

Lieta C-410/20

**Lūguma sniegt prejudiciālu nolēmumu kopsavilkums saskaņā ar
Tiesas Reglamenta 98. panta 1. punktu**

Iesniegšanas datums:

2020. gada 2. septembris

Iesniedzējtiesa:

Audiencia Provincial de A Coruña ([Akorūnas provinces tiesa,
Spānija])

Datums, kurā pieņemts iesniedzējtiesas nolēmums:

2020. gada 28. jūlijs

Apelācijas sūdzības iesniedzēja:

Banco Santander, SA

Athbildētāji apelācijas tiesvedībā:

J.A.C.

M.C.P.R.

Pamatlietas priekšmets

Banco Santander S. A. (iekļaujošā iestāde, apvienojoties ar *Banco Popular Español, S. A.*) apelācijas sūdzība, kurā tiek izvirzīts jautājums par tādas prasības par spēkā neesamību turpmāku pastāvēšanu vai iespējamību, kura ir saistīta ar kļūdu, piekritot finanšu iestādes (šajā gadījumā *Banco Popular Español, S. A.*) emitēto un publiski piedāvāto akciju iegādei saistībā ar kapitāla palielināšanu, ja ieguldītājs ceļ prasību pēc izdevējiesādes noregulējuma procedūras izbeigšanas, kuras ietvaros tika īstenota visu akciju kapitalizācija, kuras pirms noregulējuma veidoja pamatkapitālu.

Lūguma sniegt prejudiciālu nolēmumu priekšmets un juridiskais pamats

Iesniedzējtiesas izvirzītās šaubas attiecas uz Spānijas Civilkodeksa 1300. pantā paredzētās atcelšanas iespējas – judikatūrā noteikta tiesību aizsardzības līdzekļa, kura mērķis ir atgūt līdzekļus, kas ieguldīti akcijās, kuras emitējusi kredītiestāde

saistībā ar publisko piedāvājumu parakstīties, – saderību ar finanšu iestādes noregulējuma principiem, kuri ir paredzēti [Eiropas] Parlamenta un Padomes 2014. gada 15. maija Direktīvā 2014/59/ES, it īpaši ar principu, saskaņā ar kuru akcionāriem ir pienākums segt zaudējumus.

Prejudiciālie jautājumi

1. Vai gadījumā, kad finanšu iestādes noregulējuma procedūrā ir norakstītas visas akcijas, kas veido sabiedrības pamatkapitālu, [Eiropas] Parlamenta un Padomes 2014. gada 15. maija Direktīvas 2014/59/ES 34. panta 1. punkta a) apakšpunkts, 53. panta 1. un 3. punkts, kā arī 60. panta 2. punkta b) un e) apakšpunkts ir jāinterpretē tādējādi, ka ar tiem netiek pieļauts, ka personas, kuras ir ieguvušas savas akcijas dažus mēnešus pirms noregulējuma procedūras uzsākšanas saistībā ar kapitāla palielināšanu, izmantojot publisko piedāvājumu parakstīties, var celt prasības par zaudējumu atlīdzību vai prasības ar līdzvērtīgu iedarbību, pamatojoties uz kļūdainu informāciju emisijas prospektā, pret izdevējiestādi vai pret iestādi, kas izveidota, veicot vēlāku apvienošanu iegādājoties?
2. Vai tādā pašā gadījumā kā iepriekšējā jautājumā minētais ar [Eiropas] Parlamenta un Padomes 2014. gada 15. maija Direktīvas 2014/59/ES 34. panta 1. punkta a) apakšpunktu, 53. panta 3. punktu, kā arī 60. panta 2. punkta b) apakšpunktu netiek pieļauts, ka izdevējiestādei vai iestādei, kura vispārēji pārņem tās saistības, tiesas ceļā tiek noteikts pienākums atmaksāt parakstīto akciju vērtību, kā arī procentus, pamatojoties uz līguma par parakstīšanos uz akcijām atzīšanu par spēkā neesošu ar atpakaļejošu spēku (*ex tunc*) prasību dēļ, kas celtas pēc iestādes noregulējuma?

Atbilstošās Savienības tiesību normas

LESD 267. pants

[Eiropas] Parlamenta un Padomes Direktīvas 2014/59/ES (2014. gada 15. maijs), ar ko izveido kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību atvēršanas un noregulējuma režīmu un groza Padomes Direktīvu 82/891/EEK un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2001/24/EK, 2002/47/EK, 2004/25/EK, 2005/56/EK, 2007/36/EK, 2011/35/ES, 2012/30/ES un 2013/36/ES, un Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1093/2010 un (ES) Nr. 648/2012, 34. panta 1. punkta a) apakšpunkts, 53. panta 1. un 3. punkts un 60. panta 2. punkta b) un e) apakšpunkts.

Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2003/71/EK (2003. gada 4. novembris) par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību, un par Direktīvas 2001/34/EK grozījumiem.

Regula (ES) Nr. 806/2014: 18., 22. un 24. pants.

Eiropas Savienības Tiesas (otrā palāta) 2013. gada 19. decembra spriedums lietā C-174/12 (EU:C:2013:856), 44. un 68. punkts.

Atbilstošās valsts tiesību normas

Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión (2015. gada 18. jūnija Likums 11/2015 par kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību atvēršanas un noregulējuma režīmu).

Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, que aprobó el Texto refundido de la Ley del Mercado de Valores (2015. gada 23. oktobra Karaļa likumdošanas dekrēts Nr. 4/2015, ar ko apstiprina Likuma par vērtspapīru tirgu kodificēto redakciju).

Civilkodekss: 1300., 1301., 1303., 1307., 1309. un 1314. pants.

FROB [Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (Fonds pienācīgai banku pārstrukturēšanai)] 2017. gada 7. jūnija lēmums (publicēts 2017. gada 30. jūnija *Boletín Oficial del Estado*): trešais pamats un rezolūtīvā daļa.

Īss pamatlietas faktisko apstākļu un tiesvedības izklāsts

- 1 2016. gada jūnijā *Banco Popular Español, S. A.* veica kapitāla palielināšanu, izmantojot publisko piedāvājumu parakstīties.
- 2 Laulātie prasītāji, kuri ir mazākumakcionāri, ieguldīja 6890 EUR, parakstoties uz 5512 emitētajām akcijām.
- 3 2016. gada pēdējā ceturksnī *Banco Popular Español, S. A.* veica būtiskas tās akciju vērtības korekcijas ar finanšu gada zaudējumiem 3485 miljonu euro apmērā.
- 4 2017. gada 3. aprīlī *Banco Popular Español, S. A.* kā būtisku faktu darīja zināmu *Comisión Nacional del Mercado de Valores* (Valsts Vērtspapīru komisija (CNMV)), ka pastāv atsevišķas nelikumības gada pārskatos par 2016. finanšu gadu, tomēr uzskatot, ka tās būtiski neietekmēs 2016. gada pārskatus un ka līdz ar to tās nepamatojot šo pārskatu pārformulēšanu.
- 5 2017. gada 7. jūnijā tika nolemts veikt *Banco Popular Español, S. A.* noregulējumu. Visas akcijas, kas veidoja pamatkapitālu, tika norakstītas bez atlīdzības.
- 6 2018. gada martā J. Á. C un M. C. P. R, kuri pēc noregulējuma un akciju norakstīšanas pilnībā zaudēja savus ieguldījumus, cēla prasību pret *Banco Popular Español, S. A.*, pieprasot atzīt par spēkā neesošu akciju iegādes līgumu kļūdas dēļ, kas atceļ to piekrišanu, jo tā tika sniegta, pamatojoties uz uzņēmuma

grāmatvedības un kapitāla informāciju, kas neprecīzi un nepilnīgi tika sniegta emisijas prospektā, vai, alternatīvi, pamatojoties uz ar nodomu izdarītu informācijas par sabiedrības mantisko stāvokli viltošanu un apzinātu slēpšanu. Prasības pieteikumā viņi lūdza piespriest atbildētājam iestādei samaksāt viņiem summu 6890 EUR apmērā, tai pieskaitot likumiskos procentus, sākot no samaksas dienas.

- 7 Atbildot uz šo prasību, *Banco Santander S. A.* kā vienu no pamatiem norādīja uz to, ka *Banco Popular* noregulējuma procedūra tika organizēta un īstenota, pamatojoties uz atbilstošajiem normatīvajiem dokumentiem, kuru galvenais mērķis ir novērst to, ka finanšu iestādes grūtības ietekmē nodokļu maksātāju līdzekļus, nosakot, ka zaudējumus sedz šo iestāžu akcionāri un kreditori. Iekšējās rekapitalizācijas (*bail-in*) princips nozīmē, ka vispirms akcionāri un pēc tam noteiktu finanšu instrumentu īpašnieki ir tie, kuri sedz grūtībās nonākušu iestāžu zaudējumus.
- 8 Pirmās instances spriedumā prasība tika apmierināta, tika atzīta akciju iegādes spēkā neesamība kļūdas, sniedzot piekrišanu, dēļ un tika piespriests atmaksāt ieguldītos līdzekļus, kā arī likumiskos procentus.
- 9 *Banco Santander S. A.* pārsūdzēja pirmās instances spriedumu.

