

KOMISJONI OTSUS,

29. juuni 2011,

riigiabi SA.32504 (2011/N) ja C 11/10 (ex N 667/09) kohta, mida Iirimaa andis ettevõtjatele Anglo Irish Bank ja Irish Nationwide Building Society

(teatavaks tehtud numbri K(2011) 4432 all)

(Ainult ingliskeelne tekst on autentne)

(EMPs kohaldatav tekst)

(2012/269/EL)

EUROOPA KOMISJON,

komisjon võttis arvesse Iirimaa kohustust teatada komisjonile 2009. aasta novembri lõpuks restruktureerimiskavast ⁽⁴⁾.

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut, eriti selle artikli 108 lõike 2 esimest lõiku,

(3) 30. novembril 2009 teatas Iirimaa komisjonile Anglo koostatud restruktureerimiskavast ⁽⁵⁾ (edaspidi „Anglo algne restruktureerimiskava“). 24. novembril ja 18. detsembril 2009 saatis komisjon Iirimaa seoses Anglo algse restruktureerimiskavaga teabenõuded.

võttes arvesse Euroopa Majanduspiirkonna lepingut, eriti selle artikli 62 lõike 1 punkti a,

(4) 17. veebruaril 2010 teatas Iirimaa komisjonile kavatsusest teha Anglosse veel üks kapitalisüst kuni 10,44 miljardi euro suuruses summas (edaspidi „teine rekapiitalseerimine“).

olles kutsunud huvitatud isikuid üles esitama oma märkusi vastavalt eespool osutatud sätetele ⁽¹⁾

(5) 31. märtsi 2010. aasta otsusega ⁽⁶⁾ kiitis komisjon teise rekapiitalseerimise ajutiselt heaks kuni lõpliku otsuse tegemiseni Anglo restruktureerimiskava kohta. Samas otsuses otsustas komisjon algatada ka Anglo algse restruktureerimiskava ja Iirimaa poolt seoses Angloga võetud muude abimeetmete suhtes Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 108 lõikes 2 sätestatud menetluse (edaspidi „algatamisotsus“). Algatamisotsus avaldati Euroopa Liidu Teatajas 7. augustil 2010. Komisjon kutsus huvitatud isikuid üles esitama abi kohta oma märkused. Kolmandad isikud märkusi ei esitanud.

ning arvestades järgmist:

(6) 31. mail 2010 esitas Iirimaa ettevõtja Anglo Irish Bank läbivaadatud restruktureerimiskava (edaspidi „Anglo teine restruktureerimiskava“).

1. MENETLUS

1.1. Anglo Irish Bank

(1) 14. jaanuari 2009. aasta otsusega kiitis komisjon ajutiselt heaks ettevõtja Anglo Irish Bank (edaspidi „Anglo“) rekapiitalseerimise ⁽²⁾. Rekapiitalseerimist ei teostatud, sest Iirimaa otsustas Anglo selle asemel riigistada. 16. veebruaril 2009. aasta otsusega järelaldas komisjon, et riigistamine ei hõlmanud riigiabi ⁽³⁾.

(2) 26. juuni 2009. aasta otsusega andis komisjon loa anda Anglolle kuueks kuuks erakorralist abi 4 miljardi (4 000 miljoni) euro suuruse kapitalisüsti näol Euroopa ühenduse asutamislepingu artikli 87 lõike 3 punkti b alusel;

⁽¹⁾ ELT C 214, 7.8.2010, lk 3.

⁽²⁾ Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit N 9/09, ettevõtja Anglo Irish Bank rekapiitalseerimine Iiri riigi poolt (ELT C 177, 30.7.2009, lk 1).

⁽³⁾ Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit N 61/09, ettevõtja Anglo-Irish Bank omanike muutumine (ELT C 177, 30.7.2009, lk 2).

⁽⁴⁾ Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit N 356/09, ettevõtja Anglo Irish Bank rekapiitalseerimine Iiri riigi poolt (ELT C 235, 30.9.2009, lk 3).

⁽⁵⁾ Komisjoni otsuse (milles käsitletakse juhtumit N 356/09, vt käesoleva otsuse joonealune märkus 4) põhjenduse 40 kohaselt on restruktureerimiskava vastuvõtmine kooskõlas krediitiasutuste rahalise toetamise kava (tagatiskava Iirimaa krediitiasutustele) punktiga 28 ja selle komisjonipoolse heakskiitudokumendi punktiga 30. Vt ka komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit NN 48/08, Iirimaa – tagatiskava Iirimaa pankadele (ELT C 312, 6.12.2008, lk 2). Seoses krediitiasutuste rahalise toetamise kavaga on rahandusminister nõudnud restruktureerimiskava koostamist juhul, kui osaleva asutuse maksevõime suhtarv langeb oluliselt alla asutuse suhtes kohaldatavates regulatiivsetes normides sätestatud miinimumi.

⁽⁶⁾ Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumeid NN 12/10 ja C11/10 (ex N 667/09), teine päästmismeede ettevõtja Anglo Irish Bank toetuseks (ELT C 214, 7.8.2010, lk 3).

