu lis-SRB li jiddetermina

¹ Regolament (UE) Nru 806/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Lulju 2014 li jistabbilixxi regoli uniformi u proċedura uniformi għar-riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u ċerti ditti tal-investiment fil-qafas ta' Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni u Fond Uniku għar-Riżoluzzjoni u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 1093/2010 (ĠU 2014, L 225, p. 1).

² Deċiżjoni SRB/EES/2017/08, dwar l-adozzjoni ta' skema ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' Banco Popular (iktar 'il quddiem l-"iskema ta' riżoluzzjoni").

³ Deċiżjoni tal-Kummissjoni (UE) 2017/1246 tas-7 ta' Ġunju 2017 li tapprova l-iskema ta' riżoluzzjoni għall-Banco Popular Español S.A. (ĠU 2017, L 178, p. 15, rettifika fil-ĠU 2017, L 320, p. 31).

l-kundizzjonijiet kummerċjali għall-finijiet tal-għodda tal-bejgħ ta' negozju. Fl-iskema ta' rizzoluzzjoni, peress li qies li l-kundizzjonijiet meħtieġa⁴ kienu ssodisfatti, is-SRB iddeċieda li jissugġetta lil Banco Popular għal proċedura ta' rizzoluzzjoni. Wara proċess ta' bejgħ trasparenti u miftuħ imwettaq mill-awtorità ta' rizzoluzzjoni Spanjola, il-Fond ta' Ristrutturazzjoni Ordinata tal-Istituzzjonijiet Bankarji, (FROB), l-azzjonijiet godda ta' Banco Popular ġew ittrasferiti lil Banco Santander SA.

Wara l-adozzjoni tal-iskema ta' rizzoluzzjoni, l-uffiċċju evalwatur baġhat lis-SRB il-valutazzjoni tad-differenza fit-trattament⁵ (iktar 'il quddiem il-“valutazzjoni 3”) intiża sabiex jiġi ddeterminat jekk l-azzjonisti u l-kredituri affettwati kinux jibbenefikaw minn trattament aħjar li kieku Banco Popular kien is-sugġett ta' proċedura normali ta' insolvenza minn dak li kienu sugġetti għalih minhabba r-rizzoluzzjoni. Din il-valutazzjoni twettqet fil-kuntest ta' xenarju ta' stralċ, b'applikazzjoni tal-legiżlazzjoni Spanjola, fil-mument tal-adozzjoni tal-iskema ta' rizzoluzzjoni. L-uffiċċju evalwatur qies li l-ftuħ ta' proċedura normali ta' insolvenza kien ser iwassal għal stralċ mhux ipplanat. Huwa kkonkluda li l-ebda rkupru ma kien ikun mistenni fil-kuntest ta' tali proċedura normali u li għalhekk ma kienx hemm differenza fit-trattament meta mqabbla ma' dak li jirriżulta mill-miżura ta' rizzoluzzjoni.

Sussegwentement, sabiex ikun jista' jieħu deċiżjoni finali dwar il-ħtieġa jew le li jingħatalhom kumpens għad-danni mill-Fond Uniku ta' Rizzoluzzjoni⁶, is-SRB stieden lill-azzjonisti u lill-kredituri affettwati jesprimu l-interess tagħhom li jeżerċitaw id-dritt tagħhom li jinstemgħu, fid-dawl tad-deċiżjoni preliminari tiegħu f'dan ir-rigward⁷, li fiha kkonkluda, fid-dawl b'tehid inkunsiderazzjoni tal-valutazzjoni 3, li ma kienx obligat iħallashom kumpens għad-danni. Il-proċedura dwar id-dritt għal smiġħ żvolġiet f'zewġ fażijiet suċċessivi, jiġifieri, il-fażi ta' reġistrazzjoni, li fiha l-azzjonisti u l-kredituri affettwati kienu mistiedna jesprimu l-interess tagħhom li jeżerċitaw id-dritt tagħhom li jinstemgħu, u sussegwentement il-fażi ta' konsultazzjoni, li matulha l-persuni kkonċernati setgħu jissottomettu l-kummenti tagħhom dwar id-deċiżjoni preliminari li magħha kienet annessa l-verżjoni mhux kunfidenzjali tal-valutazzjoni 3.

