

DECYZJA KOMISJI (UE) 2015/218**z dnia 7 maja 2014 r.****w sprawie pomocy państwa SA.29786 (ex N 633/09), SA.33296 (11/N), SA.31891 (ex N 553/10), N 241/09, N 160/10 i SA.30995 (ex C 25/10) wdrożonej przez Irlandię na restrukturyzację Allied Irish Banks plc i EBS Building Society***(notyfikowana jako dokument nr C(2014) 2638)***(Jedynie tekst w języku angielskim jest autentyczny)****(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w szczególności jego art. 108 ust. 2 akapit pierwszy,

uwzględniając Porozumienie o Europejskim Obszarze Gospodarczym, w szczególności jego art. 62 ust. 1 lit. a),

po wezwaniu zainteresowanych stron do przedstawienia uwag zgodnie z przywołanymi artykułami ⁽¹⁾,

a także mając na uwadze, co następuje:

1. PROCEDURA

- (1) Allied Irish Banks, plc („AIB”) i EBS Building Society („EBS”) otrzymały indywidualną pomoc państwa, co zgłoszono Komisji w ramach oddzielnych postępowań. EBS i AIB połączyły się w dniu 1 lipca 2011 r. („Bank”), a Komisja dokonała oceny pomocy udzielonej Bankowi w oddzielnym postępowaniu. W związku z tym istnieją trzy postępowania dotyczące pomocy państwa związanej odpowiednio z AIB, EBS i podmiotem powstałym w wyniku połączenia.

1.1. AIB

- (2) Decyzją z dnia 12 maja 2009 r. Komisja tymczasowo zatwierdziła ⁽²⁾ zastrzyk kapitałowy w wysokości 3,5 mld EUR dla AIB w formie nowych akcji uprzywilejowanych Tier I na podstawie kilku zobowiązań, w tym zobowiązania do złożenia planu restrukturyzacji w terminie sześciu miesięcy od chwili dokapitalizowania.
- (3) W wyniku tego początkowego zastrzyku kapitałowego władze irlandzkie przedstawiły w dniu 13 listopada 2009 r. wstępny plan restrukturyzacji dotyczący AIB, po czym miały miejsce kilkukrotne wymiany informacji. W dniu 4 maja 2010 r. władze irlandzkie przedłożyły uaktualniony plan restrukturyzacji, w wyniku którego znów nastąpiło kilka wymian informacji między Komisją a Irlandią.
- (4) Decyzją z dnia 21 grudnia 2010 r. Komisja tymczasowo zatwierdziła ⁽³⁾ ratunkowy zastrzyk kapitałowy w wysokości 9,8 mld EUR w formie akcji zwykłych, w oczekiwaniu na zatwierdzenie przez Komisję skorygowanego planu restrukturyzacji, z uwzględnieniem dalszej pomocy udzielonej AIB. Zastrzyk kapitałowy zaplanowano w dwóch etapach: (i) 3,7 mld EUR miało zostać udostępnione do 31 grudnia 2010 r., a (ii) 6,1 mld EUR w lutym 2011 r. ⁽⁴⁾.
- (5) Pierwsza rata zatwierdzonego dokapitalizowania została wypłacona przez państwo irlandzkie pod koniec grudnia 2010 r., natomiast drugi zastrzyk zaplanowany na luty 2011 r. nie został zrealizowany ⁽⁵⁾.

⁽¹⁾ Dz.U. C 214 z 7.8.2010, s. 3

⁽²⁾ Decyzja Komisji w sprawie N 241/09, *Dokapitalizowanie Allied Irish Bank przez państwo irlandzkie*, Dz.U. C 223 z 16.9.2009, s. 2.

⁽³⁾ Decyzja Komisji w sprawie N 553/10, *Drugie dokapitalizowanie nadzwyczajne na rzecz Allied Irish Banks plc*, Dz.U. C 76 z 10.3.2011, s. 4.

⁽⁴⁾ Wartość brutto zastrzyków kapitałowych wyniosła odpowiednio 3,9 mld EUR i 6,3 mld EUR, w tym 0,2 mld EUR z tytułu opłat zwróconych przez AIB rządowi Irlandii.

⁽⁵⁾ Na podstawie decyzji Komisji dokapitalizowanie zostało zatwierdzone jako środek ratunkowy na 6 miesięcy z zastrzeżeniem przedłożenia uaktualnionego planu restrukturyzacji. Druga rata dokapitalizowania nie została zapłacona w lutym.

1.2. EBS

- (6) Decyzją z dnia 2 czerwca 2010 r. ⁽⁶⁾ Komisja tymczasowo zezwoliła na dokapitalizowanie EBS jako pomoc nadzwyczajną, w oczekiwaniu na zatwierdzenie przez Komisję planu restrukturyzacji. Władze Irlandii przedłożyły plan w dniu 31 maja 2010 r.
- (7) W dniu 11 października 2010 r. Komisja podjęła decyzję o wszczęciu postępowania określonego w art. 108 ust. 2 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej („Traktat”) w odniesieniu do planu restrukturyzacji dla EBS przedłożonego przez Irlandię („decyzja o wszczęciu postępowania”) ⁽⁷⁾, ponieważ Komisja miała wątpliwości co do zgodności tego planu restrukturyzacji i powiązanych środków pomocy z rynkiem wewnętrznym w świetle komunikatu Komisji w sprawie przywrócenia rentowności i oceny środków restrukturyzacyjnych stosowanych w sektorze finansowym w dobie kryzysu zgodnie z regułami pomocy państwa ⁽⁸⁾ („komunikat w sprawie restrukturyzacji”).
- (8) Do Komisji wpłynęły uwagi od EBS i dwóch innych zainteresowanych stron.
- (9) W lipcu 2011 r. EBS połączyła się z AIB i stała się w pełni zintegrowaną jednostką zależną Banku. W wyniku tego EBS przestała istnieć jako niezależna jednostka. Dlatego też decyzja o wszczęciu postępowania odnosząca się do EBS jako niezależnej jednostki stała się nieskuteczna, a Komisja podjęła decyzję o niekontynuowaniu tego postępowania.

1.3. WSPÓLNE POSTĘPOWANIE

- (10) W dniu 31 marca 2011 r. irlandzki Minister Finansów ogłosił, że irlandzki system bankowy zostanie poddany reorganizacji w oparciu o dwa banki-filary: Bank of Ireland („BoI”) i AIB ⁽⁹⁾. Ogłosił on także, że w tej sytuacji EBS połączy się z AIB w celu stworzenia instytucji będącej drugim filarem.
- (11) Decyzją z dnia 15 lipca 2011 r. Komisja zatwierdziła ⁽¹⁰⁾ połączony pakiet ratunkowy dla Banku w wysokości do 13,1 mld EUR, w oczekiwaniu na zatwierdzenie planu restrukturyzacji, który powinien uwzględnić tę dalszą udzieloną pomoc.
- (12) W dniu 28 września 2012 r. Irlandia zgłosiła plan restrukturyzacji Banku ⁽¹¹⁾.
- (13) W okresie od października 2012 r. do marca 2014 r. Komisja i władze irlandzkie regularnie wymieniały informacje. Komisja wielokrotnie zwracała się o udzielenie informacji, a Irlandia złożyła szereg dodatkowych materiałów ⁽¹²⁾.

2. FAKTY

2.1. OPIS BENEFICJENTÓW

2.1.1. AIB

- (14) Szczegółowy opis AIB zawarto w sekcji II.1 decyzji Komisji dotyczącej pierwszego dokapitalizowania Banku z dnia 12 maja 2009 r. ⁽¹³⁾. Poniżej przedstawiono krótkie podsumowanie.
- (15) W latach poprzedzających kryzys finansowy AIB był grupą świadczącą zdywersyfikowane usługi finansowe, oferującą pełny zakres usług bankowych dla ludności i dla przedsiębiorstw. W 2008 r. jego suma bilansowa wynosiła 182 mld EUR. Był to jeden z dwóch największych banków w Irlandii z udziałem w rynku wynoszącym około 35 % dla indywidualnych rachunków bieżących, 27 % dla kredytów hipotecznych, 46 % dla oszczędności i 41 % dla rachunków bieżących MŚP.

⁽⁶⁾ Decyzja Komisji w sprawie N 160/10 *Dokapitalizowanie EBS*, Dz.U. C 217 z 11.8.2010, s. 2.

⁽⁷⁾ Decyzja Komisji w sprawie C 25/10 (ex N 212/10), *Restrukturyzacja Educational Building Society*, Dz.U. C 300 z 6.11.2010, s. 17–36.

⁽⁸⁾ Dz.U. C 195 z 19.8.2009, s. 9.

⁽⁹⁾ W kwietniu 2012 r. postanowiono, że Permanent TSB będzie kontynuować działalność jako trzecia krajowa instytucja udzielająca kredytów, wraz z AIB oraz BoI.

⁽¹⁰⁾ Decyzja Komisji w sprawie SA.33296, *Nadzwyczajne dokapitalizowanie na rzecz podmiotu powstałego w wyniku połączenia Educational Building Society/Allied Irish Banks plc*, Dz.U. C 268 z 10.9.2011, s. 3.

⁽¹¹⁾ Plan zarejestrowano pod numerem sprawy SA.29786.

⁽¹²⁾ Najważniejsze dodatkowe materiały złożono w dniach 10 i 11 stycznia, 13 lutego oraz 20 i 27 marca 2014 r., dotyczyły one prognoz finansowych.

⁽¹³⁾ Zob. przypis 2.

- (16) Przed kryzysem AIB szybko rozszerzał działalność, ze szczególnym naciskiem na nowe kredyty dla irlandzkiego rynku nieruchomości i silne uzależnienie od finansowania z rynku międzybankowego. Kiedy wybuchł światowy kryzys finansowy, który szczególnie mocno uderzył w irlandzką gospodarkę – a w szczególności w irlandzki rynek nieruchomości – słabość modelu biznesu reprezentowanego przez AIB stała się oczywista, a konieczność wsparcia ze strony państwa – nieunikniona.
- (17) W lipcu 2011 r. dokonano połączenia AIB z EBS.

2.1.2. EBS

- (18) Szczegółowy opis EBS zawarto w sekcji 2.1.2 decyzji Komisji dotyczącej nadzwyczajnego dokapitalizowania EBS/AIB z dnia 15 lipca 2011 r. ⁽¹⁴⁾. W poniższych motywach przedstawiono skrótowe podsumowanie.
- (19) W latach poprzedzających kryzys finansowy EBS była największą oszczędnościową kasą mieszkaniową w Irlandii i ósmą pod względem wielkości instytucją finansową prowadzącą działalność w Irlandii, o całkowitej wartości aktywów wynoszącej 21,5 mld EUR w 2009 r. Oszczędnościowe kasy mieszkaniowe są organizacjami wzajemnymi, które nie mają udziałowców, lecz są własnością swoich członków, będących jednocześnie klientami. Ich celem jest gromadzenie depozytów i udzielanie kredytów. Zyski są wykorzystywane w celu dostosowywania stóp procentowych z korzyścią dla członków lub są zatrzymywane jako rezerwy.
- (20) EBS oferowała tradycyjne produkty bankowości detalicznej dla swoich członków (oszczędności i kredyty hipoteczne) zgodnie z jej celem funkcjonowania jako oszczędnościowa kasa mieszkaniowa. Posiadała też dział produktów skarbowych oferujący wyspecjalizowane usługi dla klientów korporacyjnych, specjalistycznych firm i spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych. Począwszy od 2005 r., EBS rozszerzyła działalność w zakresie kredytów na zakup nieruchomości komercyjnych, budując znaczący portfel kredytów w tym segmencie. EBS ucierpiała z powodu ogólnego spadku koniunktury w gospodarce irlandzkiej, a zwłaszcza z powodu załamania się cen nieruchomości komercyjnych. Dostęp do środków finansowych ulegał stopniowemu pogorszeniu, a ogromna utrata wartości portfeli kredytów komercyjnych i hipotecznych doprowadziła do zmniejszenia kapitału EBS.
- (21) Od dnia 1 lipca 2011 r. EBS jest jednostką zależną AIB w pełni kontrolowaną przez ten podmiot. Oferuje głównie usługi w zakresie kredytów hipotecznych i depozytów na rynku irlandzkim. EBS kontynuuje działalność pod własną marką.

2.1.3. Bank (połączone AIB i EBS)

- (22) Wynik analiz PCAR i PLAR ⁽¹⁵⁾ przeprowadzonych w ramach programu dostosowań gospodarczych dla Irlandii („program”) ⁽¹⁶⁾ ogłoszony w dniu 31 marca 2011 r. ukazał potrzebę uzyskania kapitału przez AIB w kwocie 13,3 mld EUR, a w przypadku EBS – w kwocie 1,5 mld EUR (w obu instytucjach kwoty te łączą wartość kapitału podstawowego ⁽¹⁷⁾ i kapitału warunkowego ⁽¹⁸⁾).
- (23) Zgodnie z warunkami programu uczestniczące instytucje kredytowe musiały przygotować plany dokapitalizowania, by spełnić wymogi dotyczące dodatkowego kapitału określone w PCAR/PLAR, a kwotę kapitału należało uzyskać do końca lipca 2011 r.
- (24) W dniu 31 marca 2011 r. irlandzki Minister Finansów zapowiedział restrukturyzację całego irlandzkiego sektora bankowego. Postanowiono połączyć AIB i EBS, a nowo utworzony Bank miał stać się jednym z banków-filarów zreformowanego irlandzkiego sektora bankowego.
- (25) W dniu 26 maja 2011 r. minister, AIB i EBS podpisali umowę dotyczącą przejęcia EBS przez AIB (po przekształceniu EBS w spółkę prywatną i otrzymaniu wszystkich niezbędnych pozwoleń organów regulacyjnych). Zgodnie z jej postanowieniami EBS stanowi jednostkę zależną w pełni kontrolowaną przez AIB i korzysta z pełnego wsparcia AIB, a jednocześnie kontynuuje działalność pod marką EBS. Połączenie tych dwóch podmiotów wiązało się z przekształceniem EBS ze spółdzielni w spółkę (demutualizacją) i w pełni licencjonowany bank, po czym nastąpiło nabycie przez AIB jego kapitału zakładowego po cenie nominalnej. Po uzyskaniu zgody na połączenie w dniu 27 czerwca 2011 r. procedurę sfinalizowano w dniu 1 lipca 2011 r.

⁽¹⁴⁾ Zob. przypis 10.

⁽¹⁵⁾ Ostrożnościowy przegląd wymogów kapitałowych i ostrożnościowy przegląd oceny płynności. Szczegółowo opisane w motywach 25–31 decyzji w sprawie SA.33296.

⁽¹⁶⁾ Program dostosowań gospodarczych dla Irlandii uzgodniono formalnie w maju 2010 r. Zawierał on wspólnie finansowany pakiet w wysokości 85 mld EUR i obejmował lata 2010–2013.

⁽¹⁷⁾ Instrumenty kapitałowe spełniające wymagania określone w art. 28, 29 i 31 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1).

⁽¹⁸⁾ Kapitał warunkowy to zadłużenie, które ulega przekształceniu w kapitał własny, gdy spełnione są pewne warunki.

- (26) Od dnia 15 lipca 2011 r. 99,8 % kapitału zakładowego Banku jest w posiadaniu państwa irlandzkiego.
- (27) Bank jest pozycjonowany jako instytucja świadcząca pełny zakres usług, przede wszystkim w Irlandii, i oferuje duży zakres produktów i usług bankowych za pośrednictwem szerokiej sieci dystrybucyjnej. Bank jest w ograniczonym stopniu obecny w Wielkiej Brytanii. W drugiej połowie 2012 r. AIB rozpoczął reorganizację swojej struktury wewnętrznej w model bardziej nastawiony na klienta, obejmujący następujące kluczowe segmenty: Domestic Core Bank, AIB UK i Financial Solutions Group („FSG”). Sprawozdawczość opartą na nowej segmentacji rozpoczęto w 2013 r.
- (28) *Domestic Core Bank* prowadzi działalność za pośrednictwem kanałów dystrybucji obejmujących 274 oddziały ⁽¹⁹⁾. Sieć oddziałów przechodzi restrukturyzację i obecnie trwa proces zamknięcia wybranych oddziałów. Bank świadczy także usługi bankowe za pośrednictwem krajowych urzędów pocztowych. EBS jest zarządzany w ramach struktury Domestic Core Bank. Posiada własną licencję bankową i działa jako jednostka zależna o odrębnej marce, zachowując własną sieć oddziałów. Koncentruje się na działalności hipotecznej i depozytowej.
- (29) *AIB UK* prowadzi działalność w Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej. W Wielkiej Brytanii bank ten działa pod nazwą handlową Allied Irish Bank (GB) i oferuje pełny zakres usług bankowych za pośrednictwem 20 oddziałów świadczących wszystkie usługi, jak również w ramach bankowości internetowej. Główne rynki docelowe to MŚP. Pod marką Allied Irish Bank (GB) Savings Direct bank oferuje także usługi w zakresie depozytów ⁽²⁰⁾. W Irlandii Północnej AIB UK działa pod nazwą handlową First Trust Bank („FTB”) za pośrednictwem 32 oddziałów. Oferuje pełny zakres usług bankowych dla firm i klientów indywidualnych.
- (30) *The Financial Solutions Group* została założona w 2012 r., aby pomagać MŚP i klientom indywidualnym mającym trudności z wypełnianiem zobowiązań z tytułu kredytów i aby realizować plan delewarowania aktywów Banku.
- (31) Dzisiaj Bank jest jednym z trzech dużych banków krajowych w Irlandii, obok BoI i Permanent TSB („PTSB”). Na dzień 31 grudnia 2013 r. całkowita wartość aktywów Banku wynosiła 118 mld EUR w porównaniu z całkowitą wartością aktywów BoI wynoszącą 132 mld i całkowitą wartością aktywów PTSB wynoszącą 38 mld EUR na ten dzień. Bank jest grupą świadczącą zdywersyfikowane usługi finansowe, która oferuje pełny zakres usług bankowych dla osób prywatnych i przedsiębiorstw ze szczególnym naciskiem na irlandzki rynek bankowości detalicznej. Bank ma szczególnie silną obecność w segmencie MŚP.

Tabela 1

Bank — wybrane dane finansowe 2013

	31.12.2013
Aktywa ogółem (EUR)	118 mld
Kredyty i należności na rzecz klientów (EUR)	66 mld
Zysk/strata operacyjna przed odpisami na rezerwy (EUR)	0,445 mld
Depozyty klientów (EUR)	66 mld
Wskaźnik kredytów do depozytów (%)	100 %
Aktywa ważone ryzykiem (EUR)	62 mld

⁽¹⁹⁾ 200 oddziałów AIB i 74 oddziały EBS, stan na grudzień 2013 r.

⁽²⁰⁾ W lutym 2011 r. depozyty otrzymane od klientów prowadzone wcześniej przez Anglo Irish Bank zostały przeniesione do Allied Irish Bank (GB), który obecnie świadczy usługi depozytowe na rzecz około 60 000 klientów rynku masowego w Wielkiej Brytanii.

	31.12.2013
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	14,3 %
Zatrudnienie ogółem (ekwiwalent pełnego czasu pracy, EPC)	11 431

Źródło: Plan restrukturyzacji Banku, wrzesień 2012 r.; sprawozdanie roczne AIB za 2013 r.

Tabela 2

Pozycjonowanie Banku na rynku MŚP, rachunków indywidualnych, hipotecznym i produktów oszczędnościowych

	(%)
	Udziały w rynku
Główny rachunek bieżący MŚP	40
Główny indywidualny rachunek bieżący	37
Sektor hipoteczny — salda zaległe	31
Rynek produktów oszczędnościowych (AIB i EBS łącznie)	40

Źródło: dodatkowe materiały przedłożone w marcu 2014 r.; udziały w rynku odnoszą się do grudnia 2013 r.