- (7) 2. juunil 2010 saatis komisjon Iirimaa seoses Anglo teise restruktureerimiskavaga teabenõude. Komisjoni ametnikud, Iiri ametiasutused ja Anglo esindajad arutasid neid küsimusi 24. juunil 2010 toimunud kohtumisel. Peale selle vastasid Iiri ametiasutused kõnealustele küsimustele kirjalikult 9. ja 12. juulil 2010.
- (8) 28. juunil 2010 teatas Iirimaa komisjonile veel ühest Anglosse tehtavast kapitalisüstit kuni 10 054 miljoni euro suuruses summas (edaspidi „kolmas rekapi-taliseerimine“) (7).
- (9) 10. augusti 2010. aasta otsusega (8) kiitis komisjon kolmanda rekapi-taliseerimise ajutiselt heaks kuni lõpliku otsuse tegemiseni Anglo lõpliku restruktureerimiskava kohta.
- (10) 31. augustil 2010 esitas Iirimaa komisjonile uue ettepaneku Anglo restruktureerimise kohta, millega kavandati panga jagunemist ja selle tegevuse lõpetamist kümne aasta jooksul.
- (11) Anglo väljavaadete üksikasjalikku hindamist arvesse võttes teatas Iiri rahandusminister 30. septembril 2010, et Anglo kriisi lahendamine nõuaks alusprognoside kohaselt kumulatiivset kapitalisüsti kogusummas 29,3 miljardit eurot ja stressistsenaariumi korral veel 5 miljardit eurot.
- (12) 26. oktoobril 2010 esitas Iirimaa Anglo võlgade restruktureerimise kava (edaspidi „Anglo kolmas restruktureerimiskava“), milles selgitati 31. augustil 2010 esitatud kavas esmakordselt kirjeldatud võlgade restruktureerimise üksikasju.
- (13) Sellele järgnenud nädalatel nõudsid komisjoni talitused mõningaid selgitusi ja küsisid 29. oktoobril 2010 lisateavet. Iiri ametiasutused vastasid mitme e-kirja ja konverentskõne teel.
- (14) 8. detsembril 2010 teatas Iirimaa komisjonile täiendavast rekapi-taliseerimisest summas 4 946 miljonit eurot (edaspidi „neljas rekapi-taliseerimine“) ja riigigarantiidest Anglo teatavate kohustiste suhtes.
- (15) 21. detsembri 2010. aasta otsusega (9) kiitis komisjon neljanda rekapi-taliseerimise ja Anglo teatavate kohustiste suhtes antud riigigarantiid ajutiselt heaks kuni Anglo lõpliku restruktureerimiskava heakskiitmiseni.

1.2. Irish Nationwide Building Society

- (16) 30. märtsi 2010. aasta otsusega kiitis komisjon ajutiselt heaks ettevõtja Irish Nationwide Building Society (edaspidi „INBS“) rekapi-taliseerimise summas 2,7 miljardit eurot kuueks kuuks alates rekapi-taliseerimise jõustumisest (22. detsember 2009) või, kui Iirimaa esitab enne seda kuupäeva restruktureerimiskava, kuni komisjoni lõpliku otsuseni INBSi restruktureerimiskava kohta (edaspidi „INBSi esimene rekapi-taliseerimine“) (10).
- (17) 30. märtsil 2010 teatas Iiri rahandusminister, et arvestades INBSi bilansimahu vähenemist riigivara haldamise ametile (National Asset Management Agency, edaspidi „NAMA“) tehtud üleandmiste tõttu ei ole INBSil eraldi-seisva üksusena tulevikku.
- (18) 22. juunil 2010 teatas Iirimaa komisjonile INBSi restruktureerimiskavast (edaspidi „INBSi restruktureerimiskava“). Kavast nähakse ette INBSi jätkuv juhtimine tegevuse jätku-vuse põhimõttel kuni ettevõtjale ostja leidmiseni.
- (19) Sellele järgnenud nädalatel teatas Iirimaa komisjonile mitteametlikult, et ta hindab INBSi tuleviku muid valiku-võimalusi. Eelkõige kavatses Iirimaa kontrollida turu huvi INBSi osade omandamise vastu.
- (20) 30. septembril 2010 tegi Iiri rahandusminister avaliku pöördumise Iiri pangandussektori olukorra kohta ja teatas, et INBS vajab täiendavat rekapi-taliseerimist summas 2,7 miljardit eurot (mille tulemusena on rekapi-taliseerimise kogusumma 5,4 miljardit eurot). Kapitalisüs-tist (edaspidi „INBSi teine rekapi-taliseerimine“) teatati komisjonile 12. oktoobril 2010.

(7) Algselt hõlmas teade ka riigi üksikgarantiid Anglo lühiajaliste kohustistele (pärast Iirimaa abikõlblike kohustiste tagatiskava lõppemist 29. septembril 2010). 4. augustil 2010 võttis aga Iirimaa riigi üksikgarantii teate tagasi ja jättis alles ainult kolmanda rekapi-taliseerimise teate.

(8) Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit NN 35/10 (ex N 279/10), Iirimaa – ettevõtja Anglo Irish Bank kolmanda rekapi-taliseerimise ajutine heakskiitmine (ELT C 290, 27.10.2010, lk 4).

(9) Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit SA.32057 (2010/NN), Iirimaa – ettevõtja Anglo Irish Bank neljanda rekapi-taliseerimise ja tema teatavate kohustiste tagamise ajutine heakskiitmine (ELT C 76, 10.3.2011, lk 4).

(10) Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit NN 11/10, Iirimaa – INBSi suhtes kohaldatavad päästmismeetmed (ELT C 143, 2.6.2010, lk 23).

- (21) 21. detsembri 2010. aasta otsusega kiitis komisjon INBSi teise rekapiitalseerimise ajutiselt heaks kuueks kuuks või, kui Iirimaa esitab enne 31. jaanuari 2011 restruktureerimiskava, seniks, kuni komisjon on teinud panga restruktureerimiskava suhtes lõpliku otsuse⁽¹¹⁾.