Fi tmiem din il-fażi ta' konsultazzjoni, is-SRB eżamina l-kummenti rilevanti u rċieva mingħand l-uffiċċju evalwatur dokument ta' kjarifika li fih dan tal-aħħar ikkonferma li l-istrateġija u x-xenarji differenti ta' stralċ ipotetiċi ddettaljati fil-valutazzjoni 3, kif ukoll il-metodoloġiji segwiti u l-analiżi mwettqa baqgħu validi.

Fis-17 ta' Marzu 2020, is-SRB adotta d-Deciżjoni SRB/EES/2020/52, intiża li jiġi ddeterminat jekk kellux jingħata kumpens għad-danni lill-azzjonisti u lill-kredituri kkonċernati mill-miżuri ta' rizzoluzzjoni mwettqa fir-rigward ta' Banco Popular (iktar 'il quddiem id-“deċiżjoni kkontestata”), li fiha qies li l-uffiċċju evalwatur kien indipendenti u li l-valutazzjoni 3 kienet konformi mal-qafas legali applikabbli u kienet suffiċjentement immotivata u kompleta. Huwa ppreżenta wkoll il-kummenti trażmessi mill-azzjonisti u l-kredituri affettwati, kif ukoll l-evalwazzjoni tagħhom, u kkonkluda li ma kienx hemm differenza bejn it-trattament li għalih kienu realment sugġetti l-azzjonisti u l-kredituri affettwati u dak li kienu jibbenefikaw minnu li kieku Banco Popular kienet sugġetta għal proċedura normali ta' insolvenza fid-data tar-rizzoluzzjoni.

⁴ Skont l-Artikolu 18(1) tar-Regolament Nru 806/2014.

⁵ Skont l-Artikolu 20(16) sa (18) tar-Regolament Nru 806/2014.

⁶ Skont l-Artikolu 76(1)(e) tar-Regolament Nru 806/2014.

⁷ Deciżjoni preliminari tas-SRB dwar in-neċessità li jingħata jew le kumpens għad-danni lill-azzjonisti u lill-kredituri li kienu s-sugġett tal-miżuri ta' rizzoluzzjoni li jirrigwardaw Banco Popular u t-tneđija tal-proċedura tad-dritt għal smiġħ (SRB/EES/2018/132) (iktar 'il quddiem id-“deċiżjoni preliminari”).

Permezz tas-sentenzi tagħha, li fihom ċaħdet it-tliet rikorsi, ibbażati fuq l-Artikolu 263 TFUE, il-Qorti Ġenerali tat deċiżjoni, għall-ewwel darba, dwar talba għall-annullament ta' deċiżjoni tas-SRB dwar l-eventwali kumpens għad-danni tal-azzjonisti u tal-kredituri affettwati wara riżoluzzjoni bankarja. F'dan ir-rigward, il-Qorti Ġenerali eżaminat diversi kwistjonijiet godda mqajma fit-tliet rikorsi, b'mod partikolari kwistjonijiet li kienu jirrigwardaw l-evalwazzjoni tas-sitwazzjoni tal-azzjonisti u tal-kredituri affettwati fil-każ li Banco Popular kienet is-sugġett ta' proċedura normali ta' insolvenza, l-indipendenza tal-uffiċċju evalwatur, id-dritt għal smiġh matul il-proċedura, id-dritt għal rimedju effettiv u d-dritt għall-proprjetà.

Il-kunsiderazzjonijiet tal-Qorti Ġenerali

Fl-ewwel lok, il-Qorti Ġenerali ċaħdet l-ilmenti bbażati fuq l-argument li d-deċiżjoni kkontestata kienet ivvizzjata b'illegalità fir-rigward tal-eżami tal-kwistjoni dwar jekk l-azzjonisti ta' Banco Popular kinux jibbenefikaw minn trattament aħjar fil-kuntest ta' proċedura normali ta' insolvenza.