2.2. TRUDNOŚCI AIB ORAZ EBS

- (32) Zapotrzebowanie na pomoc państwa ze strony AIB wynikało z wpływu światowego kryzysu finansowego w połączeniu z nadmiernym wzrostem AIB, silnym uzależnieniem od finansowania z rynku międzybankowego, ekspozycji wobec irlandzkiego rynku nieruchomości i niewłaściwego zarządzania ryzykiem.
- (33) W latach poprzedzających kryzys finansowy AIB postanowił dotrzymać kroku niespotykanemu dotąd rozwojowi w gospodarce Irlandii i w irlandzkim sektorze nieruchomości. W wielkościach bezwzględnych kredyty na zakup nieruchomości i kredyty budowlane AIB wzrosły o 336 % od 2002 do 2006 r., a jego ekspozycja w tym sektorze wzrosła z 19 % w 2002 r. do 36 % w 2008 r. Kierując się chęcią jak największej sprzedaży i w warunkach braku ograniczeń finansowania bank podejmował nadmierne ryzyko w zakresie ekspozycji (tj. koncentracja na sektorze nieruchomości i sektorze budowlanym), ale także w zakresie rodzajów oferowanych kredytów hipotecznych (tj. kredyty hipoteczne z indeksowanym oprocentowaniem ⁽²¹⁾).
- (34) Pogorszenie sytuacji na irlandzkim rynku nieruchomości, wynikające z tego spadki cen nieruchomości, a także postępujące od 2008 r. spowolnienie gospodarki irlandzkiej doprowadziły do znacznego pogorszenia jakości aktywów AIB i znacznej utraty wartości jego portfela kredytów, co spowodowało zmniejszenie bufora kapitałowego banku.
- (35) Aby sfinansować swój szybki rozwój, bank zwiększył zależność od finansowania z rynku międzybankowego z ok. 35 % w 2004 r. do 42 % w 2006 r., przy czym wskaźnik kredytów do depozytów („LDR”) wzrósł z 101 % w 2002 r. do 157 % w 2007 r.
- (36) Po upadku Lehman Brothers Holdings Inc. we wrześniu 2008 r. zawirowania na światowych rynkach finansowych ograniczyły dostęp AIB do środków finansowych (jak w przypadku innych irlandzkich banków) i wpłynęły na jego zdolność do dalszego prowadzenia normalnej działalności. Dlatego też państwo interweniowało w pierwszej kolejności przez udzielanie gwarancji finansowania. W środowisku charakteryzującym się zwiększonym kosztem finansowania (tj. wysokie ceny depozytów i opłaty gwarancyjne) i znacznie zmniejszoną stopą bazową Europejskiego Banku Centralnego („EBC”) ⁽²²⁾, kredyty hipoteczne indeksowane udzielone przez bank (około 45 % portfela kredytów hipotecznych AIB w 2011 r.) spowodowały znaczne obniżenie marż odsetkowych netto („NIM”) dla Banku.

⁽²¹⁾ Kredyty hipoteczne z indeksowanym oprocentowaniem to rodzaj kredytów hipotecznych z oprocentowaniem zmiennym. Stopa procentowa kredytu hipotecznego jest indeksowana do stopy bazowej Europejskiego Banku Centralnego z zastosowaniem określonej marży powyżej tej wartości.

⁽²²⁾ Stopa EBC wynosząca 4,25 % w lipcu 2008 r. spadła do 1 % w maju 2009 r.

- (37) Znaczne pogorszenie sytuacji finansowej AIB zmusiło bank do skorzystania ze wszystkich środków wsparcia zastosowanych przez państwo irlandzkie w celu ochrony stabilności finansowej w kraju. Oprócz gwarancji państwa AIB otrzymał zastrzyki kapitałowe od państwa i skorzystał z przeniesienia aktywów do krajowej agencji ds. zarządzania aktywami (National Asset Management Agency – NAMA) ⁽²³⁾ w celu oczyszczenia jego bilansu.
- (38) Podobnie kryzys finansowy wpłynął na sytuację finansową EBS, w szczególności w następstwie ostrego spadku wartości nieruchomości w Irlandii. Przed kryzysem EBS zbudował spory portfel kredytów w segmencie kredytów na zakup nieruchomości komercyjnych.
- (39) EBS musiał pogodzić się ze znaczną utratą wartości swoich kredytów komercyjnych i kredytów hipotecznych. Dostęp EBS do finansowania ulegał stopniowemu pogorszeniu i ostatecznie został całkowicie zamknięty. W konsekwencji ze względu na swą trudną sytuację EBS został zmuszony do skorzystania ze środków wsparcia państwowego. Potrzeby EBS obejmowały gwarancje finansowania, przeniesienie aktywów do NAMA i zastrzyki kapitałowe.

2.3. ŚRODKI POMOCY

- (40) Ze względu na trudności napotkane przez AIB i EBS, państwo musiało zapewnić znaczne wsparcie indywidualne dla AIB i EBS, a także dla Banku (podmiotu powstałego w wyniku połączenia).
- (41) Indywidualnie zarówno AIB, jak i EBS przyznano gwarancje dotyczące instrumentów zobowiązaniowych odpowiednio w ramach systemu wsparcia finansowego dla instytucji kredytowych („CIFS”) ⁽²⁴⁾ i systemu gwarancji dla kwalifikowalnych zobowiązań („ELG”) ⁽²⁵⁾, a także środki na rzecz ratowania aktywów obejmujące przeniesienie aktywów o obniżonej jakości do NAMA.
- (42) Ponadto AIB i EBS otrzymały wielokrotnie wsparcie kapitałowe ⁽²⁶⁾.
- (43) Co więcej państwo udzieliło gwarancji dla awaryjnego wsparcia płynnościowego, zapewnionej przez Bank Centralny Irlandii.
- (44) Bank korzystał z ELG i został dokapitalizowany w lipcu 2011 r. ⁽²⁷⁾ poprzez emisję kapitału, wkład kapitałowy ⁽²⁸⁾ i skrypty dłużne o charakterze kapitału warunkowego.
- (45) Całkowite łączne środki z zakresu dokapitalizowania Banku (w tym akcje uprzywilejowane i instrumenty o charakterze kapitału warunkowego) wynoszą 20 775 mld EUR. W wyniku różnych zastrzyków kapitałowych państwo irlandzkie, za pośrednictwem komisji krajowego funduszu rezerw emerytalnych („NPRFC”), jest właścicielem 99,8 % akcji zwykłych Banku.
- (46) NPRFC posiada także akcje uprzywilejowane w wysokości 3,5 mld EUR, które pierwotnie dokapitalizowały AIB w 2009 r. i zostały zatwierdzone decyzją Komisji w sprawie N 241/09 ⁽²⁹⁾. Decyzja o umorzeniu/odkupieniu tych akcji należy do Banku. Według stanu na maj 2014 r. (tj. po upływie pięciu lat od dokapitalizowania) wartość tych akcji zostanie zwiększona o 25 %, a umorzenie odbędzie się z zastosowaniem 125 % wartości nominalnej.

⁽²³⁾ Zob. decyzja Komisji w sprawie N 725/09, *Ustanowienie krajowej agencji ds. zarządzania aktywami (NAMA)*, (Dz.U. C 94 z 14.4.2010, s. 10).

⁽²⁴⁾ Zob. decyzja Komisji w sprawie NN 48/08, *Systemy gwarancji dla banków w Irlandii* (Dz.U. C 312 z 6.12.2008, s. 2).

⁽²⁵⁾ Zob. decyzja Komisji w sprawie N 349/09, *System gwarancji kwalifikowalnych zobowiązań instytucji kredytowych* (Dz.U. C 72 z 20.3.2010, s. 6) i dokumenty ją przedłużające.

⁽²⁶⁾ AIB: Decyzja Komisji w sprawie N 241/09 oraz decyzja Komisji w sprawie SA.31891 (N 533/10)
EBS: Decyzja Komisji w sprawie N 160/10.

⁽²⁷⁾ Zob. przypis 10.

⁽²⁸⁾ Wkład kapitałowy wniesiony przez Ministra Finansów i komisję krajowego funduszu rezerw emerytalnych wyniósł 6,1 mld EUR; nie dokonano emisji żadnych nowych akcji ani zapłaty za ten wkład kapitałowy.

⁽²⁹⁾ Opisane w motywach 18–33 decyzji N 241/09.

- (47) Tabela 3 zawiera zestawienie wszystkich środków pomocy przyznanych AIB, EBS i Bankowi (podmiotowi powstałemu w wyniku połączenia).

Tabela 3

Przegląd środków pomocy przyznanych AIB, EBS i Bankowi (podmiotowi powstałemu w wyniku połączenia AIB/EBS)

(w niektórych przypadkach kwoty zatwierdzone różnią się od kwot rzeczywiście przyznanych)

	Rodzaj środka pomocy	Kwota (w mld EUR)	Wynagrodzenie
	Środki na rzecz AIB (indywidualnie)		
a	Gwarancje w ramach systemu CIFS (kwota zobowiązań objętych gwarancją)	maks. 133	Zgodnie z systemem CIFS
b	Gwarancje w ramach systemu ELG (kwota zobowiązań objętych gwarancją)	maks. 62,5	Zgodnie z systemem ELG
c	Środek na rzecz ratowania aktywów — przeniesienie do NAMA	20,4 (szacunkowa kwota pomocy = 1,6) ⁽¹⁾	nie dot. — średnie dyskonto wynosiło ok. 56 %
d	Dokapitalizowanie w formie akcji uprzywilejowanych, maj 2009 r.	3,5	8 % w skali roku lub w zamian za akcje zwykłe
e	Dokapitalizowanie w formie nowego ka- pitału własnego, grudzień 2010 r.	3,7	
f	Gwarancja państwa dla awaryjnego wsparcia płynnościowego („ELA”) do Q2 2011 r.	[5–15] (*)	
	Środki na rzecz EBS		
g	Gwarancje w ramach systemu CIFS (kwota zobowiązań objętych gwarancją)	maks. 14,4	Zgodnie z systemem CIFS
h	Gwarancje w ramach systemu ELG (kwota zobowiązań objętych gwarancją)	maks. 8,0	Zgodnie z systemem ELG
i	Środek na rzecz ratowania aktywów — przeniesienie do NAMA	0,9 (szacunkowa kwota pomocy = 0,1) ⁽¹⁾	nie dot. — średnie dyskonto wynosiło ok. 57 %
j	Dokapitalizowanie w formie specjalnych akcji inwestycyjnych (SIS), maj i gru- dzień 2010 r.	0,625	Wynagrodzenie mogą mieć formę dywi- dendy, jeżeli są wystarczające rezerwy przeznaczone do podziału
k	Dokapitalizowanie poprzez dotację bez- pośrednią w formie weksla, grudzień 2010 r.	0,250	Brak odrębnego wynagrodzenia
l	Gwarancja państwa dla ELA	[0–5]	

	Rodzaj środka pomocy	Kwota (w mld EUR)	Wynagrodzenie
	Środki na rzecz Banku (podmiotu powstałego w wyniku połączenia)		
m	Dokapitalizowanie w formie akcji zwykłych („emisja”), lipiec 2011 r.	5,0	
n	Dokapitalizowanie w formie skryptów dłużnych o charakterze kapitału warunkowego, lipiec 2011 r.	1,6	Stała obowiązująca stopa procentowa w wysokości 10 % w skali roku
o	Dokapitalizowanie w formie wkładu kapitałowego, lipiec 2011 r.	6,1	Brak wynagrodzenia
	Łączne całkowite dokapitalizowanie (d + e + j + k + m + n + o)	20,775	

Źródło: władze irlandzkie i plany restrukturyzacji AIB i EBS oraz Banku

(¹) Kwoty pomocy dotyczące środków pomocy związanych z aktywami o obniżonej jakości zarówno dla AIB, jak i EBS, są kwotami szacunkowymi, gdyż ostatnie transze aktywów przekazywanych do NAMA muszą być jeszcze zatwierdzone przez Komisję. Szacunki te opierają się na informacjach dostarczonych przez Irlandię w dniu 14 lutego 2013 r.

(*) Informacje poufne.

2.4. INDYWIDUALNE PLANY RESTRUKTURYZACJI

- (48) W listopadzie 2009 r. władze irlandzkie przedstawiły pierwszy plan restrukturyzacji dla AIB, który obejmuje pierwsze propozycje dotyczące sposobu przywrócenia rentowności AIB. W maju 2010 r. Irlandia przedstawiła zaktualizowaną wersję planu, który przewidywał, między innymi, dalsze zbycia (jednostki zależne AIB w Polsce, Zjednoczonym Królestwie i USA), aby spełnić nowe wymogi minimalnego kapitału regulacyjnego zapowiedziane przez finansowy organ regulacyjny w ramach PCAR w marcu 2010 r.
- (49) Plan restrukturyzacji EBS złożony w dniu 31 maja 2010 r. przewidywał wewnętrzną restrukturyzację EBS mającą na celu zapewnienie rentowności w połączeniu z szybką sprzedażą na rzecz osoby trzeciej. Zgodnie z tym planem EBS zrezygnowałaby z działalności w zakresie udzielania kredytów na zakup nieruchomości komercyjnych, a w zamian skoncentrowałaby działalność na detalicznych produktach oszczędnościowych i segmencie kredytów hipotecznych. EBS miał zmniejszyć swoją zależność od (krótkoterminowego) finansowania z rynku międzybankowego, a zamiast tego skupić się na depozytach detalicznych.

2.5. ŚRODKI RESTRUKTURYZACYJNE WDROŻONE JUŻ PRZEZ BANK (POŁĄCZONE AIB I EBS)

- (50) Bank wdrożył już szereg środków restrukturyzacyjnych przed złożeniem ostatecznej wersji planu restrukturyzacji, mając na uwadze realizację celów długoterminowej rentowności, wkładu własnego i podziału obciążenia. Działania te obejmują następujące transakcje zbycia, delewarowanie aktywów, procesy zarządzania zobowiązaniami (³⁰) i działania mające na celu redukcję kosztów (³¹):

— transakcje zbycia, które wygenerowały 3,3 mld EUR kapitału podstawowego Tier I:

10 września Sprzedaż Goodbody Stockbrokers

10 listopada Sprzedaż 23,9 % udziałów w M&T Corporation

11 lutego Przeniesienie depozytów Anglo Irish Bank w kwocie 9 mld EUR do AIB

(³⁰) Procesy zarządzania zobowiązaniami: odkup lub przekształcenie zadłużenia podporządkowanego w instrumenty kapitałowe (kapitał podstawowy Tier I), z reguły z dyskontem. Procesy te mogą również przybrać formę obniżenia wartości nominalnej długu lub wcześniejszego wykupu według innej wartości niż nominalna.

(³¹) Stan na dzień 30 czerwca 2013 r.

11 kwietnia	Sprzedaż 70,36 % udziałów w polskim podmiocie BZWBK
11 kwietnia	Sprzedaż 50,00 % udziałów w polskim podmiocie BZWBK Asset Management
11 maja	Sprzedaż 49,99 % udziałów w podmiocie Bulgarian American Credit Bank
11 sierpnia	Sprzedaż AIB International Financial Services
11 sierpnia	Sprzedaż AIB Jersey Trust
12 stycznia	AIB ogłasza decyzję o zakończeniu joint venture z Aviva Life Holdings Ireland Ltd
12 kwietnia	AIB ogłasza decyzję o zakończeniu działalności na Wyspie Man i wyspie Jersey
12 kwietnia	Zbycie działalności AIB Baltics
12 czerwca	Sprzedaż AIB Investment Managers
12 sierpnia	Sprzedaż udziałów w polskich funduszach rynku nieruchomości

- przeniesienie aktywów o wartości 21,3 mld EUR do NAMA,
- delewarowanie aktywów wynikające z PLAR 2011 w wysokości 20,5 mld EUR (wykonane w całości),
- procesy zarządzania zobowiązaniami/odkup zadłużenia, dokonane odpowiednio w latach 2009, 2010 i 2011, wygenerowały 5,4 mld EUR kapitału podstawowego Tier I:

9 czerwca	Odkup kapitału hybrydowego Tier I + wkład kapitałowy w wysokości 1,1 mld EUR
10 marca	Odkup obligacji Tier II + wkład kapitałowy w wysokości 0,4 mld EUR
11 stycznia	Odkup obligacji Tier II + wkład kapitałowy w wysokości 1,5 mld EUR
11 lipca	Odkup obligacji Tier I i Tier II + wkład kapitałowy w wysokości 2,1 mld EUR
10 czerwca — 11 lutego	Seria odkupów obligacji Tier I i II EBS + wkład kapitałowy w wysokości 0,3 mld EUR

- zamknięcie oddziałów (68 w Irlandii, 22 zamknięte placówki EBS, 22 oddziały AIB UK),
- program wcześniejszych emerytur i dobrowolnych zwolnień: zmniejszenie o +/- 2 877 EPC ⁽³²⁾ z dniem 31 grudnia 2013 r., przy planowanych dalszych odejściach,
- całkowita wymiana na stanowiskach w Radzie i w kierownictwie wyższego szczebla (w porównaniu z profilem sprzed września 2008 r.),
- zmiana orientacji biznesowej z ukierunkowaniem na Irlandię, z ofertą obejmującą usługi bankowości korporacyjnej i detalicznej.

2.6. PLAN RESTRUKTURYZACJI DLA BANKU (POŁĄCZONE AIB I EBS)

- (51) W dniu 28 września 2012 r. władze irlandzkie przedłożyły plan restrukturyzacji dla Banku obejmujący okres od 2012 r. do 2015 r. Władze irlandzkie wielokrotnie uaktualniały i uzupełniały ten plan, a okres restrukturyzacji został ostatecznie ustalony na lata 2014–2017.
- (52) Władze irlandzkie przedstawiły scenariusz bazowy, alternatywny scenariusz bazowy oparty na ostrożniejszych założeniach oraz scenariusz niekorzystny w celu zademonstrowania zdolności Banku do osiągnięcia długoterminowej rentowności.

⁽³²⁾ Ekwiwalent pełnego czasu pracy.

- (53) Do końca okresu restrukturyzacji Bank planuje znów stać się solidną, rentowną i dobrze finansowaną instytucją o zdrowych wskaźnikach kapitałowych i bardziej tradycyjnym modelu biznesowym. Plan określa strategię biznesową, zgodnie z którą Bank jest mniejszą instytucją świadczącą pełny zakres usług, skupiającą swoją działalność przede wszystkim na Irlandii, w przeciwieństwie do zróżnicowanej międzynarodowo grupy świadczącej usługi finansowe, jaką był przed kryzysem. Struktura operacyjna Banku opiera się na trzech najważniejszych filarach – Domestic Core Bank, AIB UK (jednostka w Zjednoczonym Królestwie obejmująca działalność w Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej) oraz Financial Solutions Group, utworzonej w 2012 r.
- (54) Głównymi czynnikami kształtującymi przywrócenie rentowności Banku są:
- a) przekształcenie Banku w mniejszy podmiot o ulepszonym profilu finansowania, zorientowany przede wszystkim na Irlandię;
 - b) poprawa poziomu rentowności dzięki zwiększeniu marż odsetkowych netto, działaniom zmierzającym do zmniejszenia kosztów i znacznie ograniczonym odpisom z tytułu utraty wartości;
 - c) silny bufor kapitałowy.