Pamatlietas pušu galvenie argumenti

- 10 Prasītāji pirmajā instancē un atbildētāji apelācijas tiesvedībā būtībā apgalvoja, ka celtā prasība par spēkā neesamības atzīšanu nav atkarīga no *Banco Popular* noregulējuma un tā sekām. Tie arī norādīja, ka no EST doktrīnas – minot EST 2013. gada 19. decembra spriedumu lietā *C-174/12 Alfred Hirmann pret Immofinanz AG*, izriet iespēja kļūdas, sniedzot piekrišanu, dēļ atcelt līgumu par parakstīšanos uz akcijām, ja minētā kļūda ir būtiska un ir bijusi noteicoša, sniedzot piekrišanu.
- 11 *Banco Santander*, atbildētāja un apelācijas sūdzības iesniedzēja būtībā apgalvo, ka atbilde uz tiesas uzdoto jautājumu tieši izriet no Spānijas tiesībām, konkrētāk no 2015. gada 18. jūnija Likuma 11/2015 par kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību atvēršanas un noregulējuma režīmu, ar kuru valsts tiesībās ir transponēta [Eiropas] Parlamenta un Padomes 2014. gada 15. maija Direktīva 2014/59/ES. Tā uzskata, ka prasības, ciktāl tās mērķis ir saņemt kompensāciju, mērķis ir izvairīties no noregulējuma sekām, saskaņā ar kurām zaudējumi ir jāsedz kapitāla instrumentu, ar kuriem tika īstenota iekšējā rekapitalizācija, īpašniekiem.

Īss lūguma sniegt prejudiciālu nolēmumu motīvu izklāsts

- 12 Lai atrisinātu strīdu, vispirms ir jānoskaidro, vai uz tādu pašu Savienības tiesību normu neatkarību attiecībā uz atbildību, kas izriet no prospekta un būtiskajiem

faktiem, saistībā ar kurām tiek garantēta pamatkapitāla neizskaramība, kas ir pasludināta Eiropas Savienības Tiesas (otrā palāta) 2013. gada 19. decembra spriedumā, var atsaukties arī, lai aizsargātu šīs pašas prasības – vai arī citas atšķirīga rakstura prasības, tomēr ar līdzvērtīgu iedarbību, kā, piemēram, atcelšanu kļūdas dēļ, saistībā ar [Eiropas] Parlamenta un Padomes 2014. gada 15. maija Direktīvas 2014/59/ES principiem un normām, it īpaši principu, saskaņā ar kuru akcionāriem ir jāsedz zaudējumi, un normām, kas reglamentē iekšējās rekapitalizācijas konkrēto ietekmi ar pilnīgu akciju un citu kapitāla instrumentu norakstīšanu.

- 13 Otrās šaubas ir īpaši attiecas uz prasību par atcelšanu un, daļēji, uz izņēmuma par “jau uzkrātajām saistībām”, uz kuru ir atsauce [Eiropas] Parlamenta un Padomes 2014. gada 15. maija Direktīvas 2014/59/ES 60. panta 2. punkta b) apakšpunktā, nozīmi un piemērojamību. Iesniedzējtiesa uzskata, ka ir skaidrs, ka pienākums atmaksāt akciju summu, kuru akcionārs vēl nebija pieprasījis līdz bankas noregulējuma procesa uzsākšanai, nevar būt jau uzkrātas saistības; tomēr, ja būtu pieņemama atcelšanas iespēja, tas, ka atzīšanai par spēkā neesošu būtu atpakaļejošs spēks, nozīmētu, ka tirgus dalībnieku atgūstamās kredītsaistības atrodas stāvoklī pirms emitētājas bankas noregulējuma, līdz ar to galā galā pret pamatlietā aplūkotajiem ieguldītājiem būtu jāizturas kā pret bankas kreditoriem, nevis kā pret akcionāriem.

DARBA VEIKŠANA