L-ewwel, il-Qorti Ġenerali rrilevat, minn naħa, li mid-dispożizzjonijiet tar-Regolament Nru 806/2014 rriżulta b'mod ċar li r-riferiment⁸ għat-trattament li minnu kienu jibbenefikaw l-azzjonisti u l-kredituri tal-entità li kieku din kienet sugġetta għal proċedura normali ta' insolvenza jirreferi għat-trattament ipotetiku tagħhom fil-każ ta' stralċ tal-entità. Min-naħa l-oħra, il-metodu ta' valutazzjoni tal-imsemmi trattament iddefinit fir-Regolament Delegat 2018/344⁹ kien jikkorrispondi għal-likwidazzjoni tal-assi tal-istituzzjoni u għalhekk għal stralċ kif iddefinit fil-punt 42 tal-Artikolu 3(1) tar-Regolament Nru 806/2014.

It-tieni, sabiex tiġi stabbilita d-differenza fit-trattament, il-paragun kien jirrigwarda t-trattament reali li l-azzjonisti u l-kredituri affettwati kienu s-sugġett tiegħu minhabba r-riżoluzzjoni u l-evalwazzjoni tas-sitwazzjoni tagħhom fil-każ li l-miżura ta' riżoluzzjoni ma tkunx giet adottata, jiġifieri fil-każ li l-entità kienet giet stralċjata.

It-tielet, il-Qorti Ġenerali kkonstatat li, fil-kuntest tal-evalwazzjoni tad-differenza fit-trattament wara riżoluzzjoni deċiża mill-FROB, id-dritt Spanjol jipprevedi li x-xenarju kontrofattwali huwa xenarju ta' stralċ tal-entità li jieħu inkunsiderazzjoni d-dispożizzjonijiet tal-legiżlazzjoni Spanjola dwar l-istralċ. Minn dan hija kkonkludiet li d-determinazzjoni tad-differenza fit-trattament kellha tkun ibbażata fuq xenarju ta' stralċ, li jeskludi l-possibbiltà ta' xenarju bbażat fuq tkomplija tal-operat tal-entità jew fuq arrangament mal-kredituri.

Ir-raba', il-Qorti Ġenerali speċifikat li x-xenarju kontrofattwali ta' stralċ previst fl-valutazzjoni 3 kellu jiġi ddefinit fid-dawl tas-sitwazzjoni ta' Banco Popular fid-data tar-riżoluzzjoni. F'din id-data, Banco Popular ma kinitx f'pożizzjoni li tkompli bl-operat tagħha minhabba s-sitwazzjoni ta' likwidità tagħha, is-sitwazzjoni ta' falliment attwali jew probabbli tagħha u minhabba l-possibbiltà ta' rtirar tal-awtorizzazzjoni bankarja tagħha, u li, għal din ir-raġuni, la arrangament mal-kredituri u lanqas xenarju ta' insolvenza bħala impriża operattiva ma kienu prevedibbli.

⁸ Skont l-Artikolu 20(16) sa (18) tar-Regolament Nru 806/2014.

⁹ Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2018/344 tal-14 ta' Novembru 2017 li jissupplimenta d-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kriterji li għandhom x'jaqsmu ma' metodoloġiji għall-valwazzjoni tad-differenza fit-trattament fir-riżoluzzjoni (GU 2018, L 67, p. 3).

Bl-istess mod, il-Qorti Ġenerali ċaħdet l-argument li l-uffiċċju evalwatur kien imissu wettaq valutazzjoni ta' Banco Popular billi jipprevedi l-bejgħ tal-istituzzjoni ta' kreditu fit-totalità tagħha jew permezz ta' unitajiet ta' produzzjoni, peress li dan il-bejgħ kien jimplika tkomplija tal-attivitajiet tal-impriza. L-uffiċċju evalwatur għaldaqstant ma wettaqx żball meta uża metodoloġija bbażata fuq xenarju ta' stralc u fuq il-bejgħ tal-assi b'mod individwali jew permezz ta' portafolli.

Il-ħames, id-deċiżjoni kkontestata ma hija vvizzjata b'ebda żball manifest ta' evalwazzjoni la fir-rigward tat-teħid inkunsiderazzjoni ta' tul massimu tal-proċedura ta' stralc ta' seba' snin, fid-dawl b'mod partikolari tal-għan li jitwettaq stralc f'terminu raġonevoli u tal-inċertezzi li jirriżultaw minn perijodu ta' stralc estiż, u lanqas fir-rigward tal-valutazzjoni tal-portafolli ta' self li jirrendi u li ma jirrendix, tas-sussidjarji ta' proprjetà immobbli ta' Banco Popular u tar-riskji legali.

Fit-tieni lok, il-Qorti Ġenerali ċaħdet il-motiv ibbażat fuq in-nuqqas ta' indipendenza tal-uffiċċju evalwatur.

L-ewwel, hija rrilevat li ċ-ċirkustanzi tal-każ, minn naħa, ma jistabbilixxux li l-uffiċċju evalwatur, meta wettaq il-valutazzjoni 3, kien influwenzat mill-fatt li huwa kien wettaq il-valutazzjoni 2 u, min-naħa l-oħra, kienu jikkontradixxu l-argument li l-uffiċċju evalwatur seta' raġonevolment jidher li ma kienx oġġettiv jew imparzjali.

Fil-fatt, fil-valutazzjoni 3, l-analiżi tad-differenza fit-trattament kienet ibbażata fuq it-trattament reali li l-azzjonisti u l-kredituri affettwati ngħataw wara r-riżoluzzjoni. L-evalwazzjoni tal-attiv u tal-passiv ta' Banco Popular li tinsab fl-ewwel parti tal-e 2 ma tteħditx inkunsiderazzjoni fil-valutazzjoni 3 u għalhekk ma setgħetx tinfluwenza l-uffiċċju evalwatur meta wettaq din tal-aħħar.

Barra minn hekk, il-valutazzjoni 2 kien fiha diversi riżervi dwar l-affidabbiltà tas-simulazzjoni tax-xenarju ta' stralc. Għaldaqstant, il-Qorti Ġenerali ċaħdet l-ilment ibbażat fuq l-argument li l-uffiċċju evalwatur, bl-għan li jipproteġi r-reputazzjoni professjonali tiegħu, qies lilu nnifsu marbut bil-konklużjonijiet li jinsabu fil-valutazzjoni 2 meta wettaq il-valutazzjoni 3.

Barra minn hekk, il-Qorti Ġenerali ċaħdet l-argument li l-uffiċċju evalwatur kien iċċentivat jevita kull rettifika jew modifika tal-konklużjonijiet li jinsabu fil-valutazzjoni 2, minħabba li dan l-argument kien kontradett miċ-ċirkustanzi li fihom twettqu l-valutazzjonijiet 2 u 3. Fil-fatt, il-valutazzjoni 3 kienet ibbażata fuq informazzjoni iktar preċiża minn dik li kellha l-uffiċċju evalwatur fl-istadju tal-valutazzjoni 2. Barra minn hekk, is-SRB, minn meta rċieva l-valutazzjoni 2, kien informat bil-fatt li l-uffiċċju evalwatur kien ser ikollu jibbaża ruħu fuq data ġdida fil-valutazzjoni 3 u għalhekk jibdel l-evalwazzjoni mwettqa fis-simulazzjoni tax-xenarju ta' stralc. Fil-valutazzjoni 3, l-uffiċċju evalwatur mhux sempliċement ikkonferma r-riżultat tas-simulazzjoni li tinsab fil-valutazzjoni 2. Fil-fatt, is-sempliċi fatt li l-uffiċċju evalwatur wasal għall-istess konklużjoni ma kienx biżżejjed sabiex jiġi stabbilit li huwa qies lilu nnifsu marbut bl-evalwazzjoni tiegħu mwettqa fil-valutazzjoni 2 meta wettaq il-valutazzjoni 3.

Fl-aħħar nett, il-Qorti Ġenerali ċaħdet l-ilment ibbażat fuq l-argument li s-SRB kien imissu uża evalwatur differenti sabiex iwettaq valutazzjoni fuq il-bażi ta' metodu differenti, peress li l-evalwazzjoni tat-trattament tal-azzjonisti u tal-kredituri affettwati kellha ssir skont xenarju ta' stralc'. Bl-istess mod, l-ebda dispożizzjoni tar-Regolament Nru 806/2014 jew tar-Regolament Delegat 2016/1075 ma kienet tipprekludi esplicitament li l-valutazzjonijiet 2 u 3 jitwettqu mill-istess evalwatur.

It-tieni, il-Qorti Ġenerali ċaħdet l-ilmenti bbażati fuq nuqqas ta' indipendenza tal-uffiċċju evalwatur minhabba l-allegati rabtiet tiegħu ma' Banco Popular u ma' Banco Santander.

F'dan ir-rigward, hija osservat li, fid-data tal-ħatra tal-uffiċċju evalwatur bħala evalwatur indipendenti, minn naħa, l-identità tax-xerrej ma kinitx magħrufa, b'tali mod li ma kienx possibbli li jittieħdu inkunsiderazzjoni r-rabtiet bejn l-uffiċċju evalwatur u Banco Santander u, min-naħa l-oħra, l-uffiċċju evalwatur ma kienx għadu jipprovdi servizzi ta' awditu lil Banco Santander.

Il-Qorti Ġenerali enfasizzat li, matul il-proċedura kollha dwar ir-riżoluzzjoni ta' Banco Popular, is-SRB żgura, kif kien obligat jagħmel, li l-uffiċċju evalwatur josserva r-rekwiżiti ta' indipendenza u, b'mod partikolari, dawk dwar l-assenza ta' kunflitt ta' interessi previsti fir-Regolament Delegat 2016/1075¹⁰.

Għalhekk, is-SRB ma wettaqx żball meta qies li s-servizzi pprovduti mill-uffiċċju evalwatur kemm lil Banco Popular kif ukoll lil Banco Santander ma kinux ta' natura li jinfluwenzaw il-ġudizzju tiegħu fit-twettiq tal-valutazzjoni 3 u għalhekk ma kinux ta' natura li jistabbilixxu l-eżistenza ta' interess reali jew potenzjali sinjifikattiv b'mod komuni jew f'kunflitt magħhom.

Bl-istess mod, l-ebda argument ma kkontesta l-evalwazzjonijiet tas-SRB dwar l-assenza ta' rabta bejn, minn naħa, is-servizzi ta' awditu pprovduti lil Banco Santander mill-uffiċċju evalwatur dwar l-integrazzjoni ta' Banco Popular u, min-naħa l-oħra, l-elementi rilevanti għall-valutazzjoni 3, li kienet tikkonċerna biss l-evalwazzjoni ta' Banco Popular u mhux dik ta' Banco Santander.

Barra minn hekk, ir-rikorrenti ma spjegawx kif dawn is-servizzi pprovduti mill-uffiċċju evalwatur kienu ta' natura li jinfluwenzaw jew setgħu raġonevolment jiġu pperċepiti bħala li jinfluwenzaw il-ġudizzju tiegħu fit-twettiq tal-valutazzjoni 3.

Barra minn hekk, il-Qorti Ġenerali qieset li l-konstatazzjoni li s-SRB kien imissu ħa inkunsiderazzjoni apparenza ta' nuqqas ta' oġġettività jew ta' imparzjalità tal-uffiċċju evalwatur minhabba r-rabtiet tiegħu ma' Banco Santander kienet teziġi li jiġi stabbilit li, meta l-ewwel wieħed qies, fil-valutazzjoni 3, li l-azzjonisti u l-kredituri affettwati ma kinux jibbenefikaw minn trattament aħjar fil-kuntest ta' proċedura normali ta' insolvenza, huwa kellu l-intenzjoni li jiffavorixxi lit-tieni waħda. Barra minn hekk, anki jekk jitqies li l-uffiċċju evalwatur ikkonkluda, fil-valutazzjoni 3, li l-azzjonisti u l-kredituri affettwati kienu jibbenefikaw minn trattament aħjar fil-każ ta' stralc' ta' Banco Popular, il-kumpens għad-danni li setgħu jirriżultaw minn dan kien ser jithallas mill-fond uniku ta' riżoluzzjoni u mhux minn Banco Santander.

¹⁰ Skont l-Artikolu 41 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/1075, tat-23 ta' Marzu 2016 li jissupplimenta d-Direttiva 41/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kontenut tal-pjanijiet ta' rkupru, il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni u l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp, il-kriterji minimi li l-awtorità kompetenti trid tivvaluta fir-rigward tal-pjanijiet ta' rkupru u l-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp, il-kundizzjonijiet għall-appoġġ finanzjarju tal-grupp, ir-rekwiżiti għall-valutaturi indipendenti, ir-rikonnoxximent kuntrattwali tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u konverżjoni u l-avviż tas-sospensjoni u l-funzjonament operattivi tal-kulleġġi ta' riżoluzzjoni (GU 2016, L 184, p. 1).

Barra minn hekk, il-Qorti Ġenerali qieset li r-riżultat tal-valutazzjoni 3 ma affettwax il-legalità u l-leġittimità tad-deċiżjoni li Banco Popular tiġi sugġetta għal proċedura ta' riżoluzzjoni u lanqas ma affettwa r-riżultat ta' din ir-riżoluzzjoni, jiġifieri l-bejgħ tagħha lil Banco Santander, u li dan ma setax ikollu l-konsegwenza li jagħti dritt għal kumpens lill-azzjonisti u lill-kredituri affettwati min-naħa ta' Banco Santander.

Il-Qorti Ġenerali kkonkludiet li, sa fejn il-valutazzjoni 3, irrispettivament mir-riżultat tagħha, ma setgħetx taffettwa s-sitwazzjoni ta' Banco Santander, l-uffiċċju evalwatur ma kienx f'pożizzjoni li jiffavorixxiha. Għaldaqstant, ir-rabtiet tagħhom ma setgħux johlqu dubju leġittimu dwar l-eżistenza ta' eventwali preġudizzju u lanqas ma setgħu jwasslu għal nuqqas ta' oġġettività jew ta' imparzjalità tal-uffiċċju evalwatur. Dawn ir-rabtiet ma kinux jikkostitwixxu ċirkustanza ta' natura tali li ddaħħal inkwistjoni l-indipendenza tiegħu għat-twettiq tal-valutazzjoni 3 u l-ħatra tiegħu mis-SRB bħala evalwatur indipendenti.

Fit-tielet lok, il-Qorti Ġenerali ċaħdet il-motiv ibbażat fuq allegat ksur tad-dritt għal smiġh tal-azzjonisti u tal-kredituri, b'mod partikolari, sa fejn is-SRB impona fuqhom li jifformulaw il-kummenti tagħhom f'formola.

F'dan ir-rigward, l-ewwel, hija fakkret li r-rispett tad-dritt għal smiġh għandu jiġi żgurat anki fl-assenza ta' leġislazzjoni li tipprevedi espressament l-eżerċizzju ta' dan id-dritt u li la r-Regolament Nru 806/2014 u lanqas il-Karta tad-Drittijiet Fundamentali tal-Unjoni Ewropea (iktar 'il quddiem il-“Karta”) ma jipprevedu proċedura speċifika sabiex jiġi implimentat id-dritt għal smiġh. Għalhekk, l-għażla tas-SRB li juża formola sabiex jiġbor il-kummenti tal-azzjonisti u tal-kredituri affettwati kienet taqa' taħt il-margni ta' evalwazzjoni tiegħu fl-organizzazzjoni ta' din il-proċedura, sabiex jippermetti lill-azzjonisti u lill-kredituri affettwati jeżerċitaw id-dritt tagħhom għal smiġh, kemm-il darba jkunu jistgħu jeżerċitawh b'mod effettiv u utli.

It-tieni, f'dan il-każ, il-Qorti Ġenerali osservat li s-SRB eżamina l-kummenti kollha rċevuti u spjega, fid-deċiżjoni kkontestata, għal liema raġuni wħud minn dawn il-kummenti ma kinux rilevanti għall-finijiet tal-adozzjoni tad-deċiżjoni kkontestata u ċaħdet l-argument ibbażat fuq il-ksur tad-dritt għal smiġh minħabba li s-SRB ċaħad kummenti irrilevanti.

It-tielet, hija kkonstatat li, fil-formola, il-mistoqsijiet kienu redatti b'mod newtrali fil-forma ta' preżentazzjoni qasira tas-sugġett ikkonċernat u ta' riferiment għall-partijiet tad-deċiżjoni preliminari jew tal-valutazzjoni 3 imsemmija, segwita minn stedina lill-azzjonisti u lill-kredituri affettwati sabiex jipprezentaw il-kummenti tagħhom jew l-opinjoni tagħhom dwar dan is-sugġett.

Ir-raba', il-Qorti Ġenerali ċaħdet l-argument dwar il-limitazzjoni tat-tul tat-tweġibiet għall-formola minħabba li kien purament teoretiku u ma setax jistabbilixxi b'mod suffiċjenti fid-dritt li, fin-nuqqas ta' tali limitu, il-proċedura setgħet twassal għal riżultat differenti.

Fil-fatt, minn naħa, il-kummenti pprezentati matul il-proċedura dwar id-dritt għal smiġh bi tweġiba għall-formola kienu s-sugġett ta' analiżi ddettaljata fid-deċiżjoni kkontestata u wasslu għall-adozzjoni mill-uffiċċju evalwatur tad-dokument ta' kjarifika. Għalhekk, minkejja li t-tul tal-kummenti kien limitat, is-SRB u l-uffiċċju evalwatur wiegħbu għalihom b'mod iddettaljat.

Min-naħa l-oħra, ir-rikorrenti ma indikawx liema kummenti, minbarra dawk li kienu ġew ifformulati u li kienu wieġbu għalihom is-SRB u l-uffiċċju evalwatur, huma kienu prekluzi milli jagħmlu minħabba d-daqs tal-formola. Huma lanqas ma ppreċiżaw liema huma d-dokumenti li xtaqu jkunu jistgħu jehmżu mal-formola.

Fir-raba' lok, il-Qorti Ġenerali ċaħdet bħala ineffettiv il-motiv, ibbażat fuq l-argument li l-valutazzjoni 3 kienet ibbażata fuq bażi żbaljata li tirtirgwarda s-sitwazzjoni finanzjarja ta' Banco Popular fil-mument tar-rizoluzzjoni tagħha.

Fil-fatt, hija fakkret li l-evalwazzjoni tad-differenza fit-trattament kellha ssir fil-mument li fih l-iskema ta' rizoluzzjoni ġiet adottata. Issa, il-perizja tal-Bank ta' Spanja tat-8 ta' April 2019, li fuqha jibbażaw ruħhom ir-rikorrenti u li l-produzzjoni tagħha permezz ta' miżura istrutturja kienet mitluba, kienet tikkonċerna avvenimenti preċedenti għar-rizoluzzjoni ta' Banco Popular, li ma kinux rilevanti sabiex titwettaq il-valutazzjoni 3.

Fil-ħames lok, il-Qorti Ġenerali ċaħdet il-motiv ibbażat fuq l-argument li s-SRB iddelega indebitament lill-uffiċċju evalwatur is-setgħat deċiżjonali mogħtija lilu mir-Regolament Nru 806/2014.

L-ewwel, wara li kkonstatat li r-rikorrenti la qajmu eċċezzjoni ta' illegalità tar-Regolament Nru 806/2014, la lmenti bbażati fuq l-eżerċizzju ta' setgħa diskrezzjonali mis-SRB jew fuq nuqqas ta' ċarezza tad-delimitazzjoni tal-kompetenzi ta' dan tal-aħħar f'dan ir-regolament, u lanqas ilmenti bbażati fuq il-ksur tal-imsemmi regolament mis-SRB, sa fejn huwa aġixxa lil hinn mis-setgħat mogħtija lilu, il-Qorti Ġenerali ddeċidiet li l-argumenti intiżi li jikkritikaw lis-SRB minħabba l-għoti ta' setgħa deċiżjonali lill-uffiċċju evalwatur ma setgħux jistabbilixxu ksur tal-prinċipji relatati mad-delega ta' setgħa.

It-tieni, il-Qorti Ġenerali fakkret li d-deċiżjoni li ma jingħatax kumpens għad-danni lill-azzjonisti u lill-kredituri affettwati ġiet effettivament adottata mis-SRB u mhux mill-uffiċċju evalwatur.

Barra minn hekk, skont ir-Regolament Nru 806/2014, l-aspetti ekonomiċi u tekniċi tal-evalwazzjoni tad-trattament li kienu jibbenefikaw minnu l-azzjonisti u l-kredituri affettwati li kieku Banco Popular kienet is-sugġett ta' proċedura normali ta' insolvenza kellhom jiġu evalwati minn evalwatur indipendenti u mhux mis-SRB innifsu. Għalhekk, il-fatt li s-SRB inkariga lill-uffiċċju evalwatur bit-twettiq tal-valutazzjoni 3 ma setax jiġi interpretat bħala delega tas-setgħa tiegħu li jadotta d-deċiżjoni.

It-tielet, minn naħa, fid-dawl tad-dispożizzjonijiet tar-Regolament Nru 806/2014, il-fatt li s-SRB approva l-konkluzjonijiet tal-valutazzjoni 3 ma setax jiġi interpretat bħala assenza ta' sħarriġ minnu tal-osservanza tar-rekwiziti li l-evalwatur indipendenti kellu jikkonforma ruħu magħhom meta jwettaq il-valutazzjoni tiegħu. Min-naħa l-oħra, mill-kontenut stess tad-deċiżjoni kkontestata jirriżulta li s-SRB ma llimitax ruħu li jiġbor fil-qosor il-valutazzjoni 3 u d-dokument ta' kjarifika, iżda eżamina l-validità tagħhom fid-dawl tal-kummenti tal-azzjonisti u tal-kredituri affettwati.

Fis-sitt lok, il-Qorti Ġenerali ċaħdet il-motiv ibbażat fuq ksur tad-dritt għal rimedju effettiv.

Fir-rigward tan-nuqqas ta' żvelar ta' ċerta informazzjoni fil-verżjoni mhux kunfidenzjali tal-valutazzjoni 3, annessa mad-deċiżjoni preliminari, il-Qorti Ġenerali rrilevat li ma kienx ikkontestat il-fatt li l-evalwazzjoni tas-SRB li l-informazzjoni moħbija dwar ir-riżervi għal riskji legali li tinsab fil-valutazzjoni 3 kienet koperta mis-sigriet professjonali u kienet kunfidenzjali, bl-istess mod bħalma lanqas ma kien ikkontestat il-fatt li s-SRB kellu l-obbligu li jipproteġi l-informazzjoni kunfidenzjali¹¹. Barra minn hekk, ir-rikorrenti ma indikawx li din l-informazzjoni moħbija kienet neċessarja sabiex tinftiehem id-deċiżjoni kkontestata jew għall-eżerċizzju tad-dritt tagħhom għal rimedju ġudizzjarju effettiv.

Fis-seba' lok, il-Qorti Ġenerali ċaħdet il-motiv ibbażat fuq ksur tad-dritt għall-proprjetà.

Il-Qorti Ġenerali fakkret li r-Regolament Nru 806/2014 jistabbilixxi mekkanizmu intiz li jiggarrantixxi lill-azzjonisti u lill-kredituri tal-entità sugġetta għal riżoluzzjoni kumpens ġust skont ir-rekwiżiti tal-Artikolu 17(1) tal-Karta.

F'dan il-każ, fin-nuqqas ta' stabbiliment tal-fatt li s-SRB wettaq żball manifest ta' evalwazzjoni meta kkonkluda, abbażi tal-valutazzjoni 3, li l-azzjonisti u l-kredituri affettwati ta' Banco Popular ma kinux ikunu ttrattati aħjar fil-kuntest ta' proċedura normali ta' insolvenza milli fil-kuntest tar-riżoluzzjoni, ir-rikorrenti ma rnexxilhomx juru ksur tad-dritt għall-proprjetà tagħhom li jirriżulta mid-deċiżjoni kkontestata.

Barra minn hekk, ma setax jiġi validament sostnut li s-SRB kiser l-Artikolu 17 tal-Karta sa fejn il-valur tal-kumpens għad-danni abbażi tal-prinċipju li l-ebda kreditur ma għandu jiġi ttrattat b'mod aħjar ġie kkalkolat abbażi tal-aħjar xenarju possibbli għall-azzjonisti, jiġifieri proċedura ta' stralc ta' Banco Popular. Fil-fatt, l-applikazzjoni ta' xenarju kontrofattwali ta' stralc hija konformi mad-dispożizzjonijiet applikabbli.

¹¹ Skont l-Artikolu 88(5) tar-Regolament Nru 806/2014.