2.6.1. Przypadek bazowy

2.6.1.1. Założenia makroekonomiczne i kluczowe prognozy finansowe

- (55) W przypadku bazowym zakłada się, że Produkt Krajowy Brutto („PKB”) w Irlandii wzrośnie o 2,2 % w 2014 r., a dynamika ta zwiększy się w latach 2015, 2016 i 2017 odpowiednio do 2,8 %, 3,2 % i 3,2 %. Oczekuje się, że PKB w Zjednoczonym Królestwie wzrośnie o 1,9 % w 2014 r., o 2,1 % w 2015 r., 2,5 % w 2016 r. i 2,5 % w 2017 r.
- (56) W okresie restrukturyzacji przewidywana jest poprawa zatrudnienia, według oczekiwanego wskaźnika wzrostu w wysokości 0,8 % w 2014 r., 1,5 % w 2015 r., 2 % w 2016 r. i 2 % w 2017 r.
- (57) Przewiduje się przywrócenie wzrostu w sektorze mieszkaniowym i budowlanym. Według prognoz ceny domów zwiększą się o 3 % w 2014 r., 3 % w 2015 r., 2,5 % w 2016 r. i 2,5 % w 2017 r.
- (58) Rezultatem planu restrukturyzacji Banku w ramach scenariusza bazowego są następujące prognozy finansowe:

Tabela 4

Wyniki finansowe i prognozy finansowe Banku w ramach scenariusza bazowego

Kluczowe wskaźniki finansowe	2012 Wartość rzeczywista	2013 Wartość rzeczywista	2014 Wg planu	2015 Wg planu	2016 Wg planu	2017 Wg planu
— Kapitał i aktywa ważone ryzykiem („RWA”)						
— Współczynnik kapitału Tier I („CT1”) czyli współczynnik kapitału podstawowego Tier I („CET1”) (%)	15,2 %	14,3 %	[10–20 %]	[10–20 %]	[10–20 %]	[10–20 %]
— Bufor kapitałowy (mln EUR) w odniesieniu do 8 % CT1/CET1	5 133	3 934	[0–5 000]	[5 000–10 000]	[5 000–10 000]	[5 000–10 000]
— RWA (mln EUR)	71 417	62 395	[55 000–65 000]	[55 000–65 000]	[55 000–65 000]	[55 000–65 000]
— Rentowność						
— marże odsetkowe netto — z wyłączeniem ELG (%)	1,22 %	1,37 %	[1,5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]

Kluczowe wskaźniki finansowe	2012 Wartość rzeczywista	2013 Wartość rzeczywista	2014 Wg planu	2015 Wg planu	2016 Wg planu	2017 Wg planu
— Wskaźnik kosztów do dochodów	123 %	77 %	[60–70 %]	[50–60 %]	[45–55 %]	[45–55 %]
— Zysk po opodatkowaniu (mln EUR)	(3 557)	(1 597)	[0–750]	[0–750]	[250–1 250]	[250–1 250]
— Stopa zwrotu z kapitału własnego („ROE”) ⁽¹⁾	– 37,0 %	– 21,5 %	[0,5–10 %]	[0,5–10 %]	[5–15 %]	[5–15 %]
— Finansowanie						
— LDR	115 %	100 %	[95–120 %]	[95–120 %]	[95–120 %]	[95–120 %]
— uzależnienie od EBC (% pasywów ogółem ⁽²⁾)	20 %	12 %	[10–20 %]	[< 10 %]	[< 10 %]	[< 10 %]
— Inne						
— Kredyty i zaliczki udzielone klientom brutto (mln EUR)	89 872	82 851	[70 000–80 000]	[65 000–75 000]	[65 000–75 000]	[65 000–75 000]
— Aktywa ogółem (mln EUR)	122 501	117 734	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]
— EPC (liczbowo)	13 429	11 431	[10 000–15 000]	[8 000–13 000]	[8 000–13 000]	[8 000–13 000]

Źródło: Plan restrukturyzacji Banku i dodatkowe materiały przedłożone w dniu 10 stycznia 2014 r., sprawozdanie roczne AIB za 2013 r.

⁽¹⁾ ROE uwzględnia akcje uprzywilejowane w średnim stanie kapitałów własnych.

⁽²⁾ Z wyłączeniem kapitału własnego.

2.6.1.2. Główne czynniki kształtujące przywrócenie rentowności Banku

(i) mniejszy bank, skoncentrowany na działalności krajowej, z ulepszonym profilem finansowania

- (59) Dzięki znacznemu delewarowaniu aktywów niezwiązanych z podstawową działalnością ⁽³³⁾ Bank zamierza stać się znacznie mniejszą instytucją w porównaniu z okresem poprzedzającym kryzys finansowy. Bank przeprowadził już znaczne delewarowanie w drodze zbycia kilku swoich jednostek, delewarowanie aktywów i przeniesienia aktywów związanych z „nieruchomościami wysokiego ryzyka” do NAMA (21,3 mld EUR), co pozwoliło mu na znaczne zmniejszenie sumy bilansowej. Łączna wartość aktywów grupy AIB uległa zmniejszeniu z 136,7 mld EUR na koniec 2011 r. do 117,7 mld EUR wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. (co stanowi zmniejszenie o 14 %) ⁽³⁴⁾.
- (60) Ten ważny program delewarowania/redukcji rozmiarów podjęty przez Bank, w połączeniu z rosnącą bazą depozytów klientów (od 2011 r.), przyczynił się do poprawy profilu finansowania Banku. Udział depozytów klientów w całości źródeł finansowania (tj. pasywa ogółem ⁽³⁵⁾) wzrósł z 49,7 % na koniec 2011 r. do 61,2 % na koniec 2013 r., natomiast wartość LDR zmniejszyła się ze 138 % na koniec 2011 r. do 100 % wg stanu na 31 grudnia 2013 r.

⁽³³⁾ Osiągnięto cele delewarowania w kwocie 20,5 mld EUR ujęte w PLAR 2011.

⁽³⁴⁾ Redukcja ta jest nawet większa – wynosi 38 % – jeżeli mierzyć ją w porównaniu z 2009 r., przed fuzją AIB i EBS, gdy całkowita wartość aktywów AIB i EBS wynosiła odpowiednio 174,3 mld EUR i 21,5 mld EUR.

⁽³⁵⁾ Z wyłączeniem kapitału własnego

- (61) W okresie restrukturyzacji Bank przewiduje dalszy wzrost udziału depozytów klientów w całości źródeł finansowania (tj. pasywach ogółem), przy czym oczekuje się, że udział finansowania przez EBC ulegnie znacznemu zmniejszeniu w okresie planu restrukturyzacji, z 20 % w 2012 r. do [< 10 %] w 2017 r. (co oznacza spadek o 15–25 mld EUR), w wyniku połączenia prognozowanych niższych wolumenów kredytów ⁽³⁶⁾, wykupu obligacji NAMA ⁽³⁷⁾ oraz zwiększenia depozytów przez banki.
- (62) Bank stopniowo odzyskuje dostęp do rynku międzybankowego. W styczniu i wrześniu 2013 r. Bank wyemitował dwie obligacje Banku Hipotecznego, każda o wartości 500 mln EUR. W październiku 2013 r. Bank dokonał sekurytyzacji kart kredytowych o wartości 500 mln EUR, co stanowiło pierwszą w historii tego rodzaju sekurytyzację dokonaną przez irlandzki bank. W listopadzie 2013 r. Bankowi udało się dokonać emisji całkowicie niezabezpieczonego długu w kwocie 500 mln EUR z trzyletnim terminem zapadalności. Była to pierwsza transakcja Banku w zakresie zadłużenia niegwarantowanego od 2009 r. W marcu 2014 r. Bank wyemitował siedmioletnią obligację zabezpieczoną (Asset Covered Securities) o wartości 500 mln EUR. Jest to referencyjna publiczna obligacja zabezpieczona o najdłuższym okresie zapadalności wśród emisji AIB od 2007 r.
- (63) Jeśli chodzi o prognozowane wskaźniki płynności finansowej, biorąc pod uwagę dostępne na tym etapie informacje dotyczące składu wskaźnika pokrycia płynności („LCR”), który jest wciąż na etapie konsultacji na poziomie Unii Europejskiej ⁽³⁸⁾, Bank przewiduje, że wskaźnik LCR w okresie restrukturyzacji znacznie przekroczy wymogi minimalne (zob. tabela 5).

Tabela 5

Wskaźniki płynności Banku

(%)

Wskaźniki płynności	2014 Wg planu	2015 Wg planu	2016 Wg planu	2017 Wg planu
LCR	[75–150]	[75–170]	[75–170]	[75–170]
Minimalny LCR ujęty w rozporządzeniu (UE) nr 575/2013		60	70	80
Wskaźnik stabilnego finansowania netto	[70–120]	[70–120]	[70–120]	[70–120]

Źródło: plan restrukturyzacji Banku

(ii) wyższy poziom rentowności

- (64) Bank prognozuje, że odzyskanie rentowności nastąpi w 2014 r., a przewidywany zysk po opodatkowaniu wyniesie [0–750] mln EUR, wzrastając następnie do [250–1 250] mln EUR w 2017 r. Oczekuje się, że stopa zwrotu z kapitału własnego („ROE”) wyniesie [0,5–10 %] w 2014 r. i [5–15 %] w 2017 r. Zostanie to osiągnięte w następujący sposób.
- (65) Po pierwsze, plan restrukturyzacji przewiduje szereg działań, które mają doprowadzić do poprawy marż odsetkowych netto, z wyłączeniem kosztów ELG, z poziomu 1,22 % w 2012 r. do [1,5–2,25 %] w 2017 r. Działania te obejmują udzielenie nowych kredytów o wartości [20–30] mld EUR w latach 2014–2017 z wyższymi stopami procentowymi, dalszą poprawę w zakresie wyceny kredytów dziedzicznych ⁽³⁹⁾ i dalsze ograniczanie kosztów produktów depozytowych do 2015 r. (zob. tabela 6). Ponadto prognozuje się, że proporcje aktywów Banku o niskiej rentowności (tj. kredytów hipotecznych indeksowanych i obligacji NAMA) do całości aktywów zmniejszą się w okresie restrukturyzacji z [20–30 %] w 2014 r. do [10–20 %] w 2017 r. w wyniku wykupu obligacji NAMA i amortyzacji portfela kredytów hipotecznych indeksowanych, w przypadku którego nie planuje się udzielania nowych kredytów.

⁽³⁶⁾ Kurczenie się portfela kredytów wynika z faktu, że wartość odpisów i umorzeń łącznie jest wyższa niż wartość nowej produkcji.

⁽³⁷⁾ Obligacje wyemitowane przez NAMA w zamian za aktywa (o obniżonej jakości) przeniesione do NAMA przez uczestniczące instytucje kredytowe. Konkretnie, cena zakupu aktywów przeniesionych do NAMA została zapłacona w drodze emisji przez NAMA gwarantowanych przez państwo senioralnych papierów dłużnych/obligacji uprzywilejowanych za 95 % ceny zakupu i emisji (niegwarantowanych przez państwo) podporządkowanych papierów dłużnych za 5 % tej ceny.

⁽³⁸⁾ W prognozowanych wskaźnikach LCR obligacje NAMA w posiadaniu Banku traktowane są jako aktywa płynne wysokiej jakości, zgodnie z propozycją Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego zawartą w jego sprawozdaniu na temat środków wsparcia płynności z grudnia 2013 r. Ostateczny skład wskaźnika stabilnego finansowania netto zostanie omówiony w przyszłości.

⁽³⁹⁾ Istniejący portfel kredytów w porównaniu z nowym.

Tabela 6

Prognozy Banku dotyczące ewolucji średniej stopy zwrotu z aktywów i pasywów

(%)

Średnia stopa zwrotu	2013 Wartość rzeczywista	2014 Wg planu	2015 Wg planu	2016 Wg planu	2017 Wg planu
Średnia stopa zwrotu — nowe kredyty	[3–7]	[3–7]	[3–7]	[3–7]	[3–7]
Średnia stopa zwrotu — kredyty dziedziczone	[2–5]	[2–5]	[2–5]	[2–5]	[2–5]
Średnia stopa zwrotu — całkowita wartość kredytów	2,74	[2–6]	[2–6]	[2–6]	[2–6]
Średnia stopa zwrotu — depozyty (w tym rachunki bieżące)	– 1,54	[od – 0,5 do – 2,5]	[od – 0,5 do – 2,5]	[od – 0,5 do – 2,5]	[od – 0,5 do – 2,5]

Źródło: Plan restrukturyzacji Banku i dodatkowe materiały przedłożone w dniu 20 marca 2014 r.

- (66) Po drugie, rezygnacja z systemu ELG z dniem 28 marca 2013 r. przyniesie poprawę marż odsetkowych netto po uwzględnieniu kosztów ELG, ponieważ zmniejszone zostaną opłaty gwarancyjne na rzecz państwa. W 2012 r. wynosiły one 0,4 mld EUR i przewiduje się, że w 2017 r. wyniosą jedynie 8 mln EUR.
- (67) Po trzecie, w celu osiągnięcia trwałego, zrównoważonego zysku operacyjnego przed utworzeniem rezerw na wierzytelności nieściągalne Bank planuje dalsze zmniejszenie kosztów operacyjnych z 1,8 mld EUR w 2012 r. do [1,0–1,5] mld EUR w 2015 r. i [1,0–1,5] mld EUR w 2017 r. Dwie kluczowe inicjatywy leżące u podstaw tego prognozowanego zmniejszenia to program emerytur i dobrowolnych zwolnień oraz przegląd wynagrodzeń i świadczeń ogłoszone w 2012 r. W tym zakresie Bank prognozuje zmniejszenie liczby personelu o odpowiednio [20–40] % do 2015 r. i o [20–40] % do 2017 r. w stosunku do poziomów z 2012 r., co da całkowitą redukcję w wymiarze [2 000–5 000] pracowników.
- (68) I wreszcie, w odniesieniu do zysku operacyjnego po utworzeniu rezerw a przed uwzględnieniem zdarzeń nadzwyczajnych, Bank planuje znaczną redukcję rezerw z tytułu utraty wartości kredytów z 2,5 mld EUR w 2012 r. do [0–0,5] mld EUR w 2014 r. i [0–0,5] mld EUR w 2017 r., ponieważ plan zakłada ożywienie gospodarcze w Irlandii. AIB liczy, że ożywienie to spowoduje zmniejszenie liczby nowych kredytów, w przypadku których nie są wykonywane zobowiązania płatnicze. Plan zakłada również skuteczniejsze działania zarządzania kredytami, znajdujące odzwierciedlenie w utworzeniu grupy ds. rozwiązań finansowych (Financial Solution Group) i wdrożeniu strategii rozwiązywania problemów zaległości hipotecznych (Mortgage Arrears Resolution Strategy – MARS)⁽⁴⁰⁾. Działania te mają na celu poprawę skuteczności Banku w zakresie odzyskiwania należności kredytowych i restrukturyzacji i spowodują zwiększenie liczby kredytów „uleczonych”.

(iii) Utrzymanie silnego bufora kapitałowego

- (69) Bank spodziewa się utrzymać silny bufor kapitałowy w okresie restrukturyzacji przez zwiększenie zysków zatrzymanych i redukcję aktywów ważonych ryzykiem („RWA”). Bank planuje zwiększyć swój zysk, który zamierza zatrzymać w całości, przez zastosowanie działań opisanych w motywach 65–68. Oczekuje się, że RWA zmniejszą się o około [5–10] mld EUR w latach 2013 do 2016, zasadniczo w wyniku stałego zmniejszania portfela kredytów (w tym w wyniku odpisów, zrestrukturyzowanych kredytów ze stwierdzoną utratą wartości i amortyzacji kredytów), nowego sposobu traktowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego („DTA”) ⁽⁴¹⁾ i planowanego zastosowania przez Bank a) metody wewnętrznych ratingów (metoda „IRB”) do portfela kredytów EBS oraz b) zaktualizowanych modeli IRB do portfela kredytów AIB.
- (70) Co więcej, władze irlandzkie przekazały informację, że CBI w najbliższym czasie zmniejszy wymóg dotyczący minimalnego kapitału regulacyjnego ⁽⁴²⁾ z 10,5 % do [...] %, w wyniku czego bufor kapitałowy Banku zwiększy się o [0–5] mld EUR w 2014 r., przy czym pozostałe warunki nie ulegną zmianie. W związku z tym cel wynoszący 10,5 % ustalony przez CBI w listopadzie 2010 r. w kontekście analizy PCAR nie będzie już miał zastosowania.

⁽⁴⁰⁾ Strategia MARS Banku została wdrożona w 2012 r. w wyniku konsultacji z irlandzkim rządem i Centralnym Bankiem Irlandii dotyczących potencjalnych rozwiązań kwestii zaległości hipotecznych. W ramach tej strategii Bank przewiduje nowe możliwości odroczenia spłaty dla klientów hipotecznych. Program MARS został już całkowicie wdrożony i pracuje w nim ponad 300 specjalistów zajmujących się klientami produktów hipotecznych mającymi trudności finansowe.

⁽⁴¹⁾ Od dnia 1 stycznia 2014 r. zgodnie z zasadami pakietu Bazylea III.

⁽⁴²⁾ Do celów niniejszej decyzji „minimalny kapitał regulacyjny” oznacza kapitał, jakiego CBI wymaga od irlandzkich banków.

- (71) Przy założeniu wymogu minimalnego kapitału regulacyjnego w wysokości 8 % kapitału podstawowego Tier I („CET1”) przez cały ten okres, prognozuje się, że bufor kapitałowy Banku wyniesie [0–5] mld EUR w 2014 r. i około [5–10] mld EUR w 2017 r. W przypadku progu kapitałowego w wysokości 5,5 % ⁽⁴³⁾ bufor kapitałowy wyniósłby [5–10] mld EUR w 2014 r.
- (72) Ponadto Bank posiada instrumenty o charakterze kapitału warunkowego ⁽⁴⁴⁾ (Contingent Capital Instruments – CoCos) o wartości 1,6 mld EUR, które w razie potrzeby można zamienić na akcje zwykłe. Przy uwzględnieniu CoCos bufor kapitałowy w 2014 r. wyniósłby [5–10] mld EUR przy założeniu wymogu minimalnego kapitału regulacyjnego w wysokości 8 % i [5–10] mld EUR przy założeniu progu kapitałowego w wysokości 5,5 %.
- (73) Dane liczbowe przewidziane dla CET1 w motywach 71 i 72 obejmują stosowne stopniowe obniżanie poziomu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ⁽⁴⁵⁾. Uznane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Banku, wynikające z nierozliczonych strat podatkowych, wynoszą 3,9 mld EUR na dzień 31 grudnia 2013 r.

2.6.2. Alternatywny scenariusz bazowy

- (74) W dniu 11 lutego 2014 r. Bank przedłożył Komisji alternatywny scenariusz bazowy („alternatywny przypadek bazowy”) przygotowany w oparciu o ostrożniejsze założenia w stosunku do scenariusza przypadku bazowego. Te ostrożniejsze założenia dotyczyły ewolucji RWA, wyników oceny bilansu (BSA) ⁽⁴⁶⁾, wolumenu nowych kredytów, innego mieszanego systemu finansowania, wyższych kosztów finansowania i wyższych odpisów na rezerwy, co podsumowano w tabeli 7. Jeśli chodzi o założenia makroekonomiczne leżące u podstaw alternatywnego scenariusza bazowego, są one takie same jak założenia leżące u podstaw scenariusza bazowego opisanego w motywach 55 i 56.

Tabela 7

Alternatywny scenariusz bazowy: główne zmiany w założeniach w stosunku do scenariusza bazowego

Zmienna	Alternatywny scenariusz bazowy (zmiana w stosunku do scenariusza bazowego)
Aktywa wazone ryzykiem (RWA)	Ujmuje wyniki BSA, ale nie uwzględnia, ze względów ostrożnościowych, wpływu planowanego wdrożenia zarówno nowych, jak i zaktualizowanych modeli IRB, które oczekują na zatwierdzenie przez CBI ⁽¹⁾ . W wyniku tych dwóch zmian RWA zwiększyły się odpowiednio o [3–8] mld EUR, [3–8] mld EUR, [3–8] mld EUR i [3–8] mld EUR w stosunku do scenariusza bazowego na lata 2014, 2015, 2016 i 2017.
Rezerwy na utratę wartości kredytów	Zawiera pełne wyniki procedury BSA. W wyniku procedury BSA stwierdzono dodatkową potrzebę utworzenia rezerw w wysokości 1,1 mld EUR, z czego jedynie [...] mld EUR ujęto w scenariuszu bazowym. Oznacza to, że rezerwy są o [...] mld EUR wyższe w alternatywnym scenariuszu bazowym niż w scenariuszu bazowym w 2013 r. i odzwierciedlają bardziej liniowy spadek do poziomu sprzed kryzysu. Oznaczało to wyższy odpis na rezerwy w wysokości [500–1 000] mln EUR w 2014 r., [500–1 000] mln w 2015 r., [0–500] mln EUR w 2016 r. i [0–500] mln w 2017 r. w porównaniu ze scenariuszem bazowym.
Nowe kredyty	Uwzględnia fakt, że portfel kredytów komercyjnych, korporacyjnych i dla MŚP dla każdego roku prognoz jest ograniczony do wielkości przewidywanego wzrostu PKB. Oznacza to, że skumulowana nowa produkcja w okresie restrukturyzacji jest o [2–4] mld EUR mniejsza niż w scenariuszu bazowym. (Założenia dotyczące nowych kredytów zmieniają RWA odpowiednio o [0–3] mld EUR, [0–3] mld EUR, [0–3] mld EUR i [0–3] mld EUR na lata 2014, 2015, 2016 i 2017).