1.3. Ühismenetlus

- (22) 28. novembril 2010 jõudsid Iirimaa ning Euroopa Liit, Euroopa Keskpank (edaspidi „EKP”) ja Rahvusvaheline Valuutafond kokkuleppele Iirimaa toetusprogrammis (edaspidi „toetusprogramm”). Toetusprogrammi ühe osana nõustus Iirimaa võtma pangandussüsteemi taastamisprogrammi (edaspidi „pangandussüsteemi programm”) raames teatavaid pankade rekapiitalseerimise ja ümberkorraldamise meetmeid. Pangandussüsteemi programiga seoses sätestatakse majandus- ja rahanduspoliitika memorandumis (edaspidi „memorandum”) meetmed, mis on vajalikud Iirimaa finantssektori elujõulisuse taastamiseks⁽¹²⁾. Memorandumi punktis 10 sätestatakse: „Ettevõtjate Anglo Irish Bank (Anglo) ja Irish Nationwide Building Society (INBS) kriisi lahendamiseks võetakse kiired ja otsustavad meetmed viisil, mis kaitseb hoiustajaid ja tugevdab pangandussüsteemi. Selleks esitame me 2011. aasta jaanuari lõpuks komisjonile koostöös IMFiga koostatud läbivaadatud ettepaneku Anglo ja INBSi kriisi lahendamiseks”⁽¹³⁾.
- (23) 12. jaanuaril 2011 esitas Iirimaa komisjonile teavet Anglo ja INBSi kavandatava hoiuste müügi kohta. Müügiprotsessi kohta esitati lisateavet 2. veebruaril 2011 ja 21. veebruaril 2011.
- (24) 16. jaanuaril 2011 esitas Iirimaa komisjonile teavet Anglo ja INBSi kriisi kavandatava lahendamise kohta. 31. jaanuaril 2011 teatas Iirimaa komisjonile Anglo ja INBSi ühisest restruktureerimiskavast (edaspidi „ühine restruktureerimiskava”).
- (25) 5. aprillil 2011 ajakohastas Iirimaa ühist restruktureerimiskava, võttes arvesse vahepeal toimunud hoiuste ja NAMA võlakirjade üleandmise mõju ning asendades Anglo ja INBSi 2010. aasta prognoositud tulemused ja

bilansid vahepeal teatavaks saanud tegelikega. Järgmine ajakohastatud versioon saadi 21. aprillil 2010.

2. ABI KIRJELDUS

2.1. Abisaajad ja nende raskused

2.1.1. Anglo Irish Bank

- (26) Bilansimahu järgi on Anglo üks suuremaid Iirimaaal tegutsevaid panku. 31. detsembri 2010. aasta seisuga oli tema bilansimaht 72,2 miljardit eurot⁽¹⁴⁾ ja laenude maht [...] (*) miljardit eurot. Ärimudelil poolest oli Anglo n-õ üheliigiline pank, mis spetsialiseerus kommerts-kinnisvara-laenule kolmel põhiturul: Iirimaa, Ühendkuningriik ja Ameerika Ühendriigid. Alates finantskriisi algusest kandis Anglo suuri kahjumeid, mis peamiselt tulenesid tema kommerts-laenude väärtuse langemisest. Iirimaa riigistas Anglo [...] 2009.
- (27) Anglot ja tema raskusi kirjeldati üksikasjalikult 31. märtsi 2010. aasta algatamisotsuse jaotistes 2.2 ja 2.3.
- (28) Anglo ärimudel osutus jätkusuutmatuks ning viis ülemaailmse finantskriisi tingimustes enneolematute finantsraskuste ja kahjumiteni. Anglo ärimudel keskendus liigselt kommerts-kinnisvara-laenule ning viis ülemääraste riskideni selles majandusharus, mida finantskriis tabas eriti raskelt: kommerts-kinnisvara hindade langus kõrgeimalt madalaimale tasemele oli Iirimaa 62 %, Ühendkuningriigis 37 % ja Ameerika Ühendriikides 45 %⁽¹⁵⁾. Peale selle rahastas Anglo oma laenutegevust osaliselt hulgi-rahastamise teel. See rahastamisallikas kuivas aga finantskriisi tõttu kokku.
- (29) Riskijuhtimine ei olnud Anglos piisavalt arenenud ning võimaldas bilansimahu kontrollimatut kasvu ning riskantset laenuandmist (nt kõrge laenusumma-tagatisvara väärtuse suhtarvuga ja ainult intressimaksetel põhinevad laenud), eriti Iiri kinnisvarabuumi aastatel. Aastatel 1984–2008 kasvas panga bilansimaht liitkasvumääraga ligikaudu 30 % aastas ning ulatus 2008. aastal [...] miljardi euron. Laenude ja hoiuste suhtarv kasvas 100 protsendilt enne 1990. aastat keskmiselt 217 protsendini aastatel 2008–2009.
- (30) Anglot rekapiitalseeriti neli korda; see varade toetusmeede võimaldas pangal üle anda ligikaudu 35 miljardi euro väärtuses langenud väärtusega laene garantiide raames, mille NAMA ja riik olid andnud enamikule Anglo kohustistele (vt põhjendus 66).

⁽¹¹⁾ Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit NN 50/10 (ex N 441/201), Iirimaa – ettevõtja Irish Nationwide Building Society teine erakorraline rekapiitalseerimine (ELT C 60, 25.2.2011, lk 6).

⁽¹²⁾ Iirimaa toetusprogrammi dokumendid on avaldatud veebisaidil http://ec.europa.eu/economy_finance/articles/eu_economic_situation/2010-12-01-financial-assistance-ireland_en.htm

⁽¹³⁾ 28. novembri 2010. aasta memorandum punkt 10.

⁽¹⁴⁾ Võrreldes 101 miljardi euroga 2008. aasta lõpus.

(*) Konfidentsiaalne teave.

⁽¹⁵⁾ Restruktureerimiskavades esitatud näitajad.

2.1.2. INBS

- (31) INBSi kirjeldati üksikasjalikult komisjoni 30. märtsi 2010. aasta otsuse (milles käsitleti INBSi esimest rekapi-taliseerimist) jaotises 2.1. Seetõttu esitatakse käesolevas jaotises vaid lühikokkuvõte.
- (32) INBS on ehituslaenuettevõtja, mille bilansimaht oli 31. detsembril 2010. aasta seisuga 12,1 miljardit eurot. Enne finantskriisi oli INBS bilansimahu poolest Iirimaa suuruselt kuues finantsasutus. Ettevõtja pakkus oma liik-metele traditsioonilisi jaepangandustooteid (hoiused ja hüpoteegid). Finantskriisile eelnenud aastatel laiendas INBS agressiivselt oma tegevust riskantsete kommertskin-nisvaralaenude valdkonnas, millest sai tema põhitegevus. INBS tegutses peamiselt Iirimaa, kus tal oli 50 harukon-torit ja 40 haruagenti, ning Ühendkuningriigis, kus tal harukontoreid ei olnud.
- (33) 31. detsembril 2010, pärast 8,5 miljardi euro väärtuses laenude üleandmist NAMA-le, oli INBSi laenumaht 1,9 miljardit eurot ⁽¹⁶⁾. Jaehoiused moodustasid 31. detsembril 2010. aasta seisuga 3,9 miljardit eurot. INBSi kahjum oli 2009. aastal 3,3 miljardit eurot.
- (34) INBSi raskused tulenesid halvasti tagatud Iiri kommerts-kinnisvaralaenudest (ligikaudu 80 % INBSi kogu laenuma-hust). Kui finantskriis algas ja kinnisvara, eriti kommerts-kinnisvara hinnad nii Iirimaa kui ka Ühendkuningriigis oluliselt langesid, kandis INBS antud laenude tõttu suuri kahjumeid. Nende kahjumite tõttu vähenes INBSi laenude väärtus 2009. ja 2010. aastal oluliselt.
- (35) INBSi rekapi-taliseerimist tehti kaks korda; see varade toetusmeede võimaldas INBSil üle anda ligikaudu 8,9 miljardi euro väärtuses langenud väärtusega kommerts-kinnisvaralaene garantiide raames, mille NAMA ja riik olid andnud enamikule INBSi kohustistest (vt põhjendus 67).
- (36) Enne esimest rekapi-taliseerimist Iiri riigi poolt kuulus INBS tema liikmetele. Esimese rekapi-taliseerimise tulemu-sena omandas riik panga üle täieliku kontrolli. Seega on liikmed kaotanud INBSi üle kontrolli ja kõik majandus-likud omandiõigused.

2.2. Restruktureerimiskavad

2.2.1. *Anglo algne restruktureerimiskava*

- (37) Anglo algset restruktureerimiskavast teatati komisjonile 30. novembril 2009. Anglo algset restruktureerimiskava on igakülgset kirjeldatud algatamisotsuse jaotises 2.4; komisjon väljendas algatamisotsuses mitu korda kahtlust, kas kava vastab restruktureerimise tingimustele ⁽¹⁷⁾. Eriti kahtles komisjon, kas kava viib Anglo pikaajalise elujõulisuse taastamisele, vähendab restruktureerimis-kulud miinimumini ja piirab konkurentsi moonutamist. Seetõttu algatas komisjon kava suhtes Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 108 lõikes 2 sätestatud menet-luse. Samal ajal nõudis komisjon läbivaadatud restruktu-reerimiskava esitamist 31. maiks 2010.

2.2.2. *Anglo teine restruktureerimiskava*

- (38) 31. mail 2010 esitas Iirimaa läbivaadatud restrukturee-rimiskava, milles oli lähenemisviisi Anglo restrukturee-rimisele oluliselt muudetud.
- (39) Nagu algatamisotsuses nõutud, esitati Anglo teises restruktureerimiskavas mitu võimalikku restruktureerimis-stsenaariumi: i) Anglo 100-protsendiline likvideerimine 12 kuu jooksul; ii) Anglo tegevuse 100-protsendiline lõpetamine kümne aasta jooksul; iii) Anglo tegevuse 100-protsendiline lõpetamine 20 aasta jooksul; iv) kogu Anglo stabiliseerimine ja säilitamine tegevuse jätkuvuse põhimõttel ja v) jagunemine, mille puhul 80 % Anglost lõpetab tegevuse varahaldusettevõtja loomise kaudu, ülejäänud aga jätkab tegevust (nn hea pank).
- (40) Põhjenduse 39 punktis v osutatud jagunemise stsenaarium esitati Iiri ametiasutuste eelistatud valikuvõimalu-sena. Selle stsenaariumi korral jääksid varahaldusettevõt-jale n-ö vähe kvaliteetne vara, mida ei anta üle NAMA-le ega nn heale pangale (selle vara väärtus oleks jagunemise hetkel 13,6 miljardit eurot), ning seda hallataks eesmär-giga maksimeerida vara taastamisväärtus, minimeerides samas riigipoolset rahastamist. Varahaldusettevõtja ei tegeleks uue äritegevusega ning likvideeritaks 2020. aastaks.
- (41) Nn heast pangast saaks oluliselt väiksem riigile kuuluv kommertsbank, mis oleks oluliselt vähendatud bilansi-mahu ja väiksema riskiprofiliga pikaajaliselt jätkusuutlik. Hea pank kavatsesi erastada viie aasta jooksul, et riik saaks osaliselt tagasi Anglosse tehtud investeeingu.

⁽¹⁶⁾ INBS annab NAMA-le üle kokku 8,9 miljardi euro väärtuses laene. Praeguseks on üle antud 8,5 miljardi euro väärtuses laene, 400 miljonit aga ootab üleandmist.

⁽¹⁷⁾ Komisjoni teatis finantssektori elujõulisuse taastamise ja praeguse kriisi olukorras riigiabi eeskirjade kohaste ümberkorraldamismeet-mete hindamise kohta (ELT C 195, 19.8.2009, lk 9).

2.2.3. Anglo kolmas restruktureerimiskava

- (42) 26. oktoobril 2010 esitas Iirimaa Anglo restruktureerimise kohta põhjalikult läbivaadatud ettepaneku, milles ta täpsustas 31. augusti 2010. aasta kava. Anglo kolmandas restruktureerimiskavas kavandatakse üldjoontes Anglo jagunemine kaheks õiguslikult sõltumatuks riigile kuuluvaks üksuseks: nn rahastamispank ja nn taastamispank, mille tulemusena Anglo tegevus lõpetatakse ligikaudu kümne aasta jooksul. Kahe panga tegetsemisaja jooksul oleks vajalik täiendav riigiabi kapitalisüstitude, keskpangapoolse pideva rahastamise ning igakülsete riigigarantiide näol. Kavas prognoositi põhistsenaariumi kohaselt kapitalivajaduseks 29,3 miljardit eurot ja stressistsenaariumi korral 34 miljardit eurot.
- (43) Iirimaa märkis, et uus lähenemisviis Anglo restruktureerimisele, mille kohaselt Anglo lõpetaks laenuandmise, tulenes turutingimuste halvenemisest. Iirimaa väitis, et Anglo rahastamise tingimused ja üldsuse suhtumine riigisse olid alates Anglo teise restruktureerimiskava esitamise halvenenud. NAMA-le üle antud laenude diskonteerimine ja muudelt laenudelt saadud kahjum osutusid aga oodatust suuremaks.

2.2.4. INBSi restruktureerimiskava

- (44) INBSi restruktureerimiskava esitati komisjonile 22. juunil 2010. Kooskõlas INBSi esimest rekapiitalseerimist käsitlevas otsuses nõutuga uuriti INBSi restruktureerimiskavas mitut valikuvõimalust: i) INBSi restruktureerimine ja tegevuse jätkamine kavatsusega see 2013. aasta paiku müüa; ii) tegevuse viivitamatu lõpetamine või iii) järkjärguline lõpetamine aastaks 2020. Müük eeldaks lisaks riigi poolt kava esitamise ajaks juba antud 2,7 miljardile eurole väikseimat riigi toetust.
- (45) Müügiks valmistudes pidi INBSist saama väike hoiulaenuasutus, mis annaks suure osa oma olemasolevatest kommerts-laenudest üle NAMA-le ja lõpetaks kommerts-laenude andmise ning pakuks oma klientidele üksnes eluaseme-hüpoteeklaene ja hoiukontosid.
- (46) INBSi restruktureerimiskava ei sisaldanud konkreetseid meetmeid abiga põhjustatud konkurentsimoonutuste piiramiseks.

2.3. Anglo ja INBSi ühine restruktureerimiskava

2.3.1. Ühise restruktureerimiskava kirjeldus

- (47) 31. jaanuaril 2011 esitas Iirimaa komisjonile Anglo ja INBSi ühise restruktureerimiskava. Ühise restruktureerimiskavaga kavandatakse Anglo ja INBSi ühinemine pärast nende hoiuste müüki (edaspidi „ühinenud üksus“). Ühinenud üksus tegutseks tegevusloa alusel, oleks täielikult reguleeritud ja kuuluks 100 % riigile. Ühinemise järel oleks ühise algbilansi maht [60–70] miljardit eurot.
- (48) Ühinenud üksus teeb järgmist: i) restruktureerib Anglo allesjäänud kommerts-kinnisvaralaenude portfelli lunastamis- ja müügitegevuse teel kümne aasta jooksul; ii) restruktureerib INBSi jaehüpoteeklaenude portfelli [...] aasta jooksul [...] ja iii) tugineb [...]. Ühinenud panga hoiuste maht oleks väike ning ta ei alustaks uut laenuandmist ega muud uut tegevust.
- (49) Ühinenud üksusele kuuluksid nii Anglo kui ka INBSi rekapiitalseerimiseks kasutatud mitmesugused lihtvekslid. Kõik lihtvekslid arveldatakse vastavalt nende maksegraafikule⁽¹⁸⁾. [...] Ühinenud üksusel oleks ka vähesel määral allutatud laene, mis vastavad summale, mida üksus ei suuda järjestikuste kohustiste haldamise toimingute raames tagasi osta.
- (50) Ühise restruktureerimiskava eesmärk on vältida uuest laenuandmisest tuleneva kahjumi riski, hallata tõhusalt laenuportfelli restruktureerimist ning hoida vajadus riigiabi järele minimaalne. Kahe laenuportfelli restruktureerimine ühes ühinenud üksuses võimaldaks suutlikkuse, infrastruktuuri ja protsessidega seotud sünergiaid.

2.3.1.1. Hoiused

- (51) Kooskõlas toetusprogrammiga kohustus Iirimaa enne Anglo ja INBSi ühinemist nende hoiused (mida kajastatakse bilansi passiva poolel) ja NAMA võlakirjad (mida kajastatakse bilansi aktiva poolel) avatud menetluse teel üle andma elujõulistele asutustele. NAMA võlakirjade ja hoiuste paketi üleandmiseks korraldati enampakkumine. Mõlema üksuse ligikaudu 12,2 miljardi euro väärtuses hoiuste ja ligikaudu 15,9 miljardi euro väärtuses NAMA võlakirjade müük viidi lõpule⁽¹⁹⁾ 24. veebruaril 2011.
- (52) Erinevalt Anglo restruktureerimiskava varasematest versioonidest ei võta ühinenud üksus oma vara rahastamiseks põhimõtteliselt vastu hoiuseid, vaid väljub hoiuste turult.

⁽¹⁸⁾ Vt juhtumeid NN 12/10 ja C 11/10 (ex N667/09) käsitleva komisjoni otsuse punkt 35 (käesoleva otsuse joonealune märkus 6).

⁽¹⁹⁾ <http://www.ntma.ie/Publications/2011/NTMACompletesTransferAngloAndINBSDeposits.pdf>

(53) Siiski lubatakse ühinenud üksusel vastavalt kohustustele (vt jaotis 2.2.5.1) võtta vastu vähesel määral ettevõtete hoiuseid, mida hoitakse mitmele ettevõttele antud laenude tagatisena (allesjäänud tagatud laenud või laenuvõtjate kontodega seotud hoiused). Ühises restruktureerimiskavas eeldatakse, et ühinemise ajal on hoiuste maksimumsumma 1 miljard eurot.

2.3.1.2. Rahastamine

(54) Ühine restruktureerimiskava põhineb järgmistel eeldustel:

i) [...]

ii) Olemasolev hulgrahastamine summas [...] miljardit eurot, mis tähtpäevub olemasolevate graafikute kohaselt (suuremas osas nelja aasta jooksul), [...].

2.3.1.3. Garantiid

(55) Ühinenud üksusel on vaja igakülgeid riigigarantiisid (vt ka põhjendus 69) järgmiselt:

i) riigigarantii olemasolevatele hoiustele ja lunastamata võlakirjadele. Garantii oleks vajalik kogu ühise restruktureerimiskava vältel ning praegu on see antud abikõlblike kohustiste tagatiskava (edaspidi „tagatiskava”) raames. Kui tagatiskava lõpeb, tuleb see garantii anda vajaduse tekkimise korral;

ii) Iirimaa Keskpangale (edaspidi „CBI”) antav riigigarantii seoses Angole/INBSile antava erakorralise laenuabi (edaspidi „ELA”) tagamata osaga, mis võimaldaks ühinenud üksusel saada vastavalt vajadusele CBI/ELA rahastamist [...];

iii) riigigarantii teatavatele kohustistele, mis on seotud bilansiväliste tehingute, teenuste ja tehingute tegemise suutlikkusega [...] ⁽²⁰⁾.

(56) Ühise restruktureerimiskava kohaselt ei maksa ühinenud üksus riigigarantiide eest, välja arvatud hoiuste garantii (50 baaspunkti) tagatiskava vältel ja juba tagatud lunastamata võlakirjad (mille eest makstakse tagatiskava vältel tasu summas 95–125 baaspunkti kuni nende võlakirjade tähtaja saabumiseni).

⁽²⁰⁾ Vt komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit SA.32057 (vt käesoleva otsuse joonealune märkus 9).

2.3.1.4. Kapital

(57) Ühises restruktureerimiskavas eeldatakse, et põhistsenaariumi korral ei ole vaja täiendavat kapitali lisaks seni kapitalisüstidega saadule, s.o 34,7 miljardile eurole (Anglo 29,3 miljardit ja INBSi 5,4 miljardit eurot) ⁽²¹⁾. Need summad vastavad Anglo nelja ja INBSi kahe päästamisotsusega juba heaks kiidetud summadele ⁽²²⁾. Ühises restruktureerimiskavas osutatakse, et stressistsenaariumi korral (mida iseloomustab eelkõige suurem laenude väärtuse vähenemine ja kahjum laenude võõrandamisest) suureneks kapitalivajadus kuni 38 miljardi euron, mis tähendab kava kestuse (kümne aasta) jooksul 3,3 miljardit eurot lisakapitali [...]. Lisaks suuremale laenude väärtuse vähenemise ja laenude võõrandamisest kahjumi saamise riskile on ühises restruktureerimiskavas kindlaks tehtud veel mitu lisariski, mille realiseerumisel oleks ühinenud üksusel stressistsenaariumi korral vaja [...] 3,3 miljardi ulatuses kapitali.

2.3.1.5. Ühise restruktureerimiskavaga seotud peamised lisariskid

(58) Esiteks on ühises restruktureerimiskavas kindlaks tehtud rahastamiskulu suurenemise risk ja vahetuskursirisk. [...] ⁽²³⁾. Ühinenud üksus vajab ühinemise ajal keskpangapoolset rahastamist ligikaudu summas [...]. See rahastamisvajadus väheneks järk-järgult [...]. Kui keskpangapoolsele rahastamisele ei saa prognoositud ulatuses ja aja jooksul tugineda, ⁽²⁴⁾ peab ühinenud üksus leidma muid rahastamisallikaid, mis – kui need leitakse – oleksid kallimad.

(59) Osa ühinenud üksuse varast on fikseeritud intressimääraga pikaajaline vara (eelkõige lihtvekslid), mida rahastatakse väga lühiajalise rahastamise teel [...].

(60) [...].

(61) Peale selle tuuakse ühises restruktureerimiskavas esile riske, mis on seotud ühinenud üksuse raskustega tegutseda tegevuse jätkuvuse põhimõttel kriisi lahendamise tingimustes. [...]. Ühinemine võib suurendada ka toimumisriske, mis omakorda võib tekitada vajaduse lisakapitali järele.

(62) Selliste riskide realiseerumise tõenäosust on raske hinnata. Neid riske ja ebakindlusi ei võetud stressistsenaariumis eeldatavates kapitalivajadustes arvesse.

⁽²¹⁾ Komisjon kiitis heaks Anglo rekapiitalseerimised kogusummas 29,44 miljardit eurot. Iirimaa on tegelikult andnud 29,3 miljardit eurot (0,14 miljardit eurot vähem).

⁽²²⁾ Komisjoni otsused, milles käsitletakse juhtumeid N 356/09, C 11/10, NN 35/10 ja SA.32057 (Anglo), ning komisjoni otsused, milles käsitletakse juhtumeid NN 11/10 ja SA.31714 (INBS) (vt käesoleva otsuse joonealused märkused 4, 6 ja 8–11).

⁽²³⁾ [...]

⁽²⁴⁾ [...] EKP on saanud ühise restruktureerimiskava koopia.

2.3.2. Kohustused

(63) Iirimaa on võtnud ühinenud üksusega seoses mitu kohustust, et konkreetset piirata Anglole ja INBSile antud riigiabist tulenevat konkurentsi moonutamist. Kõnealused kohustused on tervikuna esitatud käesoleva otsuse I lisas. Käesolevas otsuses on komisjon esitanud nende mittetäieliku kokkuvõtte põhjendustes 63–66.

- i) Kohustuste kestus. Kui ei ole osutatud teisiti, jäävad kõik Iirimaa võetud kohustused kehtima seni, kuni ühinenud üksuse vara, sealhulgas lihtvekslid, on täielikult restruktureeritud.
- ii) Uue tegevuse alustamise ja uutele turgudele siseneamise keeld. Ühinenud üksus ei alusta ühtki uut tegevust ega sisene ühelegi uuele turule, st ei tee muid toiminguid peale Anglo ja INBSi allesjäänud laenuportfelli restruktureerimise haldamisega seotud toimingute (sh laenude müük, kui see on vajalik taastamisväärtuse maksimeerimiseks). Eelkõige säilitab ühinenud üksus oma panganduslitsentsi ja kasutab seda üksnes seni, kui see on vajalik laenuportfellide restruktureerimiseks, ega kasuta seda uue tegevuse alustamiseks. [...].
- iii) Olemasoleva vara haldamine. Ühinenud üksus haldab olemasolevat kommertsvara viisil, millega maksimeeritakse vara nüüdispuhasväärtus (edaspidi „NPV“) kooskõlas väljakujunenud kommertstavaga. See tähendab, et kui klient rikub oma laenu tingimusi, restruktureerib ühinenud üksus laenu tingimused üksnes juhul, kui restruktureerimine suurendaks laenu NPVd (st restruktureerimisest oodatava rahavoo NPV on suurem likvideerimisest oodatava rahavoo NPVst). Kokkuvõttes haldab ühinenud üksus oma kommertsvara portfelli samamoodi, nagu haldaks samasuguse portfelli restruktureerimist eravarahaldur.

Ühinenud üksuse hüpoteekvara suhtes kohaldatakse *mutatis mutandis* samu kohustusi nagu kommertsvara suhtes.

- iv) Ülevõtmiskeeld. Ühinenud üksus ei võta üle ühtki muud ettevõtet ega omanda üheski muus ettevõttes osalust, välja arvatud komisjoni eelneval loal.
- v) Allutatud võlainstrumentidelt ja hübriidkapitaliinstrumentidelt kupongiintresside maksmise ja nende ennetähtaegse lunastamise keeld. Ühinenud üksus

ei maksa allutatud võlainstrumentidelt ega hübriidkapitaliinstrumentidelt kupongiintresse ega lunastaneid ennetähtaegselt, välja arvatud juhul, kui tal on õiguslik kohustus seda teha.

- vi) Uute laenude piirmäär. Ühinenud üksuse kommerts-laenude kogumaht ei ületa ühise restruktureerimiskava ühelgi aastal selles kavas esitatud prognoose rohkem kui [...]. Hüpoteeklaenude portfelliga seoses piirab ühinenud üksus lepingupõhiste siduvate tulevikukohustuste edasisi ettemakseid ning olemasolevate hüpoteeklaenude restruktureerimisest tulenevaid summasid. Hüpoteeklaenudega seotud täiendavate ettemaksete kogusumma ei ületa 1. jaanuarist 2011 kuni 31. detsembrini 2012 [...] ning seejärel [...] aastas.
- vii) Kommerts-laenude portfelli suhtes kohaldatakse peale selle järgmisi laenamisega seotud kohustusi.
 - a) Lepingupõhised siduvad, kuid seni välja maksmata tulevikukohustused. Ühinenud üksusel lubatakse teha ettemakseid seoses lepingupõhiste siduvate, kuid seni välja maksmata laenuvõimlustega. Sellised makseid ei ületa aga ühinenud üksuse laenuportfellis ühise restruktureerimiskava kestel kogusummat [...].
 - b) Olemasolevate laenuvõtjate täiendav rahastamine. Ühinenud üksus ei tohi olemasolevaid laene täiendavalt rahastada, kui see ei sisaldu ühise restruktureerimiskava heakskiitmise ajal kehtivates lepingupõhistes siduvates tulevikukohustustes (kooskõlas punktis ii osutatud kohustusega).

Erandina sellest keelust tohib ühinenud üksus võimaldada väikeses ulatuses lisarahastamist olemasolevatele reguleeritavatele rühmadele, kui see on kooskõlas punktis iii osutatud kohustusega ja

- laenu tagatise väärtuse säilitamine on rangelt vajalik (nt tagatise hooldamise, kindlustamise, maksude, turvamise, maksejõuetusega seotud või kohtukulude katmiseks) või
- see on muul moel seotud laenu või muu vara oodatava taastamisväärtuse suurendamisega NPV alusel (nt asjaomase ettevõtja hädavajaliku investeeringu käibekapitali või likviidsusvajaduste rahuldamiseks).

- Ühinenud üksus võib sellist lisarahastamist võimaldada üksnes järgmistel tingimustel:
 - kui asjaomane nominaalne riskipositsioon on väiksem kui [...], ei ületa lisarahastamine sellest [...];
 - kui asjaomane nominaalne riskipositsioon on [...] kuni [...], ei ületa lisarahastamine [...];
 - kui asjaomane nominaalne riskipositsioon ületab [...], ei ületa lisarahastamine sellest [...].
- c) Uued laenuvõtjad: ühinenud üksus võib uuele laenuvõtjale (või nende rühmale, mida nimetatakse ka reguleeritavaks rühmaks) laenu anda üksnes juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:
- saadud tulu kasutatakse olemasoleva laenuvõtja või reguleeritava rühma riskide vähendamiseks;
 - tehing tervikuna ei suurenda ühinenud üksuse neto riskipositsiooni;
 - uus laen suurendab oodatavat taastamisväärtust (NPVna mõõdetuna) võrreldes muude restruktureerimis- või sundvõõrandamisstrateegiatega ning
 - ei toimu intresside kapitaliseerimist.
- viii) Hüpoteeklaenu portfelliga seotud konkreetset laenuandmiskohustused. Ühinenud üksus ei tohi anda rahastamist, mis ei ole ühise restruktureerimiskava heakskiitmise ajal hõlmatud lepingupõhiste siduvate tulevikukohustustega. Erandina sellest reeglist, kui laenujääk ületab hüpoteekvara väärtust, võib ühinenud üksus hõlbustada selle laenu tagasisaamist vara müügi teel, andes müüjale lisarahastamist, mis võimaldab laenujäägi tagasimaksmist, kui rahastamine on kooskõlas punktis iii osutatud kohustustega.
- ix) Riigi huvides tehtavad täiendavad erandid. Erandkorras ja riigi huvides võib liirimaa otsustada, et eeldatava taastamisväärtuse suurendamiseks NPV alusel võib olla vajalik teha täiendavaid erandeid punktides vii ja viii sätestatud laenuandmiskiirangutest. Sellised otsused peavad saama komisjoni eelneva heakskiidu.
- x) Hoiused – Anglo ja INBSi hoiuste üleandmine. Pärast Anglo ja INBSi hoiuste üleandmist jäävad ühinenud üksusele alles teatavat liiki hoiused ja kontod, mida üleandmine ei hõlma. Olemasolevate klientide hoiuste kogumaht ühinemise kuupäeval ei ületa ühelgi ajal [...] miljardit eurot. Ühinenud üksus vähendab oma hoiuseid üldiselt samas tempos laenuportfelli üldise restruktureerimisega. Peale selle ei ületa ühinenud üksuse hoiuste maht ühise restruktureerimiskava prognoose ühelgi ajal rohkem kui 200 miljoni euro võrra. Ühinenud üksusele allesjäävate hoiuste liigid on loetletud järgmistes punktides a–h:
- a) hoiused, mida Anglo ja INBSi hoiuste elujulistele asutustele üleandmise ajal hallatakse Anglo või INBSi tütarettevõtja poolt või nimel, välja arvatud Anglo Mani saare tütarettevõtja poolt või nimel;
 - b) tagatud kontod (Anglo või INBSi või muu isiku kasuks) ja hoiused, mis Anglo ja INBSi hoiuste üleandmise ajal kahele muule liri pangale on seotud Anglo või INBSi reguleeritava rühmaga või teatavate indeksit jälgivate võlakirjade kontodega (*tracker bond accounts*)⁽²⁵⁾;
 - c) hoiused, mis on hoiuste üleandmise ajal denomineeritud muudes vääringutes kui euro, USA dollar (USD) või naelsterling (GBP). Neid hoiuseid tähtpäevumise korral ei asendata;
 - d) hoiused, mida hallatakse või mis asuvad Jersey, Düsseldorfis (Saksamaa) või Viini (Austria) filiaalides. Neid hoiuseid tähtpäevumise korral ei asendata;
 - e) kõik negatiivse jäägiga kontod;
 - f) sisekontrolli kontod;

⁽²⁵⁾ 24. veebruaril 2011 omandas Allied Irish Banks 8,6 miljardi euro väärtuses Anglo hoiuseid ning Irish Life & Permanent plc omandas 3,6 miljardi euro väärtuses INBSi hoiuseid.

- g) kontod, mille või millega seotud kliendi kohta on saadud teade politsei, pettuseid uuriva või uurimisorgani algatatud uurimisest, ning
- h) kõik INBSi kontod, mis on üleandja raamatupidamises tähistatud filiaaliga „[...]”.
- xi) Järelevalve eest vastutav usaldusisik. Ühinenud üksus määrab komisjoni heakskiidul ametisse järelevalve eest vastutava usaldusisiku, kes kontrollib, kas ühinenud üksus järgib I lisas sätestatud kohustusi. Järelevalve eest vastutav usaldusisik nimetatakse ametisse kolmeks aastaks.
- (64) Iirimaa tagab, et ühinenud üksus järgib I lisas sätestatud kohustusi. Iirimaa esitab korrapäraseid aruandeid nende kohustuste täitmiseks võetud meetmete kohta. Esimene aruanne esitatakse komisjonile hiljemalt kuus kuud pärast käesoleva otsuse teatavakstegemist ja seejärel iga kuue kuu järel.

2.4. Otsuses hinnatud riigiabi meetmed

- (65) Nii Anglo kui ka INBS on saanud märkimisväärse ulatuses riigiabi. Pärast ühinemist saab ka ühinenud üksus kasu mitmest riigiabi meetmest. Kõnealuseid meetmeid esitatakse käesolevas jaotises (vt ka tabel 1).
- (66) Päästmisperioodil sai Anglo kasu mitmest riigiabi meetmest, mille komisjon on erinevate käesoleva juhtumiga seotud otsustega⁽²⁶⁾ heaks kiitnud ja millele osutatakse käesoleva põhjenduse ning põhjenduste 67, 68 ja 69 punktides a–v:
- a) riigigarantii CIFS-i alusel, mis katab Anglo hoiused (jae-, äri-, institutsionaalsed ja pankadevahelised hoiused), tagatud võlakirjad, kõrgema nõudeõiguse järguga võlad ja tähtajalised allutatud võlainstrumendid ajavahemikul 1. oktoobrist 2008 kuni 30. septembrini 2010⁽²⁷⁾;
- b) Anglo esimene rekapiitalseerimine summas 4 miljardit eurot⁽²⁸⁾;
- c) riigigarantii tagatiskava alusel, mis katab hoiused, kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata hoiusesertifikaadid, kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata kommertsväärtpaberid, kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata võlakirjad ja vekslid⁽²⁹⁾;
- d) varade toetusmeede, