

*It-traduzzjoni ta' din il-paġna ġiet iġġenerata minn traduzzjoni awtomatika [Link].*

*It-traduzzjonijiet awtomatiċi jista' jkun fihom żbalji li potenzjalment inaqqsu c-ċarezza u l-preċiżjoni; l-Ombudsman ma jaċċetta l-ebda responsabbiltà għal kwalunkwe diskrepanza. Għall-aktar informazzjoni affidabbli u certezza legali, jekk jogħġibok irreferi għall-verżjoni tas-sors fuq Ingliz annessa hawn fuq. Għal aktar informazzjoni, jekk jogħġibok ikkonsulta l-politika tagħna dwar il-lingwa u t-traduzzjoni [Link].*

## **Deċiżjoni tal-Ombudsman Ewropew f'inkjesta konġunta 853/2020/KR dwar id-deċiżjoni tal-Kummissjoni Ewropea li tagħti kuntratt lil BlackRock Investment Management biex twettaq studju dwar l-integrazzjoni tal-objettivi ambientali, soċjali u ta' governanza (ESG) fir-regoli bankarji tal-UE**

Deċiżjoni

**Kaž 853/2020/KR - Miftuħha fil- 20/05/2020 - Deċiżjoni fil- 23/11/2020 - Instituzzjoni konċernata** Il-Kummissjoni Ewropea ( Ma nstabet l-ebda amministrazzjoni ħażina ) |

**Kaž 1032/2020/KR - Miftuħha fil- 06/07/2020 - Deċiżjoni fil- 23/11/2020 - Instituzzjoni konċernata** Il-Kummissjoni Ewropea ( Ma nstabet l-ebda amministrazzjoni ħażina ) |

**Kaž 1119/2020/KR - Miftuħha fil- 06/07/2020 - Deċiżjoni fil- 23/11/2020 - Instituzzjoni konċernata** Il-Kummissjoni Ewropea ( Ma nstabet l-ebda amministrazzjoni ħażina ) |

Il-każ jikkonċerna d-deċiżjoni tal-Kummissjoni Ewropea li tagħti lil BlackRock Investment Management kuntratt biex twettaq studju dwar l-integrazzjoni tal-objettivi ambientali, soċjali u ta' governanza (ESG) fir-regoli bankarji tal-UE. L-Ombudsman fetaħ inkjesta wara li rċieva lmenti mill-MEPs u koalizzjoni ta' organizzazzjonijiet tas-soċjetà civili. L-inkjesta vvalutat kif il-Kummissjoni evalwat l-offerta tal-kumpanija fil-kuntest tas-sejħa għall-offerti għat-twettiq tal-istudju.

L-Ombudsman sab li l-offerta tal-kumpanija qajmet tħassib. L-ewwel nett, jekk offerent ikollu interessa finanzjarju dirett jew indirett fl-iżviluppi f-suq, minħabba li jinvesti f'dak is-suq, jew jimmaniġġa investimenti f'dak is-suq, ikun hemm riskju ċar li dawk l-interessi jistgħu jinfluwenzaw l-eżiut tal-ħidma tiegħu favur tiegħu stess. Dan jaapplika għall-kumpanija inkwistjoni. It-tieni nett, minħabba l-koeffiċjent ta' korrezzjoni applikat mill-Kummissjoni fl-evalwazzjoni tagħha, il-prezz baxx li l-kumpanija offriet ottimizzat il-possibbiltajiet tagħha li tikseb il-kuntratt. Ir-rebħ tal-kuntratt jista' jippermetti lill-kumpanija tikseb għarfien u tafferma



influwenza fuq qasam ta' investiment li qed jikber ta' rilevanza kbira u li qed tiżdied għall-klijenti tagħha u għalhekk għall-kumpanija nnifisha.

I-Ombudsman jaqbel li hemm tħassib leġittimu dwar ir-riskju ta' kunflitti ta' interess li jista' jkollu impatt negattiv fuq l-eżekuzzjoni tal-kuntratt peress li l-kumpanija manifestament għandha interess fl-iżvilupp ta' regolamentazzjoni futura tal-UE li jkollha impatt fuqha nnifisha u fuq il-klijenti tagħha. Hija kkonkludiet li l-Kummissjoni kellha tkun aktar rigorūza, u ġabet magħha perspettiva usa', peress li mxiet biex tivverifika, f'konformità mar-regoli, li l-kumpanija ma kinitx soġġetta għal kunflitt ta' interess li jista' jaffettwa b'mod negattiv il-kapaċitā tal-kumpanija li teżiegwixxi l-kuntratt. Madankollu, in-nuqqas ta' dan ma jissodis fax il-limitu ta' amministrazzjoni ħażina, minħabba l-limitazzjonijiet tar-regoli tal-UE dwar l-għot ta' kuntratti f'sitwazzjonijiet bħal dawn fuq il-persunal tal-Kummissjoni li jagħti l-kuntratt.

I-Ombudsman jissuġġerixxi li l-Kummissjoni taġġgorna l-linji gwida tagħha għall-proċeduri ta' akkwist pubbliku għal kuntratti ta' servizz relatati mal-politika, filwaqt li tagħti ċarezza lill-persunal dwar meta teskludi l-offerenti minħabba kunflitti ta' interess li jistgħu jaffettaw b'mod negattiv it-twettiq tal-kuntratt. I-Ombudsman jissuġġerixxi wkoll li l-Kummissjoni tirrifletti dwar jekk huwiex meħtieg ukoll aġġornament speċifiku għar-regoli applikabbi biex dawn isiru aktar rilevanti għall-ambizzjonijiet tal-politika attwali tal-UE. I-UE qed tippjana perjodu ta' livelli bla preċedent ta' nfiq u investiment, li neċċessarjament se jinvolvi rabtiet sinifikanti mas-settur privat.

Din id-Deċiżjoni ser tintbagħħat ukoll lil-leġiżlaturi tal-UE. Hija kwistjoni għal-leġiżlaturi li jaqblu dwar il-baži legali tat-“tranzizzjoni ekoloġika” inkluż il-mod xieraq li bih jiġu influwenzati l-iżvilupp u l-implimentazzjoni tagħha.

## II-fatti li wasslu għall-ilment

1. Il-Kummissjoni Ewropea qed tiżviluppa għodod u mekkaniżmi biex tintegħra l-fatturi ambjentali, soċjali u ta' governanza (ESG) fil-qafas (riskju) prudenzjali bankarju tal-UE u fl-istrateġiji tan-negozju u l-politiki ta' investiment tal-banek.
2. Din il-ħidma ssegwi riżoluzzjoni tal-Parlament Ewropew li talbet li proġett jiżviluppa metodoloġijiet li jistgħu jintużaw mis-superviżuri biex jevalwaw u jkej lu r-riskji ambjentali li l-banek jistgħu jkunu esposti għalihom, inklużi r-riskji relatati mad-deprezzament tal-assi minħabba bidliet fil-qafas regulatorju. [1]
3. F'dan il-kuntest, fit-30 ta' Lulju 2019 il-Kummissjoni ħarġet stedina għall-offerti għal studju. I-ġhan tal-istudju kien li jiddeskrivi s-sitwazzjoni attwali fir-rigward ta' dawn ir-riskji u li jidher i-identifikasi l-isfidi fit-trattament ta' din il-kwistjoni b'mod ġenerali. I-istudju huwa l-ewwel pass fl-iżvilupp ta' għodod u mekkaniżmi futuri, li dwarhom il-Kummissjoni qed tikkonsulta b'mod aktar wiesa'. (Ara l-Anness 1 għad-dettalji dwar l-iskop tal-istudju, u l-kompli tal-kuntrattur).



**4.** Qabel l-iskadenza tad-9 ta' Ottubru 2019, il-Kummissjoni rċeviet disa' offerti, fosthom waħda mingħand BlackRock Investment Management (UK) Limited [2] (minn hawn'il quddiem "BlackRock Investment Management" jew "il-kumpanija"). BlackRock Investment Ĝestjoni hija parti mill BlackRock Inc, li hija l-akbar maniġer tal-assi fid-dinja, ma **\$7.4 triljun f'assi** taħt ġestjoni. Il-kumpanija kienet l-uniku maniġer tal-investiment kbir fil-grupp ta' offerenti.

**5.** Bejn l-11 ta' Ottubru 2019 u l-aħħar ta' Novembru 2019, il-Kummissjoni vvalutat id-disa' offerti. Bejn it-28 ta' Novembru 2019 u s-16 ta' Diċembru 2019, il-Kummissjoni ċċarat certi aspetti relatati mal-offerta tal-kumpanija. Fit-30 ta' Jannar 2020, il-Kummissjoni ffinalizzat l-evalwazzjoni tagħha tal-offerti. **Fit-2 ta' Marzu 2020, il-Kummissjoni u BlackRock Investment Management iffirmaw il-kuntratt.** Fl-1 ta' April 2020, il-Kummissjoni għamlet pubblika d-deċiżjoni tagħha lill-kumpanija l-kuntratt. (Ara l-Anness 2 għal aktar dettalji dwar l-iskeda ta' żmien.)

**6.** Fis-17 ta' April 2020, l-ilmentaturi [3] kitbu lill-Kummissjoni fejn esprimew tħassib dwar id-deċiżjoni tagħha li tagħti l-kuntratt għal dan u l-istudju lil BlackRock Investment Management. Billi l-Kummissjoni ma weġbitx fi żmien xahar, l-ilmentaturi rrikorrew għand l-Ombudsman, li fetaħ investigazzjoni dwar in-nuqqas tal-Kummissjoni li twieġeb.

## **I-inkiesta**

**7.** Fil-5 ta' Ĝunju 2020, il-Kummissjoni wieġbet lill-ilmentaturi u sussegwentement ippubblikat it-tweġiba dettaljata tagħha għall-punti mqajma. [4]

**8.** Fl-11 ta' Ĝunju, l-ilmentaturi ssottomettew kummenti lill-Ombudsman dwar it-tweġiba tal-Kummissjoni, u talbuha teżamina s-sustanza tal-ilment tagħihom. L-Ombudsman ivvaluta s-sustanza u ddeċieda li kien hemm raġunijiet biex titkompla l-investigazzjoni.

**9.** Sussegwentement, ġew miżjudha żewġ ilmenti simili fl-investigazzjoni [5].

**10.** L-inkiesta teżamina d-deċiżjoni li l-kuntratt jingħata lil BlackRock u kif il-Kummissjoni evalwat l-offerta tal-kumpanija. B'mod spċifiku, l-inkiesta tiffoka fuq jekk il-Kummissjoni ttrattatx ir-risku ta' kunflitti ta' interess b'mod adegwat meta tat il-kuntratt f'dan il-każ.

**11.** It-tim tal-investigazzjoni tal-Ombudsman spezzjona d-dokumenti fil-fajl tal-Kummissjoni u kellu laqgħa mar-rappreżentanti tal-Kummissjoni biex jiddiskuti l-kwistjonijiet li jirriżultaw mill-ispezzjoni. L-ilmentaturi kkummentaw dwar il-verżjoni mhux kunfidenzjali [6] tar-rapport li tfassal wara dik il-laqgħa. [7]

## **Argumenti ppreżentati lill-Ombudsman**

### **Mill-Kummissjoni**



## [8] Valutazzjoni tal-kunflitti ta' interess

**12.** Ir-Regolament Finanzjaru [9] jistabbilixxi l-liġi tal-UE dwar kif jitmexxew il-proċeduri tal-akkwist pubbliku ffinanzjati mill-baġit tal-UE. Id-dokument intern tal-Kummissjoni “vade mecum on public procurement” jipprovd i lill-persunal tal-Kummissjoni bi gwida f'dan il-qasam. “Vade mecum” hija gwida ta' tifsira bil-Latin.

**13.** Il-Kummissjoni rreferiet għal għadd ta' dispożizzjonijiet fir-Regolament Finanzjaru bħala rilevanti għal din l-inkiesta (ara l-Anness 3). Fost dawn id-dispożizzjonijiet hemm ir-rekwiżit li jiġi vverifikat li offerent [10] “ *ma jkunx soġġett għal kunflitti ta' interess li jistgħu jaffettwaw b'mod negattiv it-twettiq tal-kuntratt* ” . [11] Il-Kummissjoni qalet li, qabel ma tat il-kuntratt inkwistjoni, hija kienet ivverifikat li l-kumpanija ma kinitx soġġetta għal kwalunkwe kunflitt ta' interess li jista' jaffettwa b'mod negattiv it-twettiq tal-kuntratt.

**14.** F'dan il-kuntest, il-Kummissjoni qalet li d-Direttorat Ĝenerali responsabbi, jiġifieri “Stabilità Finanzjarja, Servizzi Finanzjarji u Unjoni tas-Swieq Kapitali” ( **DG FISMA** ), kif ukoll il-kumitat ta' evalwazzjoni [12] għall-proċedura ta' sejħa għall-offerti, kienu konxji sew tal-mudell tan-negożju tal-kumpanija u tal-operazzjonijiet tagħha.

**15.** Il-Kummissjoni nnotat żewġ fatturi mitiganti. I-ewwel nett, il-kumpanija tagħmel investimenti fisem oħraejn. It-tieni, il-portafoll ta' investiment tal-kumpanija huwa sostanzjali u jkopri ħafna setturi differenti, inkluži investimenti fl-enerġija rinnovabbli kif ukoll fil-fjuwils fossili, pereżempju.

**16.** Il-Kummissjoni indikat li kienet irriflettiet ukoll fuq il-fatt li l-kumpanija hija membru ta' żewġ organizzazzjonijiet li x-xogħol tagħhom għandu jiġi eżaminat skont il-kuntratt [13] Dan, skont il-Kummissjoni, ma kienx ta' tkhassib, minħabba li l-influwenza li l-kumpanija għandha fuq dawn il-flussi tax-xogħol hija percepita li hija limitata minħabba n-natura bbażata fuq is-sħubja ta' dawn l-organizzazzjonijiet.

**17.** Barra minn hekk, il-Kummissjoni ddeskrivet l-istudju bħala “*fil- biċċa l-kbira ta' natura teknika u analitika*”, li jikkonsisti f'inventarju u ġbir ta' evidenza. [14] Il-Kummissjoni qalet ukoll li l-istudju prodott sejkun biss wieħed minn ħafna rapporti, konsultazzjonijiet u studji mwettqa mill-Kummissjoni fil-qasam tal-finanzi sostenibbli [15] Minħabba dan, u minħabba n-natura tal-kompi li għandhom jitwettqu, il-Kummissjoni kkonkludiet li ma kienx hemm riskji mhux maniġġabbli f'termini tal-attivitajiet ta' investiment tal-kumpanija li jistgħu jaffettwaw b'mod negattiv il-ħidma tagħha għall-istudju.

**18.** Il-Kummissjoni indikat li, skont *it-termini tal-kuntratt, il-kumpanija “għandha fit-it wisq diskrezzjoni fir-rigward ta' kif hija tiġbor fil-qosor u tippreżenta s-sejbiet tagħha* ”. Barra minn hekk, huwa qal li l-kuntratt “*ma jeħtiegħ li BlackRock Investment Management tiprovvdi pariri lill-Kummissjoni dwar il-politika futura* ”.

**19.** Il-Kummissjoni kkonkludiet li l-kumpanija i. ma kinitx eskluża milli tipparteċipa fi proċeduri ta' għoti bbażati fuq kriterji applikabbli [16] , ii. issodisfat il-kriterji tal-għażla u iii. kienet ippreżzentat offerta li kellha l-aħjar relazzjoni bejn il-prezz u l-kwalità meta mqabbla mal-offerti l-oħra [17] .

**Prezz baxx**



**20.** Skont il-valutazzjoni inizjali tal-Kummissjoni, il-prezz ta' BlackRock Investment Management deher li kien "anormalment baxx meta mqabbel mal-volum tas-suq stabbilit fl-ispecifikazzjonijiet tal-offerta" [18]. Il-Kummissjoni għalhekk talbitha tiċċara ġerti elementi tal-offerta tagħha, kif meħtieg li tagħmel [19].

**21.** F'dan ir-rigward, il-Kummissjoni talbet lill-kumpanija tispjega l-offerta finanzjarja tagħha u jekk bbenefikatx minn kundizzjonijiet eċċeżzjonalment favorevoli biex tiprovd i-servizzi, inkluż, pereżempju permezz tal-irċevuta ta' għajnejha mill-Istat. Barra minn hekk, il-Kummissjoni talbet lill-kumpanija biex turi li kienet konformi mal-liġijiet ambientali, soċjali u tax-xogħol applikabbli. Wara t-tweġiba tagħha, il-Kummissjoni talbet ukoll lill-kumpanija biex turi li l-prezz offrut kien konsistenti ma' oħrajn li kienet offriet lill-klijenti tas-settur pubbliku.

#### **Miżuri ta' mitigazzjoni għall-prevenzjoni tal-kunflitti ta' interess**

**22.** Il-Kummissjoni nnotat li l-valutazzjoni tal-kunflitti ta' interess hija importanti wkoll matul il-faži ta' implementazzjoni tal-kuntratt. F'dan ir-rigward, hija qalet li l-kumpanija hija meħtieġa tieħu l-miżuri kollha meħtieġa biex tipprevjeni kwalunkwe kunflitt ta' interess. Jekk tinqala' waħda matul il-faži ta' implementazzjoni, il-kumpanija għandha minnufihi tieħu azzjoni biex tirrettifika s-sitwazzjoni u tinnotifikasi lill-Kummissjoni bil-miktub mill-aktar fis possibbli. Jekk dawn it-termini jiġu miksura, il-kuntratt jista' jiġi tterminat.

**23.** Il-Kummissjoni indikat li l-offerta tal-kumpanija kienet indirizzat kif kienet se tikkonforma mal-obbligu tagħha li tipprevjeni kunflitti ta' interess permezz ta' ostaklu għall-informazzjoni [20], bejn il-fergħa konsultattiva tal-kumpanija, **Blackrock Financial Markets Advisory**, u l-bqja tan-negozju, li jiġura: "*segregazzjoni fizika tal-attivitàjet tal-proġett mill-grupp BlackRock's Investments u li l-informazzjoni relatata mal-istudju ma tgħaddix għal partijiet oħra tan-negozju ta' BlackRock*" [21]. Dan tqies mill-Kummissjoni bħala saħħa tal-offerta ta' din il-kumpanija, peress li l-ebda waħda mill-offerti l-oħra ma indikat fid-dettall kif l-offerenti kienu se jgħassu kontra kunflitti ta' interess matul l-implementazzjoni tal-kuntratt.

**24.** Il-Kummissjoni nnotat li l-effettività tal-ostaklu ta' informazzjoni ta' BlackRock Investment Management hija soġġetta għal ittestjar perjodiku mid-dipartiment Legali u ta' Konformità tal-kumpanija stess, u minn awditi interni u esterni. Jekk ikun meħtieġ, il-kuntratt barra minn hekk ikun jintitola lill-Kummissjoni, kif ukoll lill-Ufficċċu Ewropew Kontra l-Frodi (OLAF) biex jivverifikaw, jew jeħtieġu awditu dwar l-eżekuzzjoni tal-kuntratt [22].

## **Mill-ilmentaturi**

### **Valutazzjoni tal-kunflitti ta' interess**

**25.** L-ilmentaturi argumentaw li l-kuntratt ma kellux jingħata lill-kumpanija inkwistjoni, minħabba li huwa soġġett għal kunflitti ta' interess li jistgħu jaffettwaw b'mod negattiv l-eżekuzzjoni tal-kuntratt.

**26.** Il-ewwel nett, l-ilmentaturi argumentaw li l-kumpanija timmaniġġja investimenti sostanzjali f'kumpaniji kbar tal-fjuwils fossili u banek sistemikament importanti. Peress li ż-żewġ setturi jistgħu jiġi affettwati minn regoli ġoddha dwar kwistjonijiet ESG fil-livell tal-UE, il-kumpanija tista' tfitteż li tinfluwenza t-tfassil tal-politika b'mod li jiffavorixxi n-negożju tal-ġestjoni tal-investiment



tagħha. Il-kuntratt jista' jagħti lili nnifsu għal dan, minħabba li l-kuntrattur għandu, kif ammettiet il-Kummissjoni, ġerta diskrezzjoni fir-rigward ta' liema provi huwa jieħu inkunsiderazzjoni, u l-aħjar prattiki li jidher id-diskrezzjoni (ara l-punt 18). Minħabba dak li huwa meħtieg skont l-ispecifikazzjonijiet tal-offerta [23], dawn qalu li dan mhuwiex biss ipotetiku, iżda x'aktarx li jseħħi. [24]

**27.** L-ilmentaturi argumentaw ukoll li l-kumpanija għandha fehmiet predeterminati dwar kwistjonijiet relatati mal-istudju, peress li BlackRock hija membru ta' diversi gruppji ta' lobbying li argumentaw għal approċċ speċifiku għall-integrazzjoni ta' fatturi ESG fir-regoli tal-UE għall-banek [25].

**28.** L-ilmentaturi ssuġġerew kawtela fir-rigward tal-fatturi mitiganti li l-Kummissjoni identifikat. Huma qalu li anki jekk il-kumpanija taġixxi biss bħala maniġer tal-investimenti tal-klijenti tagħha, il-kunflitt ta' interessa għadu ježisti minħabba l-interessa finanzjarju reċiproku tal-kumpanija u l-klijenti. Jekk l-investimenti jmorru tajjeb, it-tnejn li huma jibbenfikaw.

**29.** Fir-rigward tal-firxa diversa ta' investimenti li l-kumpanija għandha taħt ġestjoni, inkluz fl-enerġija rinnovabbli, l-ilmentaturi qalu li kien konxji sew li BlackRock kienet, fil-fehma tagħhom, riċentament fittxet li ttejjeb il-kredenzjali tagħha bħala maniġer ta' investiment sostenibbli. [26] Madankollu, huma rreferew għal analiżi li tgħid li BlackRock tiġġestixxi 17-il biljun dollaru Amerikan f'investimenti fl-iżviluppaturi tal-impjanti tal-faħam, li, flimkien ma' investimenti oħra fil-fjuwils fossili, jaġħmlu l-investimenti tagħha fl-enerġija rinnovabbli, huma jsostnu, f'dan il-punt, minuri. [27]

**30.** It-tieni, l-ilmentaturi rreferew għal interessa professionali konfliġġenti, peress li l-kumpanija hija membru ta' żewġ organizzazzjonijiet li x-xogħol tagħhom għandu jiġi eżaminat skont il-kuntratt (ara n-nota 13 f'qiegħ il-paġna). Dan, skont huma, jammonta għal kwistjoni professionali konfliġġenti kif definit skont ir-Regolament Finanzjarju [28] (ara l-Anness 3), u kellu jkun fattur ta' skwalifikasi. L-ilmentaturi jinnotaw li l-kumpanija kkumentat pubblikament dwar il-merti tal-proposti żviluppaturi fil-kuntest ta' dawn iż-żewġ organizzazzjonijiet ibbażati fuq is-sħubija. Pereżempju, meta l-*Grupp ta' Hidma dwar il-Finanzi Sostenibbli tal-Istitut għall-Finanzi Internazzjonali* ħabbar il-proposta tiegħu stess dwar tassonomija ta' investimenti sostenibbli, is-CEO ta' BlackRock kien wieħed minn żewġ rappreżentanti tal-industrija biss ikkwotati fl-istqarrija għall-istampa.

**31.** Fl-aħħar nett, l-ilmentaturi indikaw li filwaqt li l-Kummissjoni tista' tigbor input minn diversi sorsi biex tinforma t-tfassil tal-politika tagħha fil-qasam tal-istudju, hemm differenza bejn li tigi kkuntrattata biex twettaq studju fil-fond, bħal f'dan il-każ, u sempliċiement li tissottometti wieħed mill-ħafna kontributi għal konsultazzjoni usa' tal-Kummissjoni (ara wkoll in-nota 15 f'qiegħ il-paġna).

#### **Prezz baxx**

**32.** L-ilmentaturi qalu li kienu suspettużi wkoll bil-fatt li offerta ta' kwalità għolja ħafna, kif il-Kummissjoni stess qieset li l-offerta rebbieħa kienet se ssir biss b'50 % tal-prezz limitu (ara n-nota 18 f'qiegħ il-paġna).

#### **Miżuri ta' mitigazzjoni għall-prevenzjoni tal-kunflitti ta' interessa**



**33.** L-ilmentaturi nnutaw li l-kuntratt u l-ispeċifikazzjonijiet tal-offerta jispeċifikaw li għandha tinġabar evidenza komprensiva dwar l-istrateġiji tal-banek dwar l-ESG, u b'mod partikolari l-mod li bih jivvalutaw ir-riskju. L-ilmentaturi jgħidu li għalhekk jippreżumu li l-kuntratt se jiprovd i-l-kumpanija b'mod xieraq b'aċċess għall-informazzjoni li ma tkunx disponibbli għal oħrajn.

**34.** Fir-rigward tal-“ostaklu għall-informazzjoni” li l-kumpanija tgħid li għandha fis-seħħi [29] , l-ilmentaturi staqsew jekk il-Kummissjoni kellhiex il-mezzi biex timmonitorja dan kif suppost.

**35.** L-ilmentaturi rreferew ukoll għall-kummentarju pubbliku [30] dwar kuntratt ieħor riċenti bejn il-fergħa ta' konsulenza tal-kumpanija li twettaq ukoll il-kuntratt għall-Kummissjoni, **BlackRock Financial Markets Advisory** , u awtorità pubblika, jiġifieri l-Federal Reserve Bank ta' New York. [31] Dan il-kuntratt isemmi li “*certi eżekuttivi għolja ta' BlackRock jistgħu jpogġu fuq nett tal-ostaklu ta' informazzjoni bejn il-Grupp [BlackRock's Financial Markets Advisory] u l-bqija ta' BlackRock. Minħabba l-ambitu tar-responsabbiltajiet tax-xogħol tagħhom, dawn il-persuni jista' jkollhom aċċess għal Informazzjoni Kunfidenzjali fuq naħha waħda tal-ħajt waqt li jkunu qed iwettqu dmirijiet fuq in-naħha l-oħra tal-ħajt. Il-Politiki u l-Proċeduri dwar l-Ostakoli għall-Informationi ta' BlackRock jeħtieġu li l-persuni li jkunu fuq nett tal-ħajt jeżerċitaw kawtela partikolari biex jevitaw it-tixrid mhux xieraq jew l-użu ħażin ta' informazzjoni kunfidenzjali skont il-Politiki u l-Proċeduri dwar l-Ostakoli għall-Informationi ta' BlackRock. Jekk iva, dawn l-eżekuttivi BlackRock jistgħu skont l-ilmentaturi jkollhom it-tentazzjoni li jagħmlu użu minn informazzjoni kunfidenzjali relatata mal-kuntratti f'deċiżjonijiet ta' gestjoni tal-investiment.*

## Il-valutazzjoni tal-Ombudsman

### Valutazzjoni tal-kunflitt ta' interess

**36.** L-Ombudsman jifhem bis-sħiħ li, biex tagħmel xogħolha tajjeb f'dan il-qasam, il-Kummissjoni tiddependi parżjalment fuq ir-rizorsi u l-għarfien espert mill-industrija li hija wkoll involuta fir-regolamentazzjoni. Il-Kummissarju Dombrovskis iddikjara li hija l-“*konvinzjoni qawwija tiegħu li t-tranżizzjoni ekoloġika ma tistax isseħħi mingħajr il-partecipazzjoni sħiħa tas-settur privat, peress li l-investimenti pubblici sempliċiement mhux sejkun bizzżejjed* ” [32] . Għalhekk huwa importanti li l-Kummissjoni tikkonsulta b'mod wiesa' dwar, u tiġi l-informazzjoni rilevanti kollha għall-kwistjonijiet li dwarhom tħejji l-proposti ta' politika.

**37.** Il-kwistjoni f'dan il-kaž hija jekk kienx xieraq għall-Kummissjoni li tagħżel kumpanija biex twettaq studju, li l-kontenut tiegħu se jikkontribwixxi għal politika li tiddetermina kif xi wħud mill-interessi kummerċjali ta' dik il-kumpanija se jiġi ssorveljati u rregolati.

**38.** Filwaqt li dan **ma kienx l-ewwel kuntratt mogħti lill-kumpanija mill-Kummissjoni** [33] , u l-valor tiegħu kien relattivament baxx, l-Ombudsman jemmen li jenfasizza l-isfida akbar ta' kif il-Kummissjoni tista' tinkora għixx l-partecipazzjoni tas-settur privat globali f'certi oqsma ta' politika, filwaqt li tħares kontra kwalunkwe influwenza mhux xierqa possibbli ta' dak l-istess settur.

**39.** Fil-kuntest tal-akkwist pubbliku għal kuntratti ta' servizzi relatati mal-politika, il-Kummissjoni għandha tapplika r-regoli fir-rigward tal-kunflitti ta' interess li jistgħu jaffettwaw l-eżekuzzjoni



tal-kuntratt b'mod ġust. I-offerenti kollha li mhumiex eskuži milli jipparteċipaw fil-proċeduri tal-ġħoti u li jissodisfaw il-kriterji tal-ġħażla għandhom jiġu trattati b'mod ugwali.

**40.** Ir-Regolament Finanzjarju jistabbilixxi li għandu jingħata kuntratt sakemm l-awtorità kontraenti tkun ivverifikat li l-offerent mhuwiex soġġett għal kunflitti ta' interess li jistgħu jaffettwaw b'mod negattiv it-twettiq tal-kuntratt. [34] Meta tagħmel din il-valutazzjoni, il-Kummissjoni tista' teskludi offerent minn proċedura ta' akkwist biss jekk is-sitwazzjoni ta' kunflitt ta' interess li jirreferi għaliha tkun reali u mhux ipotetika [35]. Kif iddeċidew il-Qrati Ewropej, l-eskużjoni ta' offerent fejn ikun hemm kunflitt ta' interess hija essenzjali fejn ma jkunx hemm rimedju aktar xieraq biex jiġi evitat kwalunkwe ksur tal-prinċipji tat-trattament ugwali tal-offerenti u tat-trasparenza [36].

**41.** L-Ombudsman jinnota li f'dan il-każ-ħafna offerenti, jekk mhux kollha, seta' kellhom kunsiderazzjonijiet strateġiči meta kienu qed jagħmlu offerti għall-istudju. I-offerenti kollha seta' kellhom ukoll interess "konkret" fl-eżitu tal-istudju, jekk biss li l-analizi tagħhom fl-istudju tintlaqa' b'mod pozittiv mill-Kummissjoni u minn partijiet ikkonċernati oħra.

**42. Madankollu,** l-Ombudsman jinnota li hemm differenza bejn 1) l-interessi leġġitimi li l-offerenti jista' jkollhom fit-titjib tal-kredenzjali tagħhom bħala esperti rikonoxxuti f'qasam — permezz ta' xogħol fis-settur pubbliku — sabiex jiġu żgurati kuntratti futuri f'dak il-qasam, u 2) l-interess li offerent jista' jkollu biex jinfluwenza l-*iżviluppi* f'suq li r-riżultat tal-kuntratt pubbliku jista' jkollu impatt fuqu. Jekk offerent ikollu interess finanzjarju dirett jew indirett fl-izviluppi f'suq, minħabba li jinvesti f'dak is-suq, jew jimmaniġġja l-investimenti f'dak is-suq, ikun hemm riskju čar li x-xogħol tiegħu jista' jiġi influwenzat minn dawk l-interessi.

**43.** Il-bidliet fil-qafas regolatorju finanzjarju tal-UE fir-rigward ta' kwistjonijiet ambjentali, soċjali u ta' governanza x'aktarx li jkollhom impatt fuq il-kapaċită tal-atturi rilevanti tas-suq li jiksbu redditu tajjeb fuq l-investimenti fuq l-assi li jimmaniġġjaw. F'dan il-każ, l-ġhan tal-istudju huwa li jinforma kif l-UE tista' tadatta l-qafas regolatorju tagħha, bil-ħsieb li jiġi żgurat li l-għaniżjiet tal-ESG jitqiesu aktar fil-politika finanzjarja (ara n-noti ta' qiegħi il-paġna 23 u 24). Dan, fil-fehma tal-Ombudsman, jista' jkollu impatt fuq in-negożju ewljeni ta' kumpaniji bħal BlackRock Investment Management. Barra minn hekk, il-kumpanija tista' tibbenefika minn għarfien miksub fis-sistema regolatorja tal-UE u miż-żieda fin-netwerk ta' kuntati tagħha li studju bħal dan jgħin biex jiffacilita.

**44.** L-Ombudsman jinnota li l-Kummissjoni kienet konxja tal-mudell kummerċjali tal-kumpanija u tal-operazzjonijiet tagħha (il-punti 14 u 15).

**45.** L-interessi tal-kumpanija jiġu moqdija naturalment jekk l-assi li timmaniġġja f'isem il-klijenti tagħha, jew l-assi li hija s-sid tagħha stess, jiżdiedu fil-valur.

**46.** Il-fatt stess li jkun hemm interess finanzjarju relatati mas-suq li r-riżultat tal-istudju jista' jkollu impatt fuqu, jista' jkun biżżejjed biex wieħed jargumenta li hemm riskju ta' kunflitt ta' interess li jista' jaffettwa b'mod negattiv l-eżekuzzjoni tal-kuntratt li huwa reali, u mhux sempliċement ipotetiku. Dan għaliex il-Kummissjoni teħtieg li l-istudju jitwettaq b'mod indipendent sabiex

tinforma u sservi proċess ta' politika li għandu jkun fl-aħjar interassi tal-Unjoni, u mhux dak ta' kwalunkwe interassi speċjali. Ir-riżultat tal-istudju għandu jiġi rikonoxxut ukoll bħala leġittimu f'għajnejn il-pubbliku, raġuni kritika ulterjuri biex tīgi evitata kwalunkwe perċezzjoni ta' kunflitt ta' interass. Jekk il-kumpanija li tagħmel l-istudju titqies li għandha interass privat li jista' ma jaqbilx ma' dan, hemm riskju preżenti.

**47.** L-Ombudsman jinnota wkoll li l-kumpanija inkwistjoni ppruvat tinfluwenza t-tfassil tal-politika u l-proċessi regolatorji fil-qasam tal-objettivi ambjentali, soċjali u ta' governanza għall-banek.

[37] Minbarra dawn l-interazzjonijiet diretti ma' dawk li jfasslu l-politika, l-Ombudsman jinnota l-involviment tal-kumpanija f'korpi mmexxija mill-industrija li x-xogħol tagħhom kellu jqis l-offerent rebbieħ (ara l-punt 30). Dawn l-attivitàjet ta' lobbying huma kompletament leġittimi. Madankollu, il-fatt li ježistu jindika li l-kumpanija għandha interass li tinfluwenza l-iżviluppi tal-politika f'dan il-qasam.

**48.** Huwa raġonevoli li wieħed jassumi li t-tim Konsultattiv tas-Swieq Finanzjarji ta' Blackrock huwa konxju tal-preferenzi ta' politika pubblika tal-kumpanija [38].

**49.** Il-fehim tal-Ombudsman tal-kuntratt, ibbażat fuq l-ispeċifikazzjoni tal-offerta, huwa li huwa mfassal biex jikkontribwixxi għat-tfassil tal-politika u l-proċessi regolatorji. In-natura "teknika u analitika" tagħha ma tnaqqas minn dan jew tnaqqas ir-rilevanza futura tagħha. Barra minn hekk, il-Kummissjoni tinnota l-livell għoli ta' interazzjoni bejnha u l-kumpanija anticipata matul l-iżvilupp tal-istudju. Filwaqt li l-Kummissjoni tinnota dan fil-kuntest tas-sorveljanza tagħha tal-kuntratt, tali interazzjoni tippermetti aktar opportunitajiet għall-kumpanija biex tespandi l-kuntatti tagħha.

**50.** Huwa importanti wkoll li wieħed jinnota li l-kumpanija għandha xi diskrezzjoni fir-rigward ta' kif tiġbor fil-qosor u tippreżenta s-sejbiet tagħha skont il-kuntratt. Dan jimplika riskju konċepibbli li l-kumpanija tista' tippermetti li l-preferenzi ta' politika pubblika tagħha jinfluwenzaw l-azzjonijiet tagħha meta "tikkonsejha fuq it-termini ta' kuntratt ta' servizz". Il-Kummissjoni argumentat li ftit li xejn hemm riskju li dan iseħħi minħabba n-natura tal-kuntratt" li hija ddeskriviet fil-biċċa l-kbira ta' natura teknika u analitika. Il-Kummissjoni ssostni li l-verifika tan-natura tas-servizzi li għandhom jiġu pprovduti hija fiha nnifha suffiċjenti sabiex tīgi ddeterminata l-eżistenza ta' interass professjonal i-kunfliggien. Madankollu, l-Ombudsman jemmen li valutazzjoni ta' kwalunkwe interass professjonal i-kunfliggien possibbli għandha tkun ferm aktar rigorūza u forensika f'każijiet bħal dan fejn kumpanija globali influwenti ħafna toffriħha kuntratt ta' valur kummerċjali relativament baxx f'termini tal-prezz imħallas.

**51.** L-Ombudsman għalhekk isib li dawn il-kwistjonijiet kellhom jiġu eżaminati f'ħafna aktar fil-fond matul it-tmexxja tal-proċedura tal-għotxi tal-kuntratt. Jekk dan ma jsirx, id-deċiżjoni li jingħata l-kuntratt lill-kumpanija ma kinitx tiprovd biżżejjed garanziji fir-rigward tal-eliminazzjoni ta' dubji leġittimi dwar ir-riskju ta' kunflitti ta' interass li jista' jkollhom impatt negattiv fuq l-eżekuzzjoni tal-kuntratt, kif jeħtiegu r-regoli. [39] Madankollu, in-nuqqas ta' trattament xieraq tar-riskju ta' kunflitti ta' interass f'dan il-każ speċifiku ma jissodis fax il-limitu ta' amministrazzjoni ħażina minħabba l-limitazzjonijiet tar-Regolament Finanzjarju. Id-definizzjoni rilevanti f'din il-ġabru ta' regoli ta' x'jikkostitwixxi kunflitt ta' interass u l-artikolu rilevanti tiegħi, fil-Premessa



104 u l-Artikolu 167 (ara l-Anness 3), huma vagi wisq biex ikunu ta' għajnuna f'sitwazzjoni speċifika bħal din. L-Ombudsman jinnota li d-deċiżjoni li jingħataw dawn il-kuntratti skont ir-Regolament Finanzjarju ssir fil-livell tal-persunal, u mhux fil-livell politiku. F'dan il-kuntest, minħabba li l-Kummissarju Dombrovskis jirrikoxxi l-ħtieġa għal kontribut sinifikanti mis-settur privat fl-ägħda ekoloġika tal-UE, ma jidhix li s'issa saru tentattivi biex jiġu esplorati l-implikazzjonijiet ta' dan fir-rigward tal-ġħoti ta' kuntratti. Hemm interess kummerċjali kbir għall-kumpaniji mhux biss biex jiġuraw kuntratti, iżda pjuttost biex jiksbu influenza fuq l-istituzzjonijiet tal-UE hekk kif dawn jinxu biex jilleġiż law b'appoġġ għat-tranżizzjoni ekoloġika.

**52.** L-Ombudsman huwa wkoll tal-fehma li d-dokument ta' gwida interna tal-Kummissjoni, il-“vade mecum fuq l-akkwist pubbliku”, huwa serjament nieqes milli jipprovidi bizzarejjed ċarezza lill-persunal tal-Kummissjoni dwar il-kwistjoni tal-valutazzjoni tal-kunflitti ta’ interess li jistgħu jaffettwaw b'mod negattiv l-eżekuzzjoni ta’ offerent fuq il-kuntratt, b'mod partikolari fil-kuntest ta’ kuntratti ta’ servizz relatati mal-politika.

#### **Prezz baxx**

**53.** BlackRock Investment Ĝestjoni deher li jippenjaw riżorsi ta’ ‘kwalità għolja u għaljin għall-offerta. Fl-istess ħin ippożoniet offerta finanzjarja ta’ ftit aktar minn nofs il-valur massimu stmat inizjali tal-kuntratt.

**54.** Ir-regoli u l-proċeduri stabbiliti fir-Regolament Finanzjarju jobbligaw lill-persunal tal-Kummissjoni biex jikseb, bil-miktub, dettalji dwar il-prezz jew l-ispejjeż li l-offerent iqis rilevanti u biex jagħti lill-offerent l-opportunità li jippreżenta l-osservazzjonijiet tiegħu (ara n-nota 19 f'qiegħ il-paġna u l-punt 21). L-Ombudsman huwa konxju li l-individwi responsabbi għat-tmexxja tal-proċedura fittxew li jaġixxu skont dawn id-dispożizzjonijiet tal-liġi.

**55.** Madankollu, huwa dubjuż jekk ir-Regolament Finanzjarju jippermettix li jsiru l-mistoqsijiet it-tajbin f'dan il-każ. Il-Kummissjoni ma involviex ruħha mal-kwistjonijiet li huma fil-qalba tal-ilmenti permezz tal-interrogazzjoni xierqa tal-offerta ta’ BlackRock Investment Management u l-possibbiltà ta’ kunflitti ta’ interess. Huwa evidenti li l-mistoqsijiet li jsiru lil kumpanija dwar id-daqs, il-ġid u l-influenza globali bħal BlackRock — hija l-akbar kumpanija tal-ġestjoni tal-assi fid-dinja — jeħtieġ li jiġu adattati kif xieraq jekk trid issir evalwazzjoni xierqa tal-offerta tagħha. Dwar il-kwistjoni tal-prezz baxx ħafna, pereżempju, il-kumpanija ntalbet skont ir-Regolament Finanzjarju jekk kinitx qed tirċievi għajjnuna mill-Istat u jekk kinitx konformi mal-liġijiet ambjentali, soċjali u tax-xogħol applikabbi (ir-raġuni kienet li l-kumpanija setgħet kienet f'pożizzjoni li twaqqa’ l-kompetituri tagħha minħabba li ma kinitx konformi mal-istess liġijiet li japplikaw għalihom). Il-Kummissjoni talbet ukoll lill-kumpanija biex turi li l-prezz offrut kien konsistenti ma’ oħrajn li kienet offriet lill-klijenti tas-settent pubbliku. Mhuwiex ġar kif it-tweġiba “iva” għal din il-mistoqsija setgħet tassigura lill-Kummissjoni dwar jekk il-prezz baxx b'mod anormali, flimkien mal-kwalità għolja ħafna tal-offerta, kienx immotivat mill-interess strateġiku tal-kumpanija biex tasserixxi influenza fuq l-iżviluppi fis-swieq inkwistjoni u biex tikseb għarfien dwar is-sistema regolatorja tal-UE. Għall-kuntrarju, ir-risposta mogħtija lilha kellha tqajjem tħassib.

**56.** L-Ombudsman huwa tal-fehma li l-Kummissjoni kellha tesplora riskji possibbi oħra relatati mal-prezz baxx. Pereżempju, kif ġie nnutat hawn fuq, kien hemm riskju li l-kumpanija ma kinitx qed issegwi l-objettiv kummerċjali normali li tagħmel profit billi tirbañ kuntratt, jew saħansitra



tfittex li ttejjeb ir-reputazzjoni tagħha bħala espert fiż-żona għalkemm dan seta' kien fattur minħabba l-interess reċenti tagħha fil-qasam tal-ESG. Minflok, il-kumpanija setgħet fittxet li tirbañ dan il-kuntratt għaliex tatha l-opportunità li tinfluwenza u tikseb fehim, minn ġewwa, tat-tfassil tal-politika tal-Kummissjoni f'oqsma li jaffettwaw l-interessi tagħha inkluż il-“pivot” tagħha tal-2020 lejn ESG [40].

**57.** Il-Kummissjoni qalet lill-Ombudsman li mhuwiex ir-rwol tagħha li tispeku dwar il-motivazzjoni ta' kumpanija biex tfittex kuntratt. I-Ombudsman jifhem ir-riluttanza għar-riskju ta' proċedura inġusta permezz tal-introduzzjoni ta' dak li jista' jitqies bħala mistoqsijiet suġġettivi dwar il-motivazzjoni. Madankollu, l-obbligu li l-applikanti jiġu ttrattati bl-istess mod ma jeħlisx lill-Kummissjoni mill-obbligu tagħha li teżamina b'mod kritiku l-fatturi kollha li jista' jkollhom impatt fuq l-eżekuzzjoni ta' kuntratt, li mhux kollha japplikaw bl-istess mod għal kull kumpannija li tagħmel l-offerti.

#### **Miżuri ta' mitigazzjoni għall-prevenzjoni tal-kunflitti ta' interess**

**58.** Fir-rigward tal-“ostaklu għall-informazzjoni” li l-kumpanija għandha fis-seħħi (ara n-nota 20 f'qiegħ il-paġna), I-Ombudsman huwa tal-fehma li l-ħtieġa stess għal tali ostaklu għall-informazzjoni, fiha nnifisha, tindika li l-kumpanija hija konxja minn kunflitti ta' interess potenzjali li jistgħu jaffettwaw b'mod negattiv l-eżekuzzjoni tal-kuntratt.

**59.** Anki jekk l-ostaklu ta' informazzjoni kien ta' suċċess f'termini ta' prevenzjoni ta' informazzjoni spċċifika miksuba fil-kuntest tal-kuntratt li tintuża direttament biex tgħin lill-kumpanija fid-deċiżjonijiet ta' investiment tagħha, bl-ebda mod ma tiżgura li l-personal tagħha li jaħdem fuq il-proġett tal-Kummissjoni ma jkunx influwenzat mill-interessi strategiči ġenerali tal-kumpanija. Huwa possibbli wkoll li l-personal jiċċaqlaq bejn iż-żewġ fergħat tal-kumpanija bħala parti mill-mobbiltà normali tal-personal.

**60.** L-Ombudsman għalhekk isibha dubjużza li ostaklu ta' informazzjoni bejn it-tim ta' konsulenza u l-bqija tal-kumpanija verament itaffi l-interess tal-kumpanija fl-eżekuzzjoni ta' dan l-istudju u fl-għarfien miksub mit-twettiq tiegħi (ara wkoll il-punt 48).

## **Konklużjoni**

**61.** Fid-dawl tal-obbligi tiegħi skont ir-Regolament Finanzjarju u l-informazzjoni li kellu, I-Ombudsman isib li l-Kummissjoni kellha tkun aktar viġilanti f'termini ta' verifika li l-kumpanija ma kinitx soġġetta għal kunflitti ta' interess li seta' jaffettwa b'mod negattiv it-twettiq tal-kuntratt. Id-deċiżjoni li jingħata l-kuntratt lill-kumpanija ma pprovdietx biżżejjed garanziji biex jiġi eskluż kwalunkwe dubju leġġitmu dwar ir-riskju ta' kunflitti ta' interess li jista' jkollu impatt negattiv fuq it-twettiq tal-kuntratt. Kien dubjuż għall-Kummissjoni li tikkonkludi li ma kien hemm l-ebda bażi legali biex il-Ġestjoni tal-Investiment ta' BlackRock tiġi eskuża mill-proċedura ta' akkwist. Madankollu, **I-Ombudsman iħoss li dan il-każ iċqajjem kwistjonijiet li jiġu eżaminati l-aħjar mil-leġiżlaturi tal-UE .**



## Suġġerimenti

Abbaži tal-inkiesta dwar dawn l-ilmenti, l-Ombudsman jagħmel is-suġġerimenti li ġejjin lill-Kummissjoni Ewropea:

- 1. Il-Kummissjoni għandha tiprovd linji gwida aktar čari dwar kunflitti ta' interess possibbli biex tassisti lill-persunal tagħha li jittratta l-proċeduri tal-akkwist pubbliku għal kuntratti ta' servizzi relatati mal-politika.**
- 2. Il-Kummissjoni għandha tirrifletti dwar jekk huwiex meħtieġ aġġornament speċifiku għar-Regolament Finanzjarju, biex issaħħaħ id-dispożizzjonijiet dwar kunflitti ta' interess possibbli.**

I-ilmentaturi u l-Kummissjoni se jiġu infurmati b'din id-deċiżjoni .

Emily O'Reilly

I-Ombudsman Ewropew

Strasburgu, 23/11/2020

## ANNESSI

### Anness 1 — L-għan tal-istudju, u l-kompli tal-kuntrattur

Fl-avviż tal-għotxi tal-kuntratt, il-Kummissjoni ddeskriġiet l-għan tal-istudju bħala "li jipprovd i [...] input biex jiffacilita l-kisba tal-objettivi li ġejjin:

- *I-integrazzjoni tar-riskji ambjentali, soċjali u ta' governanza (ESG) fil-proċessi tal-ġestjoni tar-riskji tal-banek tal-UE;*
- *I-integrazzjoni tar-riskji ESG fis-superviżjoni prudenzjali tal-UE;*
- *I-integrazzjoni tal-objettivi ESG fl-istratgeġi tan-negozju u l-politiki ta' investiment tal-banek tal-UE. [...]*

*[Ġestjoni ta' BlackRock Investment] sejkollha twettaq il-kompli li ġejjin:*



I. I-identifikazzjoni u r-rendikont tal-ahjar prattiki/prinċipji għall-integrazzjoni tar-riskji ESG fil-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju tal-banek tal-UE;

II. I-identifikazzjoni u r-rendikont tal-ahjar prattiki/prinċipji għall-integrazzjoni tar-riskji ESG fis-superviżjoni prudenzjali tal-UE;

III. analizi tal-impedimenti għall-iżvilupp ta' suq tal-UE li jifunzjona tajeb għall-finanzi ekoloġiči u l-investiment sostenibbli u l-identifikazzjoni ta' strumenti u strategiji xierqa għall-promozzjoni taż-żieda fil-finanzjament ekoloġiku u tas-suq għal prodotti finanzjarji sostenibbli .” [41]

## Anness 2 — Skeda ta' żmien

### Azzjonijiet tal-Kummissjoni

#### Azzjonijiet tal-Ġestjoni tal-Investment BlackRock

**30/07/2019**

Il-Kummissjoni ppubblikat is- sejħa għall-offerti [\[Link\]](#) (referenza: FISMA/2019/024/D).

**24/09/2019**

Il-kumitat ta' evalwazzjoni jinħatar mill-ufficjal awtorizzanti responsabbli.

**09/10/2019**

“Skadenza għas-sottomissjoni tal-offerti”

Il-Kummissjoni rċeviet disa' offerti.

Il-kumpanija ssottomettiet l-offerta tagħha.

**11/10/2019**

“Ftuħ tal-offerti”

Wara, I-Unità tar-Riżorsi vverifikat is-“Sistema ta' Identifikazzjoni Bikrija u ta' Esklużjoni” fir-rigward tal-offerti riċevuti.

**21/10/2019**



Il-kumitat ta' evalwazzjoni ddiskuta l-offerti riċevuti, b'mod partikolari l-kriterji ta' nuqqas ta' eskużjoni u tal-għażla.

**06/11/2019**

Il-kumitat ta' evalwazzjoni vvaluta r-rekwiżiti minimi u l-kriterji tal-ġħoti.

**20/11/2019**

Il-kumitat ta' evalwazzjoni vvaluta l-kriterji tal-ġħoti (finali).

**28/11/2019**

I-uffiċjal awtorizzanti talab lill-kumpanija biex tiċċara x'jidher li huwa prezz baxx b'mod anormali għall-offerta tagħha.

**06/12/2019**

Il-kumpanija wieġbet għat-talba għal kjarifika.

**12/12/2019**

I-uffiċjal awtorizzanti talab lill-kumpanija għal aktar kjarifiki fir-rigward tal-prezz apparentement baxx b'mod anormali.

**16/12/2019**

Il-kumpanija wieġbet għat-talba għal kjarifika.

**30/01/2020**

Il-kumitat ta' evalwazzjoni ffinalizza r-rapport ta' evalwazzjoni.

**06/02/2020**

I-uffiċjal awtorizzanti approva l-kontenut tar-rapport ta' evalwazzjoni.

I-uffiċjal awtorizzanti ta l-kuntratt lil BlackRock Investment Management.

**02/03/2020**

Il-Kummissjoni u BlackRock Investment Management iffirmaw il-kuntratt ta' servizz (referenza: FISMA/2019/024/D1/OP/ST).

It-tul tal-kuntratt huwa ta' 12-il xahar.



**13/03/2020**

Skont ir-Registru tat-Trasparenza tal-UE, il-kumpanija Itaqgħet mad-Direttur Ĝenerali tad-DG FISMA, biex tiddiskuti suġġetti relatati ma' “[Unjoni tas-Swieq Kapitali], is-Sostenibbiltà u r-regolamentazzjoni tal-Fond.

**01/04/2020**

Il-Kummissjoni ppubblikat l-għotni ta' avviż ta' kuntratt.

### Anness 3 — Dispożizzjonijiet rilevanti fir-Regolament Finanzjarju

Il-Kummissjoni, fil-laqqha ta' spezzjoni mat-tim ta' inkesta, enfasizzat id-dispożizzjonijiet li ġejjin tar-Regolament Finanzjarju [42] bħala rilevanti għall-inkesta:

Premessa 104, li tgħid:

*“ Huwa xieraq li każijiet differenti normalment imsejha sitwazzjonijiet ta’ kunflitt ta’ interess jiġu identifikati u ttrattati b'mod distint. Il-kunċett ta’ “kunflitt ta’ interessi” għandu jintuża biss għal każijiet fejn persuna jew entità b'responsabbiltajiet għall-implementazzjoni, l-awditjar jew il-kontroll tal-baġit, jew uffiċjal jew aġent ta’ istituzzjoni tal-Unjoni jew awtoritajiet nazzjonali fi kwalunkwe livell, tkun ftali sitwazzjoni. It-tentattivi biex tiġi influwenzata b'mod mhux xieraq proċedura ta’ għotni jew biex tinkiseb informazzjoni kunfidenzjali għandhom jiġu ttrattati bħala kondotta professionali ħażina serja li tista’ twassal għar-rifut mill-proċedura tal-ġħoti u/jew l-esklużjoni mill-fondi tal-Unjoni. Barra minn hekk, l-operaturi ekonomiċi jistgħu jkunu f'sitwazzjoni fejn ma għandhomx jintgħażlu biex jimplimentaw kuntratt minħabba interess professionali kunfliggenti. Pereżempju, kumpanija m'għandhiex tevalwa proġett li tkun ipparteċipat fih jew awditur m'għandux ikun f'pożizzjoni li jivverifika l-kontijiet li jkun iċċertifika qabel .”*

I-Artikolu 167 li jispeċifika l-kriterji li għandhom jiġu segwiti matul l-għotni ta’ kuntratti, li jinkludi taħbi (1):

*“ Kuntratti għandhom jingħataw fuq il-baži ta’ kriterji ta’ għotni sakemm l-awtorità kontraenti tkun ivverifikat dan li ġej: [...]”*

*(C) il-kandidat jew l-offerent jissodisfa l-kriterji tal-ġhażla speċifikati fid-dokumenti tal-akkwist u mħuwiex soġġett għal kunflitti ta’ interess li jistgħu jaftettaw b'mod negattiv it-twettiq tal-kuntratt.*



I-Artikolu 171 dwar it-tħassir tal-proċedura ta' akkwist, li jgħid:

*"L-awtorità kontraenti tista', qabel ma jiġi ffirmat il-kuntratt, tħassar il-proċedura ta' akkwist mingħajr ma l-kandidati jew l-offerenti jkunu intitolati li jitkolbu kwalunkwe kumpens.*

*Id-deċiżjoni għandha tkun ġustifikata u tingieb għall-attenzjoni tal-kandidati jew tal-offerenti malajr kemm jista' jkun."*

I-Anness I dwar l-akkwist.

[1] Riżoluzzjoni tal-Parlament Ewropew tad-29 ta' Mejju 2018 dwar il-finanzi sostenibbli (referenza: 2018/2007(INI). Ara:

[https://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-8-2018-0215\\_EN.pdf](https://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-8-2018-0215_EN.pdf) [Link].

[2] BlackRock Investment Management (UK) Limited tiprovd servizzi ta' gestjoni tal-investiment, inkluži l-ġestjoni tal-portafoll, l-ippjanar finanzjarju, u soluzzjonijiet konsultattivi.

[3] Grupp ta' Membri tal-Parlament Ewropew (MEPs).

[4] Ara:

[https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business\\_economy\\_euro/banking\\_and\\_finance/documents/200605-letter-ev](https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/200605-letter-ev) [Link].

[5] Wieħed minn żewġ Membri tal-PE oħra, u wieħed minn grupp tas-soċjetà civili.

[6] Ara: <https://www.ombudsman.europa.eu/en/report/en/132525> [Link].

[7] Ara: <https://www.ombudsman.europa.eu/en/correspondence/en/135316> [Link].

[8] I-Anness 2 fi harsa generali lejn il-proċedura amministrattiva li l-Kummissjoni segwiet biex tagħti l-kuntratt.

[9] Ir-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-18 ta' Luuju 2018 dwar ir-regoli finanzjarji applikabbi għall-baġit generali tal-Unjoni, ara:  
<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A32018R1046> [Link].

[10] Ir-Regolament Finanzjarju jitkellem dwar "offerenti". I-Ombudsman Ewropew jipreferi juža l-'bidder' sinonimu.

[11] Skont I-Artikolu 167(1)(c) tar-Regolament Finanzjarju.



[12] Kumitat ta' ħames membri minn tliet dipartimenti differenti tal-Kummissjoni.

[13] Il-kuntratt jeħtieġ li l-offerent rebbieħ iqis il-ħidma ta' 12-il organizzazzjoni li jaħdmu fuq finanzi sostenibbli. It-tnejn li BlackRock hija membru tagħhom huma t-Task Force tal-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja dwar id-Divulgazzjoni Finanzjarja relatata mal-Klima (TCFD) u l-Grupp ta' Hidma dwar il-Finanzi Sostenibbli (SFWG) tal-Istitut għall-Finanzi Internazzjonali (IIF).

[14] Il-kumpanija tingħata wkoll l-opportunità li tiproponi liema partijiet interessati oħra se jkunu involuti, peress li se tkun inkarigata mill-organizzazzjoni ta' żewġ workshops għall-partijiet interessati.

[15] Bħal rapporti mill-“Grupp ta’ Esperti ta’ Livell Għoli dwar il-Finanzi Sostenibbli” (HLEG) u minn Grupp ta’ Esperti Tekniċi dwar il-Finanzi Sostenibbli (TEG). Dawn il-gruppi ta’ esperti tal-Kummissjoni ġew stabbiliti biex jipprovd pariri dwar: (I) kunsiderazzjonijiet ġenerali għall-inklużjoni tas-sostenibbiltà u l-fatturi ESG fis-setturi finanzjarju, u (ii) l-inklużjoni tal-fatturi ESG foqsma speċifici/segmenti tas-suq. Eżempju ieħor huwa r-rapport dwar tassonomija tal-UE li ġie adottat fid-9 ta’ Marzu 2020:

[https://ec.europa.eu/info/files/200309-sustainable-finance-teg-final-report-taxonomy\\_en](https://ec.europa.eu/info/files/200309-sustainable-finance-teg-final-report-taxonomy_en) [Link].

Il-Kummissjoni kkonsultat ukoll b'mod ġenerali dwar il-kwistjoni tal-finanzi sostenibbli.

[16] Kif stabbilit fl-Artikolu 136 tar-Regolament Finanzjarju.

[17] Skont il-kriterji tal-għoti, bil-kwalità teknika tal-offerti tammonta għal 70 % tal-puntegg globali u l-prezz jammonta għal 30 % tal-puntegg globali.

[18] BlackRock Investment Management offriet li tagħmel il-kuntratt għal EUR 280,000, filwaqt li l-valur totali stmat inizjali tal-kuntratt kien ta’ EUR 550,000.

[19] Skont l-Anness 1, il-punt 23 tar-Regolament Finanzjarju.

[20] <https://www.blackrock.com/financial-markets-advisory/about-fma#information-barriers> [Link]

[21] Ara: [https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/200612-information-awarding-contract\\_0.pdf](https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/200612-information-awarding-contract_0.pdf) [Link].

[22] Skont l-Artikolu II.24.1.

[23] Għall-ispeċifikazzjonijiet tal-offerta, ara:

<https://etendering.ted.europa.eu/cft/cft-document.html?docId=57784> [Link].

[24] B' mod speċifiku, l-ilmentaturi rreferew għal dan li ġej mill-ispeċifikazzjonijiet tal-offerta: “*I-eżi tal-istudju ser jikkontribwixxu inter alia għall-fluss ta’ hidma għall-implementazzjoni*



*tal-Pjan ta' Azzjoni tal-Kummissjoni dwar il-Finanzi Sostenibbli, b'mod partikolari l-azzjoni 8, u fil-ħidma tal-[Awtorità Bankarja Ewropea] relatata mal-mandat tas-CRD [...]". I-Azzjoni 8 tal-Pjan ta' Azzjoni teħtieg li l-Kummissjoni "tesplora l-fattibbiltà tal-inklużjoni tar-riskji assoċjati mal-klima u fatturi ambjentali oħra fil- politiki tal-istituzzjonijiet għall-ġestjoni tar-riskju". Il-“Pjan ta' Azzjoni dwar il-Finanzi Sostenibbli” tal-Kummissjoni trieda b'reazzjoni għar-rakkmandazzjonijiet ta' politika tal-Grupp ta' Esperti ta' Livell Ĝholi dwar il-Finanzi Sostenibbli (HLEG), ara:*

[https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/180131-sustainable-finance-final-report\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/180131-sustainable-finance-final-report_en.pdf) [Link].

BlackRock ikkontribwixxa dak iż-żmien għall-ħidma tal-HLEG, ara: <https://bit.ly/3jkmloC> [Link].

[25] Pereżempju, BlackRock hija membru korporattiv tal-Assocjazzjoni Ewropea tal-Ġestjoni tal-Fondi u tal-Assi, li ppubblikat tweġiba għad-Dokument ta' Konsultazzjoni tal-ESMA dwar l-integrazzjoni tar-riskji u l-fatturi għas-sostenibbiltà fil-leġiżlazzjoni rilevanti għall-maniżers tal-fondi, ara: <http://www.efama.org/Publications/Public/AIFMD/19-4018.pdf> [Link]. BlackRock hija wkoll membru tal-Assocjazzjoni għas-Swieq Finanzjarji fl-Ewropa (AFME), rappreżentant ta' interess għas-settur finanzjarju li kkummenta pubblikament dwar kwistjonijiet relatati mal-istudju dwar ir-riskji u l-objettivi ESG, ara:

<https://www.afme.eu/Portals/0/DispatchFeaturedImages/20200226%20State%20of%20Play%20-%20Sustainable%20Future.pdf> [Link]. BlackRock hija elenkata wkoll bħala membru korporattiv tal-Assocjazzjoni Ewropea tal-Ġestjoni tal-Fondi u tal-Assi, li ppubblikat tweġiba għad-Dokument ta' Konsultazzjoni tal-ESMA dwar l-integrazzjoni tar-riskji u l-fatturi għas-sostenibbiltà fil-leġiżlazzjoni rilevanti għall-maniżers tal-fondi, ara: <http://www.efama.org/Publications/Public/AIFMD/19-4018.pdf> [Link].

[26] Ara pereżempju l-ittra annwali ta' BlackRock tal-14 ta' Jannar 2020, bit-titolu “Tfassil mill-ġdid Fundamentali tal-Finanzi”:

<https://www.blackrock.com/corporate/investor-relations/larry-fink-ceo-letter> [Link].

[27] Ara: <https://urgewald.org/medien/blackrocks-new-policy-affects-less-20-coal-industry> [Link].

[28] Ara l-Premessa 104 tar-Regolament Finanzjarju

[29] Biex tiġi evitata informazzjoni li l-fergħa ta' konsulenza tagħha jkollha aċċess għaliha bħala riżultat tal-ħidma tagħha fuq l-istudju li qed tiġi kondiviża mal-fergħha tal-investiment tal-kumpanija.

[30] Ara:

<https://ourfinancialsecurity.org/2020/05/blog-can-blackrock-benefit-from-inside-information-from-fed-facilities/> [Link].

[31] BlackRock Financial Management, Inc. intgħaż-żlet mill-Federal Reserve Bank ta' New York. Il-ftehim jistabbilixxi dettalji fir-rigward tal-“proċeduri ta' mitigazzjoni tal-ostaklu ta' informazzjoni u tal-kunflitti ta' interess”, ara b'mod partikolari l-Artikolu 18.4 u l-Eżibit G:

[https://www.newyorkfed.org/medialibrary/media/markets/SMCCF\\_Investment\\_Management\\_Agreement.pdf](https://www.newyorkfed.org/medialibrary/media/markets/SMCCF_Investment_Management_Agreement.pdf) [Link].



[32]

[https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business\\_economy\\_euro/banking\\_and\\_finance/documents/200605-letter-evev.pdf](https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/200605-letter-evev.pdf) [Link].

[33] Ara: <https://ted.europa.eu/udl?uri=TED:NOTICE:164939-2017:TEXT:EN:HTML> [Link].

[34] Skont I-Artikolu 167 tar-Regolament Finanzjarju.

[35] Ara s-sentenza tat-18 ta' April 2007, *Deloitte Business Advisory vs II-Kummissjoni*, IT-195/05, punt 67:

<http://curia.europa.eu/juris/document/document.jsf?text=&docid=60915&pageIndex=0&doclang=EN&mode=lst&dir=1&sortField=caseTitle&sortOrder=ASC> [Link].

[36] Ara s-sentenza tat-13 ta' Ottubru 2005, *Intrasoft International vs II-Kummissjoni*, IT-403/12 il-paragrafu 76:

<http://curia.europa.eu/juris/document/document.jsf?docid=169641&doclang=EN> [Link].

[37] Pereżempju, ir-Reġistru tat-Trasparenza tal-UE jinkludi dettalji tal-laqqħat li BlackRock kellha mal-Kummissjoni:

<https://ec.europa.eu/transparencyregister/public/consultation/displaylobbyist.do?id=51436554494-18> [Link]. Id-dettalji dwar il-laqqħat ma' BlackRock organizzati mid-DG FISMA, inkluž dwar informazzjoni relatata mal-objettivi ESG, jinsabu hawnhekk:  
[https://www.asktheeu.org/en/request/documents\\_related\\_to\\_meetings\\_be](https://www.asktheeu.org/en/request/documents_related_to_meetings_be) [Link].

[38] Għal eżempji, ara n-noti ta' qiegħi il-paġna 13, 24, 25, 26 u 37.

[39] Ara I-Artikolu 167 (c) tar-Regolament Finanzjarju.

[40]

<https://www.blackrock.com/institutions/en-us/insights/market-pulse/examining-esg-and-sustainability>

[41] Ara: <https://ted.europa.eu/udl?uri=TED:NOTICE:165869-2020:TEXT:EN:HTML> [Link].

[42] Ir-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-18 ta' Lulju 2018, ara: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A32018R1046> [Link].