⁽⁴³⁾ W kontekście kompleksowej oceny prowadzonej obecnie przez Europejski Bank Centralny i Europejski Urząd Nadzoru Bankowego, w scenariuszu niekorzystnym zastosowany będzie próg wynoszący 5,5 % CET1.

⁽⁴⁴⁾ Należne instrumenty o charakterze kapitału warunkowego Banku podlegają natychmiastowemu i obowiązkowemu wykupieniu i zostaną zamienione na akcje zwykłe, jeżeli współczynnik kapitału Core Tier I (odpowiednio wskaźnik CET1 po dacie zastosowania CRD IV) spadnie poniżej wartości progowej wynoszącej 8,25 %. Pakiet CRD IV (dyrektywa i rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych), Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1

⁽⁴⁵⁾ Nowe zasady pakietu CRD IV między innymi wymagają od Banku potrącenia z jego CET1 wartości większości jego aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym wszystkich aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych. Potrącenie z CET1 ma być rozłożone równomiernie w okresie dziesięciu lat.

⁽⁴⁶⁾ CBI przeprowadził procedurę BSA instytucji kredytowych podlegających analizie PCAR (AIB, BoI i PTSB) w 2013 r. Wymóg dokonania takiej oceny został uzgodniony z Międzynarodowym Funduszem Walutowym, Komisją i Europejskim Bankiem Centralnym w ramach programu. Procedura ta, stanowiąca badanie punktowe, ponieważ nie uwzględniła przyszłych zysków ani niezrealizowanych jeszcze strat, ma na celu ponowne oszacowanie rezerw i RWA w celu dokonania oceny adekwatności kapitałowej banków według stanu na czerwiec 2013 r.

Zmienna	Alternatywny scenariusz bazowy (zmiana w stosunku do scenariusza bazowego)
Mieszany system finansowania	Obejmuje wyższy odsetek (o 2 % do 3 %) finansowania długoterminowego do 2016 r. w stosunku do scenariusza bazowego.
Koszty finansowania	Uwzględnia fakt, że zmiana kosztów depozytów detalicznych lokat terminowych, depozytów MŚP i korporacyjnych jest ściślej związana ze zmianą na przewidywanej stopy bazowej EBC w porównaniu ze scenariuszem bazowym.

Źródło: Plan restrukturyzacji Banku i dodatkowe materiały przedłożone w dniach 11 lutego i 27 marca 2014 r.

(¹) Zob. motyw (69).

- (75) Zgodnie z tymi ostrożniejszymi założeniami Bank nie odzyska rentowności do 2016 r., a przewidywany zysk po opodatkowaniu ma wynieść [0–750] mln EUR, wzrastając następnie do [250–1 250] mln EUR w 2017 r. Oczekuje się, że ROE wyniesie [0,5–10 %] w 2016 r. i [5–15 %] w 2017 r.
- (76) Przewiduje się, że bufor kapitałowy Banku wyniesie około [2–6] mld EUR w 2014 r. i [2–6] mld w 2017 r. przy założeniu wymogu minimalnego kapitału regulacyjnego w wymiarze 8 %. Przy uwzględnieniu CoCos, bufor kapitałowy w 2014 r. wyniósłby [3–8] mld EUR przy wymogach kapitałowych sięgających 8 % (i [3–8] mld EUR przy założeniu progu kapitałowego w wysokości 5,5 %).

Tabela 8

Prognozy finansowe Banku w ramach alternatywnego scenariusza bazowego

Kluczowe wskaźniki finansowe	2014 Wg planu	2015 Wg planu	2016 Wg planu	2017 Wg planu
— Kapitał i RWA				
— wskaźnik CT1 lub wskaźnik CET1 (%)	[10–20 %]	[10–20 %]	[10–20 %]	[10–20 %]
— Bufor kapitałowy (mln EUR) w odniesieniu do 8 % CT1/CET1	[2 000–6 000]	[2 000–6 000]	[2 000–6 000]	[2 000–6 000]
— Bufor kapitałowy (mln EUR) wobec 8 % CT1/CET1, w tym przekształcenie CoCos	[3 000–8 000]	[3 000–8 000]	[3 000–8 000]	[3 000–8 000]
— RWA (mln EUR)	[55 000–65 000]	[55 000–65 000]	[55 000–65 000]	[50 000–60 000]
— Rentowność				
— marże odsetkowe netto — z wyłączeniem kosztów ELG (%)	[1,5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]
— Wskaźnik kosztów do dochodów	[60–70 %]	[60–70 %]	[50–60 %]	[45–55 %]
— Zysk po opodatkowaniu (mln EUR)	[wartość ujemna 0–750 EUR]	[wartość ujemna 0–750 EUR]	[0–750]	[250–1 250]
— ROE	[nieznaczący]	[nieznaczący]	[0,5–10 %]	[5–15 %]

Kluczowe wskaźniki finansowe	2014 Wg planu	2015 Wg planu	2016 Wg planu	2017 Wg planu
— Finansowanie				
— LDR	[95–120 %]	[95–120 %]	[95–120 %]	[95–120 %]
— Inne				
— Kredyty i zaliczki udzielone klientom brutto (mln EUR)	[70 000–80 000]	[65 000–75 000]	[65 000–75 000]	[65 000–75 000]
— Aktywa ogółem (mln EUR)	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]

Źródło: Plan restrukturyzacji Banku i dodatkowe materiały przedłożone w dniach 11 lutego i 27 marca 2014 r.

2.6.3. Przypadek niekorzystny

- (77) Oczekuje się, że w przypadku niekorzystnym przedłożonym przez Bank PKB w Irlandii wzrośnie o 1 % w 2014 r., 1,5 % w 2015 r., 2,2 % w 2016 r. i 2,2 % w 2017 r. Wzrost zatrudnienia jest opóźniony do 2015 r., kiedy to oczekuje się jego wzrostu o 0,5 %, 1 % w 2016 r. i 1 % w 2017 r. Według prognoz ceny domów wzrosną o 1,2 % w 2014 r., 1,7 % w 2015 r., 1,9 % w 2016 r. i 1,9 % w 2017 r. Oczekuje się, że PKB w Zjednoczonym Królestwie wzrośnie o 0,8 % w 2014 r., 1 % w 2015 r., 1,5 % w 2016 r. i 1,5 % w 2017 r.
- (78) Przypadek niekorzystny opiera się na surowszych założeniach makroekonomicznych w stosunku zarówno do scenariusza bazowego, jak i do alternatywnego scenariusza bazowego. Niemniej alternatywny scenariusz bazowy przewiduje niższą rentowność i mniejszy bufor kapitałowy niż scenariusz niekorzystny ze względu na to, że założenia leżące u podstaw prognoz finansowych Banku dotyczące rozwoju jego działalności są surowsze w alternatywnym scenariuszu bazowym niż w scenariuszu niekorzystnym.
- (79) Przewiduje się, że przychody z działalności operacyjnej Banku w przypadku niekorzystnym wzrosną z [1–3] mld EUR w 2014 r. do [1–3] mld EUR w 2017 r. Przewiduje się, że przychody z działalności operacyjnej przed dokonaniem odpisów wzrosną z [0–1] mld EUR w 2014 r. do [0,75–1,75] mld EUR w 2017 r. W przypadku niekorzystnym przewiduje się, że Bank odzyska rentowność w latach [2014–2016], przy zysku przed opodatkowaniem w wysokości [0–750] mln EUR.
- (80) Według prognoz wskaźnik kosztów do dochodów wzrośnie z [60–70 %] w 2014 r. do [45–55] % w 2017 r.
- (81) Przewiduje się, że w przypadku niekorzystnym wskaźniki CET1 Banku wyniosą [10–20] % w 2014 r., [10–20] % w 2015 r., [10–20] % w 2016 r. i [10–20] % w 2017 r. Dawałoby to bufor kapitałowy w wysokości [3–8] mld EUR w 2014 r., [3–8] mld EUR w 2015 r., [3–8] mld EUR w 2016 r. i [3–8] mld EUR w 2017 r., przy założeniu wymogu minimalnego kapitału regulacyjnego w wymiarze 8 %.

2.7. HARMONOGRAM SPŁAT

- (82) Przed końcem okresu restrukturyzacji Bank rozpocznie spłatę pomocy państwa w drodze wypłaty dywidendy lub innych środków, pod warunkiem że posiada co najmniej 1–4 % nadwyżki kapitału powyżej minimum regulacyjnego dla wskaźnika CET1 (zgodnie z w pełni wdrożonym pakietem Bazylea III), w sposób określony przez CBI na dzień 31 grudnia 2016 r. Zwrócona kwota będzie równa nadwyżce ponad minimum regulacyjne dla wskaźnika CET1 plus 1–4 %.
- (83) Aby ułatwić tę spłatę, Bank nie podejmie żadnych kroków, które spowodowałyby odpływ kapitału przed [...], chyba że [...].
- (84) Bank zastrzega sobie możliwość częściowego lub całkowitego przekształcenia akcji uprzywilejowanych NPRFC według wartości nominalnej do 13 maja 2014 r. i później wg 125 % ceny subskrypcyjnej, przed wyjściem (lub częściowym wyjściem) bądź w ramach takiego zdarzenia, w którym bierze udział państwo przy zaangażowaniu sektora prywatnego.

- (85) Co do zasady, Bank może zbyć należące do państwa CoCos w dowolnym czasie. Irlandia zobowiązała się jednak, że Bank dokona wykupu CoCos dopiero po ogłoszeniu wyników oceny jakości aktywów/testu warunków skrajnych („AQR/ST”) ⁽⁴⁷⁾ dokonanej przez EBC i Europejski Urząd Nadzoru Bankowego („EUNB”) oraz z zastrzeżeniem uzyskania zgody organów regulacyjnych.

2.8. ZOBOWIĄZANIA ZAPROPONOWANE PRZEZ IRLANDIĘ

- (86) Władze irlandzkie złożyły szereg zobowiązań, które Bank będzie wypełniał w okresie restrukturyzacji. Zobowiązania te dotyczą:
- restrukturyzacji portfela kredytów hipotecznych oraz kredytów dla MŚP
 - realizacji ilościowych celów restrukturyzacji w zakresie restrukturyzacji/proponowania trwałych rozwiązań,
 - optymalna opcja restrukturyzacji będzie oparta na maksymalizacji wartości zaktualizowanej netto,
 - wartość nowych kredytów na rzecz [...] jest ograniczona do [...] w [...] i [...]. Wartość nowych kredytów może przekroczyć limity, pod warunkiem że łączne saldo zamknięcia kredytów brutto nie przekroczy odpowiednio [...] pod koniec [...] i [...] pod koniec [...],
 - zwrot pomocy państwa (w drodze dywidend, jeżeli współczynnik kapitałowy banku przekracza wymóg minimalnego kapitału regulacyjnego plus 1–4 %, od 2016 r.),
 - skrypty dłużne o charakterze kapitału warunkowego (CoCos, 1,6 mld EUR) nie zostaną wykupione przed ogłoszeniem wyników AQR/ST,
 - redukcja kosztów o [200–600] mln EUR do 2015 r. w porównaniu z 2012 r. i wskaźnik kosztów do dochodów w wysokości odpowiednio [45–65] % lub [50–70] %, jeżeli wzrost PKB wynosi poniżej 2 %,
 - ograniczenie ekspozycji na obligacje państwowe Irlandii do [10–20] mld EUR,
 - zobowiązania w zakresie postępowania, dotyczące ograniczania transakcji nabycia, marketingu i reklamy oraz sponsoringu w Irlandii, zakaz wypłaty dywidendy, zakaz wypłat kuponowych z tytułu istniejących instrumentów,
 - działania mające na celu zwiększenie konkurencji na irlandzkim rynku bankowym („środki otwarcia rynku” składające się z pakietu usług i pakietu mobilności klientów),
 - powołanie powiernika monitorującego do celów przestrzegania tych zobowiązań.
- (87) Irlandia zobowiązała się do zapewnienia pełnego wdrożenia planu restrukturyzacji przedłożonego dnia 28 września 2012 r., w wersji uzupełnionej, w tym wdrożenia zobowiązań szczegółowo określonych w załączniku.

3. DECYZJA O WSZCZĘCIU POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCA EBS

- (88) W dniu 31 maja 2010 r. władze irlandzkie przedłożyły plan restrukturyzacji dla EBS. Komisja wszczęła szczegółowe postępowanie, ponieważ miała wątpliwości co do zgodności tego planu restrukturyzacji z rynkiem wewnętrznym. W szczególności Komisja wyraziła wątpliwości co do tego, czy:
- (i) plan restrukturyzacji jest stosowny do celu, jakim jest przywrócenie długoterminowej rentowności EBS;
 - (ii) pomoc jest ograniczona do niezbędnego minimum;
 - (iii) istnieją wystarczające środki mające na celu ograniczenie zakłóceń konkurencji.
- (89) Komisja stwierdziła, że prognozy finansowe w planie restrukturyzacji są niespójne i brak w nim wystarczających informacji na temat założeń makroekonomicznych w scenariuszu niekorzystnym. Ponadto Komisja miała wątpliwości co do założeń, na których opiera się kalkulacja EBS dotycząca zmiany kredytów hipotecznych w Irlandii w średnim okresie. Komisja pragnęła też uzyskać dodatkowe wyjaśnienie co do założeń EBS w odniesieniu do rynku depozytów korporacyjnych. Komisja była zdania, że plan restrukturyzacji EBS zbyt nisko

⁽⁴⁷⁾ Kompleksowa ocena dokonana przez Europejski Bank Centralny i Europejski Urząd Nadzoru Bankowego, w tym ocena jakości aktywów i test warunków skrajnych największych europejskich banków. Wyniki są oczekiwane w październiku 2014 r.

szacuje poziom utraty wartości kredytów hipotecznych w przedmiotowym okresie i że brak w nim dokładnej analizy utraty wartości upłynnianego portfela kredytów komercyjnych. Wreszcie Komisja wyraziła wątpliwości dotyczące obliczania wskaźnika kosztów do dochodów EBS oraz kosztów finansowania z rynku międzybankowego w średnim okresie.

- (90) Jeśli chodzi o ograniczenie pomocy do niezbędnego minimum, Komisja zauważyła, że ma zbyt mało informacji, aby móc stwierdzić, czy wymóg ten będzie spełniony, ze względu na rozbieżność między celem dokapitalizowania a prognozami planu restrukturyzacji, w których określono, że EBS znacznie przekroczy wymóg minimalnego kapitału regulacyjnego.
- (91) Na koniec Komisja wyraziła wątpliwości co do tego, czy działania mające na celu ograniczenie zakłóceń konkurencji określone w planie są wystarczające. W szczególności Komisja skrytykowała fakt, że proponowane obniżenie sumy bilansowej jest znacznie mniejsze niż redukcja, jakiej Komisja zwykle oczekuje od banku, który otrzymał tak wysokie kwoty pomocy, zarówno w liczbach bezwzględnych, jak i względem aktywów ważonych ryzykiem.
- (92) Do Komisji wpłynęły uwagi EBS, który przekazał dodatkowe informacje na poparcie planu restrukturyzacji. Oprócz tego, obie zainteresowane strony przedstawiły swoje uwagi, które w dużej mierze potwierdziły wątpliwości Komisji co do stosowności proponowanych działań mających na celu rozwiązanie problemu zakłócania konkurencji i podziału obciążeń. Irlandia nie przedstawił żadnych uwag.
- (93) W lipcu 2011 r. EBS połączył się z AIB i stał się w pełni zintegrowaną jednostką zależną Banku. W wyniku tego EBS przestał istnieć jako niezależna jednostka. Dlatego też decyzja o wszczęciu postępowania odnosząca się do EBS jako niezależnej jednostki stała się nieskuteczna, a Komisja podjęła decyzję o niekontynuowaniu tego postępowania. Ponadto, ponieważ uwagi przedstawione przez EBS i obie zainteresowane strony odnoszą się do działań mających na celu rozwiązanie problemu zakłócania konkurencji i podziału obciążeń w ramach planu restrukturyzacji przedłożonego dla EBS, który nie będzie już realizowany, uwagi te nie mają znaczenia w odniesieniu do planu restrukturyzacji przedstawionego dla Banku (połączonych AIB i EBS), w związku z czym nie ma potrzeby, by Komisja badała je w ramach niniejszej decyzji. Zamiast tego w sekcji 5.2 niniejszej decyzji Komisja analizuje zgodność środków pomocy przyznanych pierwotnie na rzecz EBS, wraz ze środkami przyznanymi pierwotnie na rzecz AIB, a także środkami, które zostały przyznane na rzecz Banku, w świetle przedstawionego planu restrukturyzacji Banku, w tym rentowności Banku, ograniczenia pomocy do niezbędnego minimum oraz stosowności działań mających na celu ograniczenie zakłócenia konkurencji.

4. STANOWISKO WŁADZ IRLANDII

- (94) Irlandia akceptuje fakt, że środki stanowią pomoc państwa i jest zdania, że środki te są zgodne z rynkiem wewnętrznym na podstawie art. 107 ust. 3 lit. b) Traktatu, ponieważ są konieczne do zaradzenia poważnym zaburzeniom irlandzkiej gospodarki.
- (95) Zgodnie z opisem w sekcji 2.7 niniejszej decyzji Irlandia przyjęła szereg zobowiązań określonych szczegółowo w załączniku.

5. OCENA

5.1. ISTNIENIE POMOCY PAŃSTWA

- (96) W pierwszej kolejności Komisja musi zbadać, czy środki przyznane beneficjentom stanowią pomoc państwa w rozumieniu art. 107 ust. 1 Traktatu. Zgodnie z tym przepisem pomoc państwa oznacza wszelką pomoc przyznaną przez państwo członkowskie lub przy użyciu zasobów państwowych w jakiejkolwiek formie, która zakłóca konkurencję lub grozi jej zakłóceniem poprzez sprzyjanie niektórym przedsiębiorstwom w zakresie, w jakim wpływa na wymianę handlową między państwami członkowskimi.
- (97) Środek można uznać za pomoc państwa, jeżeli spełnione są poniższe warunki: (i) musi być finansowany z zasobów państwowych; (ii) musi zapewniać korzyść jego beneficjentowi; (iii) zapewniana korzyść musi mieć charakter selektywny; oraz (iv) musi zakłócać konkurencję lub grozić jej zakłóceniem oraz może wpływać na wymianę handlową między państwami członkowskimi. Ponieważ warunki te rozpatruje się łącznie, wszystkie z nich muszą być spełnione, aby dany środek mógł zostać uznany za pomoc państwa.

- (98) Komisja ustaliła już w poprzednich decyzjach ⁽⁴⁸⁾, że warunki określone w art. 107 ust. 1 Traktatu zostały spełnione dla wszystkich środków pomocy na restrukturyzację wymienionych w tabeli 3 oraz że w związku z tym środki te stanowią pomoc w rozumieniu tego postanowienia. Komisja podtrzymuje ten pogląd i zwraca uwagę, że całkowita kwota pomocy w formie dokapitalizowania i środków na rzecz aktywów o obniżonej jakości została obliczona w wysokości 22,475 mld EUR. Kwota ta obejmuje dokapitalizowanie AIB i EBS oraz podmiotu powstałego w wyniku połączenia w kwocie 20,775 mld EUR, a także środki na rzecz aktywów o obniżonej jakości dla AIB w kwocie 1,7 mld EUR (kwota szacunkowa). Ponadto Komisja wzięła pod uwagę gwarancje na rzecz AIB i EBS ⁽⁴⁹⁾.
- (99) Ponadto Komisja uważa, że umorzenie akcji uprzywilejowanych z 2009 r. (przed pierwszym terminem zapadalności lub po nim) oraz późniejszy ponowny zastrzyk tej samej kwoty w formie akcji zwykłych nie stanowi nowej pomocy. Komisja zatwierdziła już ten środek w decyzjach w sprawach N 241/09 i SA.32891 (N 553/10).

5.2. ZGODNOŚĆ Z RYNKIEM WEWNĘTRZNYM

5.2.1. Zastosowanie art. 107 ust. 3 lit. b) Traktatu

- (100) Zgodnie z art. 107 ust. 3 lit. b) Traktatu pomoc państwa może być uznana za zgodną z rynkiem wewnętrznym, jeżeli ma ona na celu „zaradzenie poważnym zaburzeniom w gospodarce państwa członkowskiego”.
- (101) Pomimo powolnego ożywienia gospodarczego obserwowanego od początku 2013 r. Komisja w dalszym ciągu uważa, że wymogi dotyczące zatwierdzania pomocy państwa zgodnie z art. 107 ust. 3 lit. b) TFUE są spełnione, ze względu na utrzymujące się napięcie na rynkach finansowych. W lipcu 2013 r. Komisja potwierdziła to stanowisko, przyjmując komunikat w sprawie stosowania od dnia 1 sierpnia 2013 r. reguł pomocy państwa w odniesieniu do środków wsparcia na rzecz banków w kontekście kryzysu finansowego ⁽⁵⁰⁾.
- (102) CBI potwierdził już wcześniej, że Bank ma znaczenie systemowe dla rynku finansowego w Irlandii ⁽⁵¹⁾. Gdyby środki pomocowe na restrukturyzację nie zostały udzielone, organ nadzoru mógł zamknąć Bank, lub AIB i EBS przed połączeniem, z powodu naruszenia wymogów minimalnego kapitału regulacyjnego.

5.2.2. Ocena zgodności

- (103) Wszystkie środki określane jako pomoc państwa zostały przekazane w ramach restrukturyzacji Banku (podmiotu powstałego w wyniku połączenia). W komunikacie w sprawie restrukturyzacji określono zasady mające zastosowanie do przyznawania pomocy na restrukturyzację instytucjom finansowym w związku z obecnym kryzysem. Zgodnie z komunikatem w sprawie restrukturyzacji, aby zachować zgodność z rynkiem wewnętrznym na podstawie art. 107 ust. 3 lit. b) Traktatu, restrukturyzacja instytucji finansowej w kontekście obecnego kryzysu finansowego musi: (i) prowadzić do przywrócenia rentowności banku; (ii) obejmować dostateczny wkład własny wnoszony przez beneficjenta (podział obciążeń) i zapewnić ograniczenie pomocy do niezbędnego minimum; oraz (iii) obejmować wystarczające środki ograniczające zakłócenie konkurencji.
- (104) W swojej ocenie zgodności Komisja wykorzystała alternatywny scenariusz bazowy zaproponowany przez Bank, który opiera się na ostrożniejszych założeniach niż scenariusz bazowy.

Przywrócenie długoterminowej rentowności

- (105) Jak Komisja wskazała w komunikacie w sprawie restrukturyzacji, państwo członkowskie musi przedstawić kompleksowy plan restrukturyzacji ukazujący sposób przywrócenia danemu beneficjentowi długoterminowej rentowności bez udziału pomocy państwa, w rozsądnym okresie, a maksymalnie w ciągu pięciu lat. Zgodnie z pkt 13 komunikatu w sprawie restrukturyzacji bank osiąga długoterminową rentowność, jeżeli jest w stanie konkurować o kapitał na rynku na podstawie własnych osiągnięć zgodnie z odpowiednimi wymogami prawnymi. Aby tego dokonać, bank musi być w stanie pokryć wszystkie swoje koszty oraz wypracować odpowiednią stopę

⁽⁴⁸⁾ Informacje na temat środków służących dokapitalizowaniu: Komisji w sprawie N 160/10, motywy 40–47; decyzja w sprawie N 241/09, motywy 43–48; decyzja w sprawie SA.31891 (N 553/10), motywy 59–65 i decyzja Komisji w sprawie SA.33296, motywy 54–60. Co więcej, we wcześniejszych decyzjach Komisja określiła, że wsparcie udzielane w ramach systemów CIFS i ELG, jak również w ramach NAMA, stanowi pomoc państwa (zob. motywy 37 i 41).

⁽⁴⁹⁾ Odpowiednie kwoty w ramach systemu CIFS i ELG zawarto w tabeli 3.

⁽⁵⁰⁾ Dz.U. C 216 z 30.7.2013, s. 1 (zob. w szczególności pkt 6).

⁽⁵¹⁾ Pismo Prezesa Centralnego Banku Irlandii do Ministra Finansów z dnia 19 listopada 2010 r.

zwrotu z kapitału własnego z uwzględnieniem profilu ryzyka banku. Pkt 14 komunikatu w sprawie restrukturyzacji stanowi, że długoterminowa rentowność wymaga, aby każda otrzymana pomoc państwa została w określonym czasie zwrócona lub aby była odpłatna zgodnie z normalnymi warunkami rynkowymi, gwarantując w ten sposób wstrzymanie jakiejkolwiek dalszej pomocy państwa.

- (106) Władze irlandzkie przedłożyły plan restrukturyzacji, który określa strategię Banku w zakresie przywrócenia rentowności bez dalszej pomocy państwa poprzez skupienie się na: (i) przekształceniu Banku w mniejszą instytucję, skoncentrowaną na działalności w Irlandii, z ulepszonym profilem finansowania; (ii) zwiększonych poziomach rentowności dzięki zwiększeniu marż odsetkowych netto, podjęciu działań obniżających koszty i stopniowej redukcji odpisów z tytułu utraty wartości; oraz (iii) utrzymaniu silnego bufora kapitałowego.

(i) mniejsza instytucja, skoncentrowana na działalności w Irlandii, z ulepszonym profilem finansowania

- (107) Bank podjął już daleko idące środki restrukturyzacyjne, które doprowadziły do znacznego zmniejszenia sumy bilansowej w porównaniu z poziomami sprzed kryzysu, co było wynikiem niekontrolowanego wzrostu (118 mld EUR w 2013 r. w porównaniu z 136,7 mld EUR w 2011 r. ⁽⁵²⁾). Redukcję osiągnięto przede wszystkim dzięki transakcjom zbycia jednostek zagranicznych, przeniesieniu aktywów dotyczących „nieruchomości wysokiego ryzyka” do NAMA i delewarowania innych aktywów ⁽⁵³⁾. W związku z tym bieżąca ekspozycja Banku w sektorze nieruchomości i budownictwa została zmniejszona i przewiduje się jej dalszy spadek w kategoriach względnych do końca okresu restrukturyzacji. Komisja jest zdania, że nowa strategia jest ostrożna i właściwa w środowisku pokryzysowym. W celu wzmocnienia swojej ostrożniejszej strategii biznesowej Bank zobowiązał się do ograniczenia udzielania kredytów dla [...].

- (108) Bank wzmacnia również swój powrót do bardziej konserwatywnego tradycyjnego modelu bankowości, w którym będzie w znacznej mierze finansował portfel kredytów z depozytów klientów, przy planowanej wartości LDR wynoszącej poniżej [95–120] % na koniec okresu restrukturyzacji na podstawie alternatywnego scenariusza bazowego. Cel ten jest wynikiem ambitnego i dobrze zrealizowanego planu delewarowania i stosunkowo ostrożnych założeń dotyczących ewolucji wolumenu depozytów. Za czynnik pozytywny Komisja uznaje fakt, że projekty Banku nie są nadmiernie uzależnione od finansowania z rynku międzybankowego i instytucjonalnych źródeł finansowania, takich jak finansowanie z EBC, zgodnie z alternatywnym scenariuszem bazowym.

(ii) wyższe poziomy rentowności

- (109) W odniesieniu do przywrócenia rentowności, plan określa stosowny system planowanych działań. Nowe kredyty będą udzielane według wyższych stóp procentowych. Ponadto wycena kredytów i depozytów (dziedziczonych) zostanie w miarę możliwości ulepszona. Działania te, wraz z zakończeniem wnoszenia opłat gwarancyjnych z tytułu systemu ELG, umożliwią Bankowi stopniową poprawę jego marży odsetkowej netto.

- (110) Co więcej, planowane działania Banku, w szczególności program zwolnień pracowników ⁽⁵⁴⁾ oraz przegląd wynagrodzeń i świadczeń, których celem jest zmniejszenie kosztów operacyjnych (o [200–600] mln EUR do 2015 r. w stosunku do poziomów z 2012 r.), pomogą mu w osiągnięciu bardziej zrównoważonego kosztu operacyjnego w świetle perspektyw/zdolności do generowania przychodów przez Bank. Działania te, w połączeniu z planowanym wzrostem dochodów, pomogą Bankowi znacznie zwiększyć wskaźnik kosztów do dochodów (prognozowany na [45–55] % w 2017 r. w porównaniu z 123 % w 2012 r.). W związku z tym Komisja z zadowoleniem przyjmuje zobowiązanie Irlandii dotyczące redukcji kosztów operacyjnych Banku o [200–600] mln EUR do 2015 r. w porównaniu z 2012 r., a także zobowiązanie, że wskaźnik kosztów do dochodów nie przekroczy poziomu [45–65] % (chyba że wzrost PKB wyniesie poniżej 2 %, a w takim przypadku wskaźnik kosztów do dochodów nie przekroczy [50–70] %).

- (111) Bank przewiduje stopniowe zmniejszanie odpisów z tytułu utraty wartości w okresie restrukturyzacji w ramach alternatywnego scenariusza bazowego. Ta tendencja spadkowa jest uważana za właściwą ze względu na to, że: (i) oczekiwane ożywienie gospodarcze w Irlandii powinno zmniejszyć dynamikę pojawiania się nowych kredytów, w przypadku których nie są wykonywane zobowiązania płatnicze; (ii) prognozowany wzrost cen domów powinien ograniczyć zakres strat z tytułu kredytów hipotecznych; i (iii) wzmocnione działania zarządzania kredytami Banku ⁽⁵⁵⁾ powinny przyspieszyć/poprawić egzekwowanie spłaty kredytów i restrukturyzację kredytów. W związku z tym Komisja z zadowoleniem przyjmuje zobowiązanie podjęte przez Irlandię w odniesieniu do jakościowych i ilościowych celów restrukturyzacji Banku dotyczących portfela kredytów hipotecznych oraz kredytów dla MŚP.

⁽⁵²⁾ Zmniejszenie sumy bilansowej jest nawet większe, jeżeli uwzględni się bilanse AIB i EBS za 2009 r., przed połączeniem. Razem te dwie instytucje miały w 2009 r. aktywa przekraczające 195 mld EUR.

⁽⁵³⁾ Zob. sekcja 2.5 niniejszej decyzji.

⁽⁵⁴⁾ Program wcześniejszych emerytur i dobrowolnych zwolnień.

⁽⁵⁵⁾ Jak opisano w motywie 68.

- (112) W alternatywnym scenariuszu bazowym Bank nie odzyska rentowności przed 2016 r. Niezależnie od wpływu odpisów z tytułu utraty wartości rentowność Banku jest strukturalnie słaba ze względu na duży portfel starszych aktywów o niskiej rentowności (kredyty hipoteczne indeksowane i obligacje NAMA). W związku z tym ROE będzie pozostawać na niskim poziomie do końca okresu restrukturyzacji, osiągając jedynie [5–15] % w 2017 r. Komisja uważa jednak, że Bank znajduje się na dobrej drodze do osiągnięcia bardziej konkurencyjnych poziomów ROE/rentowności w przyszłości, ponieważ nowe kredyty o wyższych marżach i poddane ponownej wycenie kredyty (dziedziczone) stopniowo zrekompensują wpływ, jaki te starsze aktywa o niskiej rentowności mają na rentowność. Dlatego oczekuje się, że rentowność będzie ulegać stopniowej poprawie.

(iii) silny bufor kapitałowy

- (113) Na koniec, za czynnik pozytywny Komisja uznaje fakt, że Bank jest dobrze skapitalizowaną instytucją, która posiada odpowiedni bufor kapitałowy do końca okresu restrukturyzacji. W alternatywnym scenariuszu bazowym Bank będzie utrzymywać bufor kapitałowy w wysokości [2–6] mld EUR w 2017 r. przy założeniu wymogu minimalnego kapitału regulacyjnego w wysokości 8 % (i [3–8] mld EUR przy założeniu progu w wysokości 5,5 %), co umożliwiłoby Bankowi wchłonięcie dalszych strat w razie niższego niż przewidywane ożywienia gospodarczego w Irlandii. Ponadto, w razie potrzeby, Bank dysponuje 1,6 mld CoCos na wzmocnienie swojej bazy kapitałowej. W tym względzie Irlandia podjęła zobowiązanie, że Bank dokona wykupu CoCos dopiero po upublicznieniu wyników AQR/ST.
- (114) Komisja przyjmuje do wiadomości, że Bank planuje umorzenie akcji uprzywilejowanych z 2009 r. ⁽⁵⁶⁾ przed końcem okresu restrukturyzacji. Do dnia 13 maja 2014 r. umorzenie dokonywane jest według wartości nominalnej, po tej dacie wartość zostanie podwyższona o 25 %. Przewiduje się, że kwota wykupu akcji uprzywilejowanych będzie umorzona na rzecz państwa, które następnie niezwłocznie ponownie zainwestuje tę samą kwotę w formie kapitału własnego (akcje zwykłe) w Bank. W wyniku tego suma bilansowa Banku nie zmieni się. Jednak struktura kapitałowa Banku zostanie udoskonalona w świetle nowych zasad Bazylea III ⁽⁵⁷⁾. Ponadto w wyniku tej transakcji udział państwa w Banku wzrośnie nieznacznie w porównaniu z obecnym poziomem wynoszącym 99,8 %.

(iv) wniosek

- (115) Inicjatywy podjęte już przez AIB (tj. delewarowanie, obniżki kosztów, poprawa profilu finansowania) połączone z inicjatywami planowanymi na cały okres restrukturyzacji w celu przywrócenia rentowności (np. nowe kredyty po wyższej cenie/ponowna wycena kredytów i depozytów dziedziczonych, dalsze redukcje kosztów personelu i wzmocnione działania z zakresu zarządzania kredytami ⁽⁵⁸⁾) są właściwe, biorąc pod uwagę charakter problemów finansowych Banku ⁽⁵⁹⁾.
- (116) Plan restrukturyzacji wiarygodnie określa zatem właściwą strategię przywrócenia długoterminowej rentowności Banku. Połączenie działań opisanych powyżej wydaje się stosowne w celu zapewnienia przyszłej rentowności Banku bez dalszego udziału pomocy państwa.
- (117) Przywrócenie rentowności może jednak przeciągnąć się do końca okresu restrukturyzacji ze względu na starsze aktywa o niskiej rentowności. Dlatego też ROE Banku, w alternatywnym scenariuszu bazowym, pozostaje na stosunkowo niskim poziomie, nawet pod koniec okresu restrukturyzacji, lecz wykazuje umiarkowaną tendencję wzrostową.
- (118) Biorąc pod uwagę powyższe aspekty, Komisja stwierdza ogólnie, że plan restrukturyzacji Banku wiarygodnie wskazuje ścieżkę do przywrócenia jego długoterminowej rentowności.

Ograniczenie pomocy do minimum: wkład własny i podział obciążeń

- (119) Punkt 3 komunikatu w sprawie restrukturyzacji wskazuje, że w celu ograniczenia pomocy do minimum oraz w celu odniesienia się do kwestii zakłóceń konkurencji i pokusy nadużycia niezbędny jest odpowiedni wkład ze strony beneficjenta. W tym celu przewiduje, że: (i) należy ograniczyć kwotę pomocy; oraz (ii) niezbędne jest wniesienie znacznego wkładu własnego.

⁽⁵⁶⁾ Zob. motyw 46.

⁽⁵⁷⁾ Od dnia 1 stycznia 2018 r. akcje uprzywilejowane nie będą już traktowane jako kapitał CET1.

⁽⁵⁸⁾ Jak opisano w motywie 68.

⁽⁵⁹⁾ Zob. motywy 32–39.

- (120) W komunikacie tym stwierdza się ponadto, że aby ograniczyć kwotę pomocy do minimum, do finansowania restrukturyzacji bank powinien w pierwszej kolejności wykorzystywać zasoby własne. Koszty związane z restrukturyzacją powinny być zatem ponoszone nie tylko przez państwo, ale także przez inwestorów banku. Cel ten jest osiągnięty w szczególności dzięki pokrywaniu strat dostępnym kapitałem.
- (121) Quasi-pełny podział obciążeń osiągnięto ze strony byłych właścicieli AIB. Akcjonariusze zostali wyparci i obecnie państwo jest właścicielem 99,8 % Banku. W związku z tym Komisja uważa, że zakres udziału w obciążeniach byłych właścicieli jest znaczący i odpowiedni.
- (122) W odniesieniu do posiadaczy zobowiązań podporządkowanych w 2009 i 2011 r. przeprowadzono szereg procesów zarządzania zobowiązaniami/odkupu zadłużenia, co dało 5,4 mld EUR kapitału podstawowego Tier I (odkup instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i Tier II). Obecnie jedynie niewielka kwota zobowiązań podporządkowanych pozostaje w Banku (tj. około 34 mln EUR na dzień 31 grudnia 2012 r.) [...]. Dlatego wierzyciele podporządkowani odpowiednio przyczynili się do ponoszenia kosztów restrukturyzacji.
- (123) Ponadto Bank znacznie przyczynił się do ponoszenia kosztów restrukturyzacji poprzez sprzedaż jednostek zależnych oraz udziałów⁽⁶⁰⁾. W ten sposób Bank wniósł wkład w wysokości 3,3 mld EUR kapitału podstawowego Tier I w celu ograniczenia pomocy do niezbędnego minimum.
- (124) Bank płaci stałe wynagrodzenie w wysokości 10 % z tytułu CoCos i 8 % z tytułu akcji uprzywilejowanych (w gotówce lub w drodze emisji nowych akcji zwykłych *jako ekwiwalentu*). Ponadto zastosowanie ma zwiększenie o 25 % wartości akcji uprzywilejowanych, jeśli Bank nie dokona ich odkupu do dnia 13 maja 2014 r. Komisja uznała to wynagrodzenie za odpowiednie, choć na niskim poziomie, w świetle trudnej sytuacji AIB/Banku⁽⁶¹⁾.
- (125) W związku z powyższym Komisja stwierdza, że w planie restrukturyzacji przewiduje się odpowiedni wkład własny i podział obciążeń.

Środki mające na celu ograniczenie zakłóceń konkurencji

- (126) W pkt 4 komunikatu w sprawie restrukturyzacji zawarto wymóg, zgodnie z którym plan restrukturyzacji musi zawierać środki mające na celu ograniczenie zakłóceń konkurencji. Środki takie powinny odnosić się do zakłóceń na rynkach, na których beneficjent działa po restrukturyzacji. W tym przypadku należy zagwarantować, by potencjalne nowe podmioty mogły łatwo wejść na skoncentrowany irlandzki rynek bankowy w celu wzmocnienia konkurencji.
- (127) Bank zobowiązuje się do podjęcia w okresie od lipca 2014 r. do czerwca 2017 r. określonych środków stymulujących konkurencję, a mianowicie zapewnienia stosownym podmiotom konkurencyjnym⁽⁶²⁾ pakietu usług i pakietu mobilności klientów.
- (128) Celem pakietu usług jest redukcja kosztów wejścia na rynek lub kosztów rozwoju podmiotu konkurencyjnego. W szczególności beneficjent pakietu usług otrzyma wsparcie w zakresie kilku funkcji pomocniczych (takich jak rozrachunek, przetwarzanie transakcji papierowych) po koszcie przyrostowym Banku (koszty ponoszone bezpośrednio z tytułu tej usługi), a następnie może podjąć decyzję o inwestowaniu we własną infrastrukturę dopiero na późniejszym etapie, kiedy jego baza klientów będzie wystarczająco duża, by pokryć koszty stałe. Beneficjent ten będzie miał także dostęp do sieci bankomatów Banku po koszcie przyrostowym, dzięki czemu będzie mógł natychmiast zaoferować swoim klientom zasięg krajowy.
- (129) Pakiet mobilności klientów zredukuje koszty pozyskania klientów ponoszone przez beneficjentów tego pakietu. Beneficjenci będą kontaktować się z klientami Banku, za pośrednictwem Banku, i przedstawiać im produkty alternatywne wobec ich rachunków bieżących, indywidualnych kart kredytowych, rachunków bieżących dla firm, kart kredytowych dla firm, kredytów hipotecznych i kredytów dla MŚP oraz przedsiębiorstw. Chociaż trudno jest przewidzieć, ilu klientów Banku zechce zmienić swoje produkty bankowe na produkty beneficjentów tego środka, podejście do klientów jest o wiele bardziej ukierunkowane i mniej kosztowne niż ogólne działania reklamowe.
- (130) Wyżej opisane środki stwarzają ramy stymulujące wejście nowych podmiotów na irlandzki rynek bankowy, a tym samym ograniczają zakłócenia konkurencji spowodowane pomocą udzieloną Bankowi.

⁽⁶⁰⁾ Zob. sekcja 2.5 niniejszej decyzji.

⁽⁶¹⁾ Zob. motywy 62–82 decyzji w sprawie N 241/09 i motywy 76–78 decyzji w sprawie SA.33296.

⁽⁶²⁾ Do celów tego zobowiązania „stosowny podmiot konkurencyjny” jest zdefiniowany jako instytucja kredytowa działająca w Irlandii, która w chwili wnioskowania o środki w ramach pakietu usług lub pakietu mobilności klientów nie jest objęta okresem pomocy państwa na restrukturyzację.

- (131) Ponadto Komisja pozytywnie odnosi się do zobowiązań podjętych przez Irlandię w zakresie niektórych ograniczeń biznesowych w okresie restrukturyzacji, w szczególności ograniczenia w udzielaniu kredytów dla [...] w [...] i [...]. Zakaz nabywania zagwarantuje również, że pomoc państwa nie zostanie wykorzystana do przejścia podmiotów konkurencyjnych, ale będzie służyć zgodnie z przeznaczeniem, czyli do finansowania procesu restrukturyzacji. Ponadto Bank będzie przestrzegać zobowiązań w zakresie postępowania związanych z zakazem reklamy i sponsoringu ⁽⁶³⁾.

Realizacja i monitorowanie

- (132) I wreszcie, w pkt 5 komunikatu w sprawie restrukturyzacji zawarto wymóg, aby Komisji udostępniano szczegółowe raporty okresowe, tak aby mogła ona zweryfikować, czy plan restrukturyzacji jest prawidłowo wdrażany.
- (133) Powołany zostanie powiernik ds. monitorowania, który będzie składać do Komisji regularne sprawozdania w sprawie wdrażania planu restrukturyzacji przez Bank i przestrzegania podjętych zobowiązań.
- (134) Biorąc pod uwagę zobowiązania, daleko idące środki restrukturyzacyjne wdrożone już przez Bank oraz w świetle stosowności wkładu własnego i podziału obciążeń określonych powyżej, Komisja uważa, że istnieją wystarczające gwarancje ograniczające ewentualne zakłócenia konkurencji pomimo dużej kwoty pomocy przyznanej AIB i EBS przed ich połączeniem oraz po tym fakcie.

5.3. STWIERDZENIE ISTNIENIA POMOCY I JEJ ZGODNOŚCI

- (135) Środki od „a” do „o” wymienione w tabeli 3 są uważane za pomoc na restrukturyzację w rozumieniu art. 107 ust. 1 Traktatu. W związku z podjętymi przez Irlandię zobowiązaniami Komisja stwierdza, że plan restrukturyzacji dla Banku jest zgodny z komunikatem w sprawie restrukturyzacji, pomoc na restrukturyzację jest ograniczona do niezbędnego minimum, a problem zakłóceń konkurencji jest wystarczająco rozwiązany. Pomoc na restrukturyzację jest zatem zgodna z rynkiem wewnętrznym na podstawie art. 107 ust. 3 lit. b) Traktatu. W związku z tym Komisja

PRZYJMUJE NINIEJSZĄ DECYZJĘ:

Artykuł 1

1. Poniższe środki stanowią pomoc państwa zgodnie z art. 107 ust. 1 Traktatu:

— środki przyznane na rzecz AIB

- a) gwarancje wynikające z systemu CIFS w wysokości do 133 mld EUR;
- b) gwarancje wynikające z systemu ELG w wysokości do 62,5 mld EUR;
- c) środek na rzecz ratowania aktywów (przeniesienia do NAMA w wysokości 20,4 mld EUR), stanowiący szacowaną kwotę pomocy w wysokości 1,6 mld EUR;
- d) dokapitalizowanie w formie akcji uprzywilejowanych w maju 2009 r. na kwotę 3,5 mld EUR;
- e) dokapitalizowanie w formie nowego kapitału własnego w grudniu 2010 r. na kwotę 3,7 mld EUR;
- f) gwarancja państwa dla awaryjnego wsparcia płynnościowego do drugiego kwartału 2011 r. na kwotę [5–15 mld EUR].

— środki przyznane na rzecz EBS

- (g) gwarancje wynikające z systemu CIFS w wysokości do 14,4 mld EUR;
- (h) gwarancje wynikające z systemu ELG w wysokości do 8,0 mld EUR;
- (i) środek na rzecz ratowania aktywów (przeniesienia do NAMA w wysokości 0,9 mld EUR), stanowiący szacowaną kwotę pomocy w wysokości 0,1 mld EUR;

⁽⁶³⁾ Zob. motyw 86 i załącznik.

- (j) dokapitalizowanie w formie specjalnych akcji inwestycyjnych w maju i grudniu 2010 r. na kwotę 0,625 mld EUR;
 - (k) dokapitalizowanie poprzez dotację bezpośrednią w formie weksla własnego w grudniu 2010 r. na kwotę 0,25 mld EUR;
 - (l) gwarancja państwa dla awaryjnego wsparcia płynnościowego na kwotę [0–5 mld EUR];
- środki przyznane na rzecz Banku (podmiotu powstałego w wyniku połączenia)
- (m) dokapitalizowanie w formie akcji zwykłych w lipcu 2011 r. na kwotę 5 mld EUR;
 - (n) dokapitalizowanie w formie skryptów dłużnych o charakterze kapitału warunkowego w lipcu 2011 r. na kwotę 1,6 mld EUR;
 - (o) dokapitalizowanie w formie wkładu kapitałowego w lipcu 2011 r. na kwotę 6,1 mld EUR.
2. Pomoc państwa, o której mowa w ust. 1, jest zgodna z rynkiem wewnętrznym na podstawie art. 107 ust. 3 Traktatu w świetle planu restrukturyzacji i zobowiązań określonych w załączniku.

Artykuł 2

Irlandia zapewnia pełne wdrożenie planu restrukturyzacji przedłożonego dnia 28 września 2012 r., z późniejszymi zmianami, a także zobowiązań określonych w załączniku.

Artykuł 3

Niniejsza decyzja skierowana jest do Irlandii.

Sporządzono w Brukseli dnia 7 maja 2014 r.

W imieniu Komisji
Joaquín ALMUNIA
Wiceprzewodniczący

ZAŁĄCZNIK

PODSTAWOWE USTALENIA — SPRAWA SA.29786 — IRLANDIA — RESTRUKTURYZACJA AIB

Irlandia zobowiązuje się do dopilnowania, by plan restrukturyzacji AIB przedłożony we wrześniu 2012 r., ze zmianami i uzupełnieniami wprowadzonymi w drodze pisemnej korespondencji, został prawidłowo i kompleksowo wdrożony. Niniejszy dokument („Podstawowe ustalenia”) określa warunki („Zobowiązania”) w zakresie restrukturyzacji AIB, które Irlandia zobowiązała się wdrożyć.

1. Definicje

W niniejszym dokumencie liczba pojedyncza obejmuje liczbę mnogą (i odwrotnie), chyba że kontekst wskazuje inaczej, a wyrażenia użyte poniżej pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

- 1.1. „Nabycie” ma znaczenie nadane w Klauzuli 6.1 niniejszego dokumentu.
- 1.2. „AIB” oznacza Allied Irish Bank, p.l.c., w tym jego jednostki zależne i stowarzyszone.
- 1.3. „Roczne Koszty Operacyjne” oznacza sumę: (1) kosztów personelu; (2) kosztów ogólnych i administracyjnych; oraz (3) amortyzacji i utraty wartości.
- 1.4. „Dzień Roboczy” oznacza dzień od poniedziałku do piątku włącznie, ale nie obejmuje świąt i dni wolnych od pracy w Irlandii.
- 1.5. „Odpływ Kapitału” oznacza wypłatę dywidendy z Udziałów Zwykłych na rzecz Państwa i odkup Udziałów Zwykłych od Państwa.
- 1.6. „Bank Centralny” oznacza Centralny Bank Irlandii.
- 1.7. „CIR” oznacza wskaźnik kosztów do dochodów obliczony jako koszty operacyjne podzielone przez przychody z działalności operacyjnej.
- 1.8. „Klauzula” oznacza wyłącznie klauzulę w niniejszym dokumencie i taka klauzula stanowi część niniejszego dokumentu. Tytuły Klauzul są jednak wyłącznie dla wygody użytkowników i nie są wiążące.
- 1.9. „Kompleksowa Ocena” oznacza przeprowadzony w 2014 r. ogólnounijny test warunków skrajnych podjęty przez Europejski Bank Centralny i Europejski Urząd Nadzoru Bankowego, który przyczyni się do zwiększenia przejrzystości bilansów większych banków, w tym AIB.
- 1.10. „Instrument o Charakterze Kapitału Warunkowego” oznacza warunkowy instrument dłużny Tier II o wartości 1,6 mld EUR wyemitowany przez AIB na rzecz Państwa i opisany bardziej szczegółowo w Szczegółach Dotyczących Emisji z dnia 27 października 2011 r.
- 1.11. „Pakiet Mobilności Klientów” oznacza pakiet środków opisanych w Klauzuli 11.5 niniejszego dokumentu.
- 1.12. „Data Ostatecznej Decyzji” oznacza dzień przyjęcia przez Komisję Europejską ostatecznej decyzji w odniesieniu do Planu Restrukturyzacji AIB.
- 1.13. „Data Wniosku” oznacza dzień złożenia przez Stosowny Podmiot Konkurencyjny ważnego wniosku na piśmie do AIB w związku z Pakietem Mobilności Klientów określonym w Klauzuli 11.5 niniejszego dokumentu.
- 1.14. „Portfel MŚP w Trudnej Sytuacji” oznacza specjalny portfel kredytów dla MŚP w ramach AIB, którymi od 31 grudnia 2012 r. zarządza AIB Financial Solutions Group i do których mają zastosowanie cele z zakresu rozwiązywania problemów ustalone przez Bank Centralny.
- 1.15. „EBS” oznacza EBS Limited, w tym jego jednostki zależne i stowarzyszone.
- 1.16. „Ostateczna Decyzja” oznacza decyzję, w której Komisja Europejska podejmuje decyzję w sprawie Planu Restrukturyzacji i całości Pomocy Państwa przyznanej na rzecz AIB i EBS przed ich połączeniem i po tym fakcie.
- 1.17. „FRAND” oznacza na sprawiedliwych, rozsądnych i niedyskryminujących warunkach.
- 1.18. „PKB” oznacza produkt krajowy brutto Irlandii ogłoszony przez Główny Urząd Statystyczny Irlandii.

- 1.19. „O Obniżonej Jakości” w odniesieniu do kredytu oznacza, że istnieją obiektywne dowody utraty wartości w związku z jednym lub większą liczbą zdarzeń, które miały miejsce po początkowym ujęciu aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), a to zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę skutkuje tym, że obecna wartość przyszłych przepływów pieniężnych jest mniejsza niż bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów i wymaga ujęcia w rachunku zysków i strat rezerwy z tytułu utraty wartości.
- 1.20. „Koszt Przyrostowy” oznacza dodatkowe koszty poniesione przez AIB w bezpośrednim wyniku świadczenia usług na rzecz Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego w ramach zastosowania Środków. W szczególności Koszty Przyrostowe nie obejmują żadnych kosztów stałych ani zmiennych, które AIB musiałby ponieść w przypadku braku Środków.
- 1.21. „Irlandia” lub „Państwo” oznacza Republikę Irlandii i obejmuje irlandzkie władze państwowe w danym czasie, w tym, między innymi, Ministerstwo Spraw Zagranicznych, Ministerstwo Finansów i Bank Centralny.
- 1.22. „Kredyty z Dużymi Zaległościami” oznacza kredyty, w przypadku których upłynęło co najmniej dziewięćdziesiąt dni od chwili, gdy dokonano całej płatności wymaganej umownie, i obejmuje kredyty w trakcie restrukturyzacji, w przypadku których pierwotny kredyt nie jest spłacany zgodnie z pierwotnymi terminami przez okres dłuższy niż 90 dni. W przypadku przeterminowanego kredytu lub ekspozycji jako przeterminowana ujmowana jest nie tylko kwota nadwyżki lub zaległości, lecz cała ekspozycja.
- 1.23. „Data Wysłania” ma znaczenie nadane w Klauzuli 11.5.2.2 niniejszego dokumentu.
- 1.24. „Udział w Rynku” oznacza część rynku wyrażoną w procentach w odniesieniu do: (i) udziałów; lub (ii) przepływów, znajdującą się w posiadaniu przedsiębiorstwa na dowolnym rynku w Irlandii (który jest rynkiem Stosownego Produktu), mierzoną na odpowiednich zasadach praktycznych przez niezależną, zewnętrzną instytucję badawczą, w tym deklaracje dla organów regulacyjnych proponowane przez AIB i zatwierdzone przez Powiernika Monitorującego (przy czym zatwierdzenie to nie zostanie wstrzymane bez uzasadnienia) w zależności od konkretnego przypadku przed Datą Wniosku.
- 1.25. „Marketing, Reklama i Sponsoring” oznacza promocję działalności AIB (lub jej części) za pomocą środków komunikacji takich jak telewizja, radio, prasa, internet i inne podobne środki komunikacji.
- 1.26. „Materiały” ma znaczenie nadane w Klauzuli 11.5.1.4 niniejszego dokumentu.
- 1.27. „Środki” oznacza obowiązki nałożone na AIB z tytułu zobowiązań ze strony Irlandii podjętych w klauzulach 3–11 niniejszego dokumentu.
- 1.28. „Powiernik Monitorujący” oznacza co najmniej jedną osobę fizyczną lub prawną, niezależną od AIB, zatwierdzoną przez Komisję Europejską i powołaną przez AIB, która ma obowiązek monitorowania przestrzegania przez AIB zobowiązań wynikających z Ostatecznej Decyzji i której rolę dokładniej opisano w Załączniku do niniejszego dokumentu.
- 1.29. „Kredyty Hipoteczne” oznacza wszystkie kredyty z zabezpieczeniem na nieruchomości mieszkalnej w Irlandii udzielone przez instytucję kredytową lub oszczędnościową kasę mieszkaniową, w przypadku których celem zaliczki jest, zazwyczaj, sfinansowanie zmiany własności lub modernizacja nieruchomości mieszkalnej, na której kredyt jest zabezpieczony, ale może również obejmować cele niezwiązane z nieruchomością. Wszelkie odniesienie do Kredytów Hipotecznych obejmuje zarówno nieruchomości zamieszkiwane przez właścicieli, jak i kupione na wynajem.
- 1.30. „NAMA” oznacza krajową agencję ds. zarządzania aktywami utworzoną na mocy ustawy z 2009 r. o krajowej agencji ds. zarządzania aktywami.
- 1.31. „Zaangażowanie Netto” oznacza, w odniesieniu do klienta, ekspozycję kredytową brutto dla tego klienta pomniejszoną o rezerwę utworzoną przez AIB w odniesieniu do tego klienta.
- 1.32. „Data Powiadomienia” oznacza dzień, w którym AIB powiadamia Stosowny Podmiot Konkurencyjny, że Materiały tego ostatniego mają zostać wysłane do AIB.
- 1.33. „NPRFC” oznacza Komisję Państwowego Funduszu Rezerw Emerytalnych.
- 1.34. „Akcje Uprzywilejowane NPRFC” oznacza udziały uprzywilejowane wynikające z Inwestycji „NPRFC”.
- 1.35. „Inwestycje NPRFC” oznacza subskrypcję dokonaną przez NPRFC na udziały uprzywilejowane o wartości 3,5 mld EUR w AIB i emisję warrantów na udziały zwykłe dokonaną dnia 31 maja 2009 r.

- 1.36. „Udziały Zwykłe” oznacza akcje zwykłe o wartości 0,01 EUR każda w kapitale AIB.
- 1.37. [...]
- 1.38. „Stosowny Podmiot Konkurencyjny” oznacza przedsiębiorstwo, które w Dacie Wniosku: (1) posiada licencję w Irlandii lub w innym miejscu do prowadzenia działalności w charakterze instytucji kredytowej w Irlandii; (2) nie otrzymuje Pomocy Państwa (tj. banki, które otrzymały Pomoc Państwa i które są jeszcze w okresie restrukturyzacji, nie są uważane za „Stosowne Podmioty Konkurencyjne”; jednak banki, które otrzymały Pomoc Państwa, a których okres restrukturyzacji się zakończył, są traktowane jako „Stosowne Podmioty Konkurencyjne”); oraz (3) posiada (ze względu na wszystkie powiązane przedsięwzięcia) Udział w Rynku nieprzekraczający 15 % udziałów lub przepływów rynku Stosownego Produktu, w którym AIB posiada ponad 30 % udziałów lub przepływów, obliczonych w oparciu o wyliczenia Udziału w Rynku niezależnej, zewnętrznej instytucji badawczej, w tym deklaracje dla organów regulacyjnych proponowane przez AIB i zatwierdzone przez Powiernika Monitorującego.
- 1.39. „Stosowny Produkt” oznacza: (i) indywidualne rachunki bieżące; (ii) indywidualne karty kredytowe; (iii) rachunki bieżące dla firm; (iv) karty kredytowe dla firm; (v) Kredyty Hipoteczne; i (vi) Kredyty dla MŚP oraz kredyty dla przedsiębiorstw.
- 1.40. „Okres Restrukturyzacji” odnosi się do okresu od daty Ostatecznej Decyzji do dnia 31 grudnia 2017 r.
- 1.41. „Plan Restrukturyzacji” oznacza plan przedłożony przez AIB do Komisji Europejskiej, za pośrednictwem Irlandii, we wrześniu 2012 r., zmieniany i uzupełniany w drodze pisemnej korespondencji.
- 1.42. „Załącznik” oznacza wyłącznie załącznik do niniejszego dokumentu i taki załącznik stanowi część niniejszego dokumentu. Załącznik ten jest integralną częścią podstawowych ustaleń i jest równie wiążący.
- 1.43. „Kredyty dla MŚP” oznacza wszystkie kredyty dla wszelkich małych i średnich przedsiębiorstw w rozumieniu zalecenia Komisji Europejskiej ⁽¹⁾ w Irlandii prowadzących działalność gospodarczą, niezależnie od formy prawnej (np. spółka kapitałowa, spółka osobowa, jednoosobowa działalność gospodarcza), które zatrudniają mniej niż 250 pracowników i których roczny obrót nie przekracza 50 milionów EUR lub których roczna suma bilansowa nie przekracza 43 mln EUR. Kredyty takie obejmują kredyty zabezpieczone i niezabezpieczone w formie kredytów terminowych, komercyjnych kredytów hipotecznych z terminem spłaty do 15 lat oraz finansowanie aktywów i finansowanie komercyjne i dyskonto faktur, bez względu na to, czy stopa procentowa przedmiotowego kredytu jest zmienna, czy stanowi stałą marżę dodaną do referencyjnej stopy procentowej, lub jest to stała stopa procentowa przez cały okres kredytu lub jego część. Z definicji tej wyłączone są kredyty dla podmiotów komercyjnych niebędących MŚP, osób działających w charakterze konsumentów oraz kategorii klientów „rządowych” i „innych finansowych”.
- 1.44. „Pomoc Państwa” dla celów niniejszych Podstawowych ustaleń ma znaczenie przypisane w Klauzuli 2.1 niniejszego dokumentu.
- 1.45. „Ważny Wniosek” oznacza wniosek złożony przez przedsiębiorstwo będące Stosownym Podmiotem Konkurencyjnym, który jest, w Dacie Wniosku, Stosownym Podmiotem Konkurencyjnym w zakresie usługi opisanej w Klauzuli 11.5 niniejszego dokumentu i który przedstawia na uzasadnionym poziomie szczegółowości wystarczające informacje umożliwiające AIB świadczenie usługi.
2. **Podstawa środków**
- 2.1. Przyznanie Środków przedstawionych poniżej jest uzależnione od przyjęcia przez Komisję Europejską („Komisja”) Ostatecznej Decyzji potwierdzającej, że pomoc państwa otrzymana przez EBS i AIB, obejmująca elementy pomocy państwa w bankowych programach gwarancyjnych Irlandii z 2008 i 2009 r., dokapitalizowanie przez Irlandię na rzecz EBS zgodnie z opisem zawartym w decyzji o pomocy na ratowanie N 160/10 z dnia 2 czerwca 2010 r., oraz na rzecz AIB zgodnie z opisem zawartym w decyzjach o pomocy na ratowanie N 241/09 z dnia 12 maja 2009 r., N 553/10 z dnia 21 grudnia 2010 r. oraz SA.33296 z dnia 15 lipca 2011 r., odnoszących się do niej, a także pomoc państwa udzielona EBS i AIB w wyniku NAMA (całość takiej pomocy jest określana w niniejszym dokumencie jako „Pomoc Państwa”), jest zgodna z rynkiem wewnętrznym zgodnie z art. 107–109 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej.
- 2.2. AIB dołoży wszelkich możliwych starań, by wykonać obowiązki nałożone w wyniku Środków wynikających z zobowiązań podjętych przez Irlandię (w tym także ubieganie się i otrzymywanie niezbędnych zgód).

⁽¹⁾ Zalecenie Komisji 2003/361/WE z dnia 6 maja 2003 r. (Dz.U. L 124 z 20.5.2003, s. 36).

- 2.3. W odniesieniu do obowiązku AIB w zakresie wdrożenia tych Środków AIB nie jest zobowiązany do naruszenia żadnych z jego obowiązków prawnych. W przypadku kolizji między obowiązkiem wynikającym ze Środka zawartego w niniejszych Podstawowych ustaleniach a obowiązkiem prawnym AIB, AIB poinformuje Powiernika Monitorującego i zobowiąże się do zaproponowania alternatywnego rozwiązania, które umożliwi AIB wypełnienie obowiązków. Powiernik Monitorujący, w porozumieniu z Komisją, zweryfikuje, czy proponowane rozwiązanie jest zgodne z zobowiązaniami zawartymi w Podstawowych ustaleniach i wynikającymi z obowiązków prawnych AIB.

3. Zobowiązanie do restrukturyzacji portfela kredytów

- 3.1. Irlandia zobowiązuje się, że AIB osiągnie następujące cele restrukturyzacji portfela kredytów (wartości procentowe zawarte w niniejszej Klauzuli 3 to odsetek wykorzystanego salda w EUR dla każdego sektora) dla Kredytów Hipotecznych i Kredytów na rzecz MŚP uzgodnionych w ramach programu UE-MFW:
- 3.1.1. do dnia 31 grudnia 2014 r. [80–100] % ⁽¹⁾ Portfela MŚP w Trudnej Sytuacji zostanie zrestrukturyzowanych (co oznacza, że doszło do formalnej wymiany korespondencji między AIB a klientem na temat zmienionych ustaleń (np. zmiany umowy kredytowej/podstawowych ustaleń) lub w przypadku wszczęcia postępowania sądowego); oraz
- 3.1.2. do dnia 30 czerwca 2014 r. AIB zaproponuje trwałe rozwiązania dla 75 % Kredytów Hipotecznych będących Kredytami z Dużymi Zaległościami, a rozwiązania zostaną zawarte z klientami 35 % Kredytów Hipotecznych będących Kredytami z Dużymi Zaległościami.
- 3.2. Irlandia zobowiązuje się, że AIB będzie prowadzić dialog z klientami odnośnie do innych portfeli kredytów zarządzanych przez Financial Solutions Group AIB i zaproponuje trwałe rozwiązania dla [50–100] % tych kredytów do dnia 31 grudnia 2014 r.
- 3.3. W okresie rozpoczynającym się 3 miesiące po Dacie Ostatecznej Decyzji i trwającym do końca Okresu Restrukturyzacji Irlandia zobowiązuje się, że metoda, którą AIB ma zastosować do oceny, które rozwiązanie restrukturyzacyjne jest najbardziej stosowne dla Kredytów na rzecz MŚP, kredytów dla przedsiębiorstw oraz kredytów na nieruchomości komercyjne stanowiących kredyty O Obniżonej Jakości lub Kredyty z Dużymi Zaległościami, będzie opierać się na kryteriach ekonomicznych i handlowych; metoda ta została przedstawiona poniżej:
- 3.3.1. W przypadku gdy Zaangażowanie Netto wobec klienta przekracza [2,5–10] mln EUR, przeprowadzona zostanie analiza Wartości Zaktualizowanej Netto („NPV”) w celu zmaksymalizowania NPV dla AIB, lecz z zastrzeżeniem, że rentowność danego MŚP lub przedsiębiorstwa nie jest w wyniku tego zagrożona; jeżeli wybrane rozwiązanie nie posiada najwyższego NPV, musi być ono oparte na sprawdzalnych kryteriach ekonomicznych i handlowych, a decyzja będzie wymagała zgody stosownego komitetu kredytowego AIB.
- 3.3.2. W przypadku gdy Zaangażowanie Netto wobec klienta nie przekracza [2,5–10] mln EUR, Irlandia zobowiązuje się, że AIB będzie skutecznie i konsekwentnie wdrażać wytyczne, aby pomóc osobom podejmującym decyzje w odpowiednim oszacowaniu odpowiednich opcji restrukturyzacji zarówno dla klientów rentownych, jak i klientów nierentownych.

4. Zobowiązanie do ograniczenia udzielania kredytów dla [...]

- 4.1. Irlandia zobowiązuje się, że AIB ustali limit całości „nowych kredytów” dla [...] odpowiednio na [...] w [...] i [...] w [...].
- 4.2. Według wyłącznego uznania AIB nowe kredyty mogą przekroczyć limity do [...] określone w Klauzuli 4.1, pod warunkiem że łączna wartość brutto salda zamknięcia kredytów dla [...] nie przekroczy odpowiednio [...] na koniec [...] i [...] mld na koniec [...].

5. Zobowiązanie do Marketingu i Reklamy oraz Sponsoringu w Irlandii

- 5.1. Irlandia zobowiązuje się, że AIB ograniczy nominalny poziom wydatków zewnętrznych na Marketing, Reklamę i Sponsoring w Irlandii do tego samego poziomu jak w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r., do końca okresu restrukturyzacji (tj. [...] mln na każdy rok).
- 5.2. Irlandia zobowiązuje się, że w Okresie Restrukturyzacji AIB nie będzie odwoływać się w kampaniach reklamowych do Pomocy Państwa udzielonej AIB ani nie będzie podejmować żadnych działań, które mogłyby zostać zasadnie uznane za agresywną praktykę handlową.

⁽¹⁾ Cel Banku Centralnego. Podlega zmianom wprowadzanym przez Bank Centralny.

- 5.3. Limit, o którym mowa w Klauzuli 5.1, nie ma zastosowania do: a) wydatków wymaganych lub zalecanych przez organy regulacyjne lub rządowe; lub b) wydatków związanych ze Środkami, o których mowa w niniejszym dokumencie; lub c) wydatków na cele charytatywne; lub d) zasadnie koniecznej inicjatywy mającej na celu powiadomienie klientów i innych osób o takich kwestiach jak nadużycia, przestępstwa (np. sfałszowane banknoty lub napady na banki, zmiany warunków produktów) lub większa ekspozycja na ryzyko.
6. **Zobowiązanie do niedokonywania transakcji Nabycia i zaakceptowania ograniczeń dotyczących zakresu działalności AIB na pewien okres**
- 6.1. Irlandia zobowiązuje się, że od Daty Ostatecznej Decyzji do wcześniejszej z następujących dat: a) zakończenie Okresu Restrukturyzacji; i b) dzień, w którym Akcje Uprzywilejowane NPRFC i Instrument o Charakterze Kapitału Warunkowego zostaną spłacone w całości lub nie są już własnością Irlandii, AIB nie nabydzie, bez względu na powód, żadnych udziałów w żadnym przedsiębiorstwie (co oznacza przedsiębiorstwo, które ma formę prawną spółki lub pakiet aktywów, które tworzą przedsiębiorstwo) („Nabycie”), z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Klauzuli 6.2.
- 6.2. AIB może dokonać transakcji Nabycia:
- 6.2.1. po uzyskaniu uprzedniej pisemnej zgody Komisji, a zgoda taka zostanie udzielona, jeżeli Nabycie zostanie uznane za niezbędne w wyjątkowych okolicznościach do przywrócenia równowagi finansowej lub do zapewnienia skutecznej konkurencji;
- 6.2.2. jeżeli cena zakupu dla tego Nabycia (z wyłączeniem przejęcia długu) zapłacona przez AIB jest mniejsza niż 0,01 % całkowitej wartości aktywów AIB w Dacie Ostatecznej Decyzji, a łączna cena zakupu dla wszystkich transakcji Nabycia dokonanych w Okresie Restrukturyzacji (z wyłączeniem przejęcia długu) zapłacona przez AIB wynosi mniej niż 0,025 % całkowitej wartości aktywów AIB w Dacie Ostatecznej Decyzji; lub
- 6.2.3. jeżeli Nabycie odbywa się w ramach zwykłej działalności bankowej podczas zarządzania istniejącymi roszczeniami wobec przedsiębiorstw znajdujących się w trudnej sytuacji.
7. **Zobowiązania w zakresie płatności z tytułu instrumentów kapitałowych**
- 7.1. Irlandia zobowiązuje się, że AIB nie będzie dokonywać uznaniowych wypłat kuponowych ani nie skorzysta z dobrowolnych opcji kupna w odniesieniu do instrumentów kapitałowych w Okresie Restrukturyzacji, chyba że:
- 7.1.1. Komisja udzieli zgody na wypłaty lub opcję kupna;
- 7.1.2. wypłata kuponowa jest dokonywana na rzecz Państwa (pod warunkiem że taka wypłata nie powoduje wypłat kuponowych na rzecz innych inwestorów, które w innym przypadku nie byłyby obowiązkowe); lub
- 7.1.3. wypłata powstała na podstawie nowo wydanego instrumentu (co oznacza instrumenty wyemitowane w lub po Dacie Ostatecznej Decyzji), o ile wypłata kuponowa od tych nowo wyemitowanych instrumentów nie tworzy prawnego obowiązku dokonywania wypłat kuponowych z tytułu papierów wartościowych AIB istniejących przed Datą Ostatecznej Decyzji.
8. **Zobowiązanie do obniżenia kosztów**
- 8.1. Irlandia zobowiązuje się, że AIB będzie aktywnie zarządzać kosztami, tak by na dzień 31 grudnia 2015 r.:
- 8.1.1. Roczne Koszty Operacyjne AIB nie przekraczały [...] mln EUR, czyli były o [200–600] mln EUR niższe niż odpowiednia wartość z 2012 r. przedstawiona w sprawozdaniach finansowych; oraz
- 8.1.2. CIR AIB nie przekroczył [45–65] %, chyba że wzrost PKB w tym czasie wyniesie poniżej 2 %, a w takim przypadku CIR nie przekroczy [50–70] %.
9. **Zaangażowanie w zakresie ekspozycji AIB na Obligacje Państwowe Irlandii**
- 9.1. Irlandia zobowiązuje się, że wartość Obligacji Państwowych Irlandii będących w posiadaniu AIB, z wyłączeniem obligacji wyemitowanych przez NAMA, nie przekroczy [10–20] mld EUR w żadnym momencie Okresu Restrukturyzacji.

10. Zobowiązanie do zwrotu Pomocy Państwa

- 10.1. Irlandia zobowiązuje się, AIB zwróci Pomoc Państwa przed zakończeniem Okresu Restrukturyzacji poprzez wypłatę dywidendy lub w inny sposób, w wysokości równej nadwyżce kapitału regulacyjnego powyżej minimalnego współczynnika kapitału Tier I (zgodnie z w pełni wdrożonym pakietem Bazylea III) ustalonej przez Bank Centralny (plus bufor w wysokości 1–4 %) w dniu 31 grudnia 2016 r.
- 10.2. Irlandia i AIB przyjmują, że zobowiązanie określone w Klauzuli 10.1 jest uzależnione od otrzymania wszystkich zgód organów regulacyjnych i innych.
- 10.3. Dla ułatwienia spłaty określonej w Klauzuli 10.1 Irlandia zobowiązuje się, że AIB nie podejmie żadnych kroków, które mogłyby prowadzić do Odpływu Kapitału przed [...], o ile [...].
- 10.4. Bez uszczerbku dla postanowień klauzul 10.1–10.3 Irlandia i AIB zachowują możliwość:
- 10.4.1. częściowego lub całkowitego przekształcenia Akcji Uprzywilejowanych NPRFC w kapitał własny według wartości nominalnej do 13 maja 2014 r. i później wg 125 % ceny subskrypcyjnej, przed wyjściem (lub częściowym wyjściem) bądź w ramach takiego zdarzenia, w którym bierze udział Państwo przy zaangażowaniu sektora prywatnego; oraz
- 10.4.2. zbycia należącego do państwa Instrumentu o Charakterze Kapitału Warunkowego w dowolnym momencie, bez względu na to, że AIB będzie mieć możliwość wykupu należącego do Państwa Instrumentu o Charakterze Kapitału Warunkowego dopiero po dokonaniu Kompleksowej Oceny, z zastrzeżeniem uzyskania zgody organów regulacyjnych.

11. Zobowiązania do wdrożenia pewnych środków stymulujących konkurencję

- 11.1. W okresie rozpoczynającym się w dniu 1 lipca 2014 r. i trwającym trzy lata Irlandia zobowiązuje się, że AIB wdroży pewne środki stymulujące konkurencję, mianowicie zapewni Stosownym Podmiotom Konkurencyjnym: a) Pakiet Usług; i b) Pakiet Mobilności Klientów.
- 11.2. Irlandia zobowiązuje się, że AIB wydatkuje 500 000 EUR rocznie przez okres trzech lat, począwszy od dnia 1 lipca 2014 r., na kampanię zwiększającą świadomość publiczną (kampania ta będzie wspierana przez Irlandię za pośrednictwem odpowiedniego organu państwowego) w celu zwiększenia świadomości i promowania przenoszenia się przez klientów.
- 11.3. Wszelkie spory między AIB a Stosownym Podmiotem Konkurencyjnym dotyczące niniejszej Klauzuli 11 będą zgłaszane przez AIB i Stosowny Podmiot Konkurencyjny do Powiernika Monitorującego, który dokona mediacji w celu wypracowania rozwiązania. W przypadku niezalezienia rozwiązania Powiernik Monitorujący skieruje sprawę do rozpatrzenia do Komisji, której decyzja będzie wiążąca.

Pakiet Usług

- 11.4. Irlandia zobowiązuje się, że AIB wdroży pakiet usług dla Stosownych Podmiotów Konkurencyjnych, które pragną skorzystać z tego rodzaju pakietu.
- 11.4.1. AIB zapewni, na zasadach FRAND oraz na warunkach, które rekompensują koszty przyrostowe AIB (w tym odpowiednie koszty kapitału, a koszt kapitału oznacza koszt środków finansowych AIB (np. dłużnych i kapitałowych) na cele wsparcia tej działalności) na rzecz Stosownych Podmiotów Konkurencyjnych:
- 11.4.1.1. dostęp do irlandzkiego bankowego systemu rozrachunkowego (zarówno w zakresie obsługi transakcji papierowych, jak i elektronicznych);
- 11.4.1.2. dostęp dla kart debetowych do każdej sieci bankomatów w Irlandii, której członkiem jest AIB;
- 11.4.1.3. dostęp do informacji o rynkach (np. stopa niewypłacalności klientów ogólnie i ogólne dane makro- i mikroekonomiczne), lecz taki dostęp będzie warunkowany przestrzeganiem przepisów, kodeksów i praktyk, w tym między innymi przepisów mających zastosowanie do ochrony i poufności danych, własności intelektualnej, umów i konkurencji;
- 11.4.1.4. dostęp do zaopatrzenia w gotówkę i usług dystrybucyjnych; oraz
- 11.4.1.5. usługi zaopatrzenia w waluty obce i usługi dystrybucyjne.

- 11.4.2. AIB podda należytej rozwadze wszelkie zasadne wnioski składane przez Stosowne Podmioty Konkurencyjne poprzez Powiernika Monitorującego o zmianę usług świadczonych na podstawie Klauzuli 11.4.1. Dla uniknięcia wątpliwości, świadczenie takich usług będzie zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, kodeksami i praktykami (w tym między innymi przepisami unijnej dyrektywy w sprawie usług płatniczych) a AIB ma wyłącznie obowiązek świadczyć takie usługi, jakie mieszczą się w ramach kontroli i uprawnień AIB.

Pakiet Mobilności Klientów

- 11.5. Irlandia zobowiązuje się, że AIB zapewni Pakiet Mobilności Klientów dla Stosownych Podmiotów Konkurencyjnych, które pragną skorzystać z tego rodzaju pakietu.
- 11.5.1. Pakiet Mobilności Klientów umożliwi Stosownemu Podmiotowi Konkurencyjnemu wysyłanie jego materiałów reklamowych dotyczących Stosownego Produktu do klientów AIB, o ile w pełni spełnione są wszystkie warunki wymienione poniżej w niniejszej Klauzuli 11.5.1:
- 11.5.1.1. AIB otrzymał Ważny Wniosek od Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego;
- 11.5.1.2. Stosowny Podmiot Konkurencyjny kwalifikuje się jako Stosowny Podmiot Konkurencyjny w Dacie Wniosku;
- 11.5.1.3. AIB posiada Udział w Rynku w wysokości przekraczającej 30 % w odniesieniu do tego Stosownego Produktu w Dacie Wniosku;
- 11.5.1.4. Stosowny Podmiot Konkurencyjny zwróci AIB na zasadach handlowych wszystkie koszty bezpośrednio związane z wysyłaniem materiałów Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego dotyczących Stosownego Produktu („Materiały”) do klientów AIB (w tym, jeżeli ma to zastosowanie, koszty druku, opakowania i wysyłki takich materiałów). Stosowne Podmioty Konkurencyjne ponoszą wszystkie koszty związane z produkcją Stosownych Materiałów, koszty dostawy do AIB i koszty powiązane oraz koszty wysyłki. Koszty wyboru klientów związane z Pakietem Mobilności Klientów ponosi AIB. Pozostałe koszty, niezwiązane bezpośrednio z wysyłaniem Materiałów Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego do klientów AIB, ponosi AIB;
- 11.5.1.5. Stosowny Podmiot Konkurencyjny ponosi pełną odpowiedzialność za zgodność z prawem, poprawność i stosowność Materiałów i przedkłada AIB, z wyprzedzeniem, pisemne zwolnienie z odpowiedzialności z tytułu wszelkich strat lub szkód wywołanych lub poniesionych przez AIB w związku z wysyłką. Dla uniknięcia wątpliwości, AIB nie jest zobowiązany do weryfikacji Materiałów i nie ponosi żadnej odpowiedzialności z tytułu Materiałów rozpowszechnianych na podstawie Środka ani ogólnie za spełnienie warunków Środka; w przypadku sporu w tym zakresie między AIB a Stosownym Podmiotem Konkurencyjnym zostanie on skierowany do Powiernika Monitorującego, który dokona mediacji w celu wypracowania rozwiązania. W przypadku niezalezienia rozwiązania Powiernik Monitorujący skieruje sprawę do Komisji w celu rozwiązania; oraz
- 11.5.1.6. AIB otrzyma od Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego wystarczającą liczbę egzemplarzy Materiałów, które mają być rozpowszechnione na podstawie niniejszego dokumentu, do godziny 17.00 pięć pełnych Dni Roboczych przed Datą Wysłania, a Materiały będą zgodne we wszystkich aspektach z obowiązującymi przepisami prawa, kodeksami i praktykami. Wszelkie spory zostaną skierowane do Powiernika Monitorującego, który dokona mediacji w celu wypracowania rozwiązania. W przypadku niezalezienia rozwiązania Powiernik Monitorujący skieruje sprawę do Komisji w celu rozwiązania.
- 11.5.2. Poniższe postanowienia mają zastosowanie do wysyłki dokonywanej przez AIB.
- 11.5.2.1. Wysyłki będą podzielone na sześć okresów sześciu miesięcy, przy czym pierwszy okres rozpocznie się w dniu przypadającym 3 miesiące po Dacie Ostatecznej Decyzji. W tych okresach Stosowne Podmioty Konkurencyjne mogą składać wniosek o wysyłkę do AIB. Każdy Stosowny Podmiot Konkurencyjny może zwrócić się do AIB jeden raz w każdym sześciomiesięcznym okresie wysyłki.
- 11.5.2.2. W każdym sześciomiesięcznym okresie wysyłki są wykonywane w 3 wyznaczonych wcześniej datach („daty wysyłki”), z uwzględnieniem interesów Stosownych Podmiotów Konkurencyjnych i harmonogramu wysyłek AIB, o ile Data Wniosku złożonego przez Stosowny Podmiot Konkurencyjny przypada stosowną liczbę dni przed datami wysyłki, co umożliwi AIB przygotowanie się do takich obszernych wysyłek odpowiednio w każdej dacie wysyłki (a wnioski takie AIB musi otrzymać najpóźniej o godzinie 17.00 (czasu w Dublinie) w stosownej Dacie Wniosku). AIB zagwarantuje, że daty wysyłki zostaną z wyprzedzeniem podane do publicznej wiadomości na stronie internetowej AIB, aby dać zainteresowanym Stosownym Podmiotom Konkurencyjnym uzasadniony czas na przygotowanie wniosku. Wszelkie spory zostaną skierowane do Powiernika Monitorującego, który dokona mediacji w celu wypracowania rozwiązania. W przypadku niezalezienia rozwiązania Powiernik Monitorujący skieruje sprawę do Komisji w celu rozwiązania.

- 11.5.2.3. Na potrzeby wysyłki AIB dokona losowego wyboru, na życzenie Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego, do jednej trzeciej swojej bazy klientów do każdej wysyłki mającej miejsce w pierwszym sześciomiesięcznym okresie wysyłki; taka baza klientów to klienci AIB w zakresie Stosownego Produktu, który będzie reklamowany przez Stosowny Podmiot Konkurencyjny w danej wysyłce, i będzie ograniczona wyłącznie do tych klientów, którzy wyrazili zgodę na otrzymywanie informacji marketingowych od AIB. AIB dokona wyboru innej trzeciej części swoich klientów w drugim sześciomiesięcznym okresie wysyłki, a następnie ostatniej trzeciej części bazy swych klientów w trzecim okresie. Ten sam proces zostanie powtórzony w kolejnych 3 sześciomiesięcznych okresach wysyłki. Powiernik Monitorujący zweryfikuje wybór klientów dokonany przez AIB. Na życzenie Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego liczba klientów, z którymi nawiązany zostaje kontakt w sześciomiesięcznym okresie wysyłki, może być zmniejszona w oparciu o kryteria filtrowania, które AIB może w prosty sposób wdrożyć (co oznacza, że instrumenty niezbędne do dokonania takiego filtrowania są łatwo dostępne AIB lub mogą być w prosty sposób obliczone w AIB). Zgodnie z irlandzkim prawem ochrony danych osobowych materiały nie są wysyłane do klienta, który nie udzielił AIB zgody na otrzymywanie podobnych materiałów AIB.
- 11.5.2.4. W celu zapewnienia, aby klienci nie zostali nadmiernie obciążeni materiałami reklamowymi oraz w celu maksymalizacji szans na to, aby Materiały dostarczone przez Stosowne Podmioty Konkurencyjne zostały przeczytane, w każdej dacie wysyłki AIB będzie wysyłać Materiały nie więcej niż dwóch Stosownych Podmiotów Konkurencyjnych w każdym sześciomiesięcznym okresie wysyłki, w ramach tego Środka.
- 11.5.2.5. Dla uniknięcia wątpliwości, niewykorzystane możliwości wysyłkowe przepadają i nie są przenoszone na następne okresy.
- 11.5.3. Wysyłki będą organizowane, przetwarzane i wypełniane przez AIB (lub jego pełnomocnika) w imieniu i na rzecz Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego bez udziału i zaangażowania Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego. Dla uniknięcia wątpliwości, Stosowny Podmiot Konkurencyjny nie będzie miał dostępu do nazwisk i adresów ani innych szczegółów bazy klientów AIB.
- 11.5.4. AIB jest zobowiązany do wysłania Materiałów w imieniu nie więcej niż dwóch Stosownych Podmiotów Konkurencyjnych dla Stosownego Produktu w każdej dacie wysyłki, a te dwa Stosowne Podmioty Konkurencyjne zostaną wybrane w kolejności składania wniosków do AIB lub, w przypadku gdy więcej niż dwa Stosowne Podmioty Konkurencyjne dla Stosownego Produktu w każdej dacie wysyłki jednocześnie złożą wniosek o daną datę wysyłki, wówczas dwa Stosowne Podmioty Konkurencyjne dla Stosownego Produktu zostaną wybrane w drodze losowania przez Powiernika Monitorującego. Aby uznać wniosek za ważny, Stosowny Podmiot Konkurencyjny musi kwalifikować się jako Stosowny Podmiot Konkurencyjny w Dacie Wniosku i spełniać wszystkie warunki określone w Klauzuli 11.5.1. AIB powiadomi Stosowny Podmiot Konkurencyjny pisemnie, czy jego wniosek został rozpatrzony pozytywnie oraz że Materiały zostaną wysłane przez AIB.
- 11.5.5. Stosowny Podmiot Konkurencyjny może zażądać wysłania Materiałów w odniesieniu do jednego Stosownego Produktu lub większej ich liczby, ale nie w odniesieniu do innych produktów. Ponadto Stosowny Podmiot Konkurencyjny może wskazać na możliwość pełnej lub częściowej zmiany stosunku bankowego przez klientów i zawrzeć ogólne odniesienia do innych produktów bankowych. Wniosek mimo wszystko zostanie uznany za ważny, niezależnie od tego, że wnoszono w nim o skorzystanie ze Środka Mobilności Klientów w sytuacji, gdy AIB posiada mniej niż 30 % Udziału w Rynku w zakresie Stosownego Produktu, o ile we wniosku wnosi się także o wysyłkę w odniesieniu do Stosownych Produktów, w przypadku których AIB posiada Udział w Rynku przekraczający 30 %. Jeżeli materiały marketingowe otrzymane od Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego zawierają materiały dotyczące produktów innych niż Stosowne Produkty (z wyjątkiem ogólnych odniesień do pełnej lub częściowej zmiany stosunku bankowego i ogólnych odniesień do innych produktów bankowych), wówczas AIB nie ma obowiązku wysyłki takich materiałów, ale powiadomi Stosowny Podmiot Konkurencyjny o swojej decyzji, o ile jest to wykonalne i możliwe, we właściwym czasie, by dać Stosownemu Podmiotowi Konkurencyjnemu możliwość ponownego złożenia poprawionych materiałów. Wszelkie wynikające z tego spory zostaną skierowane do Powiernika Monitorującego, który dokona mediacji w celu wypracowania rozwiązania. W przypadku nieznaalezienia rozwiązania Powiernik Monitorujący skieruje sprawę do Komisji w celu rozwiązania. AIB nie będzie zobowiązany do wysłania złożonych ponownie materiałów, chyba że otrzyma je do godziny 17.00 pięć pełnych Dni Roboczych przed datą wysyłki i o ile takie złożone ponownie materiały będą zgodne z postanowieniami niniejszej Klauzuli 11.5.5.
- 11.5.6. W przypadku Stosownego Produktu podlegającego wysyłce AIB zobowiązuje się do:
- 11.5.6.1. niekontaktowania się z klientem w sprawie literatury reklamowej związanej z danym Stosownym Produktem, jeżeli klient ten został wybrany do kontaktu i jeżeli skontaktowano się z nim w imieniu Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego, w okresie sześciu miesięcy po takim kontakcie w imieniu Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego;
- 11.5.6.2. niekontaktowania się z tym klientem przez dodatkowy rok w sprawie literatury reklamowej związanej z danym Stosownym Produktem, jeśli taki klient zmieni usługodawcę na Stosowny Podmiot Konkurencyjny w ramach tego Środka a AIB wie, że taki klient dokonał zmiany usługodawcy; oraz
- 11.5.6.3. niekontaktowania się z tym klientem w okresie dodatkowego roku, o którym mowa w Klauzuli 11.5.6.2 w sprawie jakiegokolwiek literatury reklamowej, która jest stworzona specjalnie w celu przejęcia klientów, którzy zmienili usługę na Stosowny Produkt.

- 11.5.7. Dla uniknięcia wątpliwości, AIB może w sposób nieograniczony kontaktować się z takimi klientami z przyczyn regulacyjnych i w ramach zasadnie koniecznej inicjatywy mającej na celu powiadomienie klientów i innych osób o takich kwestiach jak nadużycia, przestępstwa (np. sfałszowane banknoty lub napady na banki, zmiany warunków produktów) lub większa ekspozycja na ryzyko.
- 11.5.8. AIB zobowiązuje się, że w przypadku gdy klient AIB – zgodnie z wysłanymi Materiałami Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego – zdecyduje się przenieść część lub całość swojej działalności (w tym zarówno Stosowne Produkty, jak i inne produkty) do Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego, AIB nie będzie utrudniać przejścia w żaden sposób ani nie pobierze żadnych (karnych) opłat za przejście, chyba że będą tego od niego wymagać przepisy prawa lub zobowiązania lub stanowi to element warunków produktów AIB.
- 11.5.9. W przypadku uzasadnionych wątpliwości co do udziału w rynku Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego dany Stosowny Podmiot Konkurencyjny przekaże, z zachowaniem ścisłej poufności, takie informacje Powiernikowi Monitorującemu w celu ustalenia udziału Stosownego Podmiotu Konkurencyjnego w rynku Stosownego Produktu, a w przypadku niespełnienia tego obowiązku Stosowny Podmiot Konkurencyjny nie będzie uprawniony do skorzystania z Pakietu Mobilności Klientów w zakresie tego Stosownego Produktu.

ZAŁĄCZNIK: POWIERNIK MONITORUJĄCY

W niniejszym Załączniku terminy oznaczone wielkimi literami mają znaczenie nadane im w Klauzuli 1 powyżej.

I — Procedura Powoływania

1. Irlandia zobowiązuje się, że AIB powoła Powiernika Monitorującego do wykonywania zadań określonych w zobowiązaniach dla Powiernika Monitorującego.
2. Powiernik Monitorujący jest niezależny od AIB, posiada niezbędne kwalifikacje do sprawowania mandatu, np. jako bank inwestycyjny, konsultant lub audytor, a także nie może pozostawać w konflikcie interesów bądź być na taki konflikt narażony. Powiernik Monitorujący będzie wynagradzany przez AIB w sposób, który nie narusza niezależnego i skutecznego wypełniania jego mandatu.

II — Propozycja AIB

3. Irlandia zobowiązuje się, że najpóźniej w terminie dwóch tygodni od Daty Ostatecznej Decyzji AIB przedstawi Komisji do zatwierdzenia listę dwóch lub więcej osób proponowanych na stanowisko Powiernika Monitorującego, ze wskazaniem, którą z tych osób AIB preferuje. Propozycja będzie zawierać informacje umożliwiające Komisji sprawdzenie, czy proponowany Powiernik Monitorujący spełnia wymogi określone w ust. 2, oraz uwzględniać:
 - a) pełne warunki wnioskowanego mandatu, które będą obejmować wszystkie postanowienia konieczne do umożliwienia Powiernikowi Monitorującemu wykonywanie obowiązków zgodnie ze tymi zobowiązaniami; oraz
 - b) zarys planu prac opisujący sposób w jaki Powiernik Monitorujący zamierza wykonywać przydzielone mu zadania.

III — Zatwierdzenie lub odrzucenie propozycji przez Komisję

4. Komisja może zatwierdzić lub odrzucić wnioskowaną kandydaturę na Powiernika Monitorującego, a także zatwierdzić wnioskowany mandat pod warunkiem wprowadzenia zmian, które Komisja uzna za konieczne dla wykonywania obowiązków przez Powiernika Monitorującego. Jeśli zatwierdzone zostanie tylko jedno nazwisko, AIB powoła lub spowoduje powołanie tej osoby lub instytucji w charakterze Powiernika Monitorującego, zgodnie z mandatem zatwierdzonym przez Komisję. Jeśli zatwierdzone zostanie więcej niż jedno nazwisko, AIB ma prawo powołania Powiernika Monitorującego spośród osób zatwierdzonych. Powiernik Monitorujący zostaje powołany w ciągu jednego tygodnia od zatwierdzenia jego kandydatury przez Komisję zgodnie z mandatem zatwierdzonym przez Komisję.

IV — Nowa propozycja AIB

5. W przypadku odrzucenia wszystkich kandydatów na Powiernika Monitorującego Irlandia zobowiązuje się, że AIB przedstawi co najmniej dwie kolejne osoby lub instytucje w terminie jednego tygodnia od otrzymania informacji o odrzuceniu, zgodnie z wymogami i procedurą określonymi w ust. 3.

V — Powiernik Monitorujący wyznaczony przez Komisję

6. Jeżeli wszyscy kolejni kandydaci na Powiernika Monitorującego zostaną odrzuceni przez Komisję, Komisja wyznaczy Powiernika Monitorującego, którego AIB mianuje lub którego mianowanie spowoduje, zgodnie z zatwierdzonym przez Komisję Mandatem Powiernika.

VI — Funkcje Powiernika Monitorującego

7. Powiernik Monitorujący przyjmuje określone dla niego obowiązki w celu zapewnienia realizacji zobowiązań. Komisja, z własnej inicjatywy lub na wniosek Powiernika Monitorującego bądź AIB, może wydawać Powiernikowi Monitorującemu wszelkie polecenia lub instrukcje konieczne w celu zapewnienia wypełnienia zobowiązań dołączonych do Ostatecznej Decyzji.

VII — Obowiązki i zobowiązania Powiernika Monitorującego

8. Powiernik Monitorujący:
 - a) przedstawia w swoim pierwszym sprawozdaniu dla Komisji propozycję szczegółowego planu działań wraz z opisem zamierzonego sposobu monitorowania zgodności z zobowiązaniami dołączonymi do Ostatecznej Decyzji;
 - b) monitoruje zgodność ze wszystkimi zobowiązaniami Ostatecznej Decyzji i z klauzulami 3–11 Podstawowych ustaleń;
 - c) wypełnia inne funkcje przewidziane dla Powiernika Monitorującego zgodnie z zobowiązaniami dołączonymi do Ostatecznej Decyzji;
 - d) proponuje AIB środki, jakie Powiernik Monitorujący uzna za niezbędne w celu zapewnienia przestrzegania przez AIB zobowiązań dołączonych do Ostatecznej Decyzji; i
 - e) przekazuje Komisji pisemne sprawozdanie, jednocześnie wysyłając AIB nieobjętą klauzulą poufności kopię tego dokumentu, w terminie 15 dni po zakończeniu każdego kwartału. Sprawozdanie obejmuje funkcjonowanie klauzul 3–11 Podstawowych ustaleń i zarządzanie nimi, tak aby Komisja mogła ocenić, czy działalność jest prowadzona w sposób zgodny z zobowiązaniami. Oprócz tych sprawozdań Powiernik Monitorujący jest zobowiązany do niezwłocznego przedłożenia pisemnego sprawozdania do Komisji, jednocześnie wysyłając AIB nieobjętą klauzulą poufności kopię tego dokumentu, jeżeli dojdzie do uzasadnionego wniosku, że AIB nie spełnia zobowiązań podjętych przez Irlandię.

VIII — Obowiązki i zobowiązania AIB

9. Irlandia zobowiązuje się, że AIB zapewni i dopilnuje, by jego doradcy zapewnili, Powiernikowi Monitorującemu współpracę, pomoc i informacje, jakich Powiernik Monitorujący może w zasadny sposób wymagać do wykonywania swoich zadań. Powiernik Monitorujący ma pełny i wyczerpujący dostęp do wszelkich ksiąg, ewidencji i dokumentów, kadry kierowniczej lub innego personelu, obiektów, miejsc i informacji technicznych AIB niezbędnych do wypełniania obowiązków wynikających z zobowiązań, a AIB zapewnia Powiernikowi Monitorującemu, na jego wniosek, kopie wszelkich dokumentów. AIB udostępnia Powiernikowi Monitorującemu co najmniej jedno biuro w swojej siedzibie i uczestniczy w spotkaniach w celu przedstawienia Powiernikowi Monitorującemu wszelkich informacji niezbędnych do wypełniania przez Powiernika jego zadań.
10. Irlandia zobowiązuje się, że AIB zapewni Powiernikowi Monitorującemu wsparcie zarządcze i administracyjne, o jakie może w sposób uzasadniony wnioskować.
11. Irlandia zobowiązuje się, że AIB zwolni Powiernika Monitorującego oraz jego pracowników i pośredników (każdy z nich zwany „**stroną zwolnioną z odpowiedzialności**”) z odpowiedzialności wobec AIB i oświadcza tym samym, że strona zwolniona z odpowiedzialności nie ma żadnych zobowiązań wobec AIB w odniesieniu do jakichkolwiek zobowiązań wynikających z wykonywania obowiązków Powiernika Monitorującego w ramach zobowiązań, chyba że odpowiedzialność taka wynika ze świadomego uchybienia, ryzykownego działania, rażącego niedbalstwa lub złej woli Powiernika Monitorującego lub jego pracowników, pośredników lub doradców.

12. Na koszt AIB Powiernik Monitorujący może mianować doradców (w szczególności w obszarze finansów przedsiębiorstw lub porad prawnych) z zastrzeżeniem wyrażenia zgody przez AIB (zgody takiej nie można w sposób nieuzasadniony wstrzymywać ani opóźniać), jeśli Powiernik Monitorujący uważa, że mianowanie takich doradców jest niezbędne lub właściwe do realizacji jego obowiązków w ramach jego mandatu, pod warunkiem że opłaty i inne koszty ponoszone przez Powiernika są uzasadnione. Jeśli AIB odmówi zatwierdzenia doradców zaproponowanych przez Powiernika Monitorującego, Komisja może – po wysłuchaniu AIB – zatwierdzić mianowanie takich doradców. Tylko Powiernik Monitorujący ma prawo wydawania instrukcji doradcom.

IX — Zastąpienie, zwolnienie i ponowne mianowanie Powiernika Monitorującego

13. Jeżeli Powiernik Monitorujący przestanie wykonywać swoje funkcje wynikające z zobowiązań lub z innego należytego powodu, w tym z powodu narażenia Powiernika Monitorującego na konflikt interesów:
- a) Komisja może, po wysłuchaniu Powiernika Monitorującego, zażądać od AIB zastąpienia Powiernika Monitorującego; lub
 - b) AIB może, za uprzednią zgodą Komisji, zastąpić Powiernika Monitorującego.
14. Jeśli Powiernik Monitorujący zostanie zwolniony zgodnie z ust. 13, można od niego wymagać, by pełnił swoją funkcję do momentu mianowania nowego Powiernika Monitorującego, któremu Powiernik Monitorujący przekazuje w pełni wszystkie istotne informacje. Nowy Powiernik Monitorujący jest mianowany zgodnie z procedurą, o której mowa w ust. 3–6.
15. Oprócz zwolnienia z funkcji zgodnie z ust. 13 Powiernik Monitorujący przestaje działać w charakterze Powiernika Monitorującego dopiero po zwolnieniu go z obowiązków przez Komisję, po spełnieniu wszystkich zobowiązań, które powierzono Powiernikowi Monitorującemu. Komisja może jednak w dowolnym momencie zażądać ponownego mianowania Powiernika Monitorującego, jeśli okaże się, że właściwe środki zaradcze mogły nie zostać odpowiednio i w pełni wdrożone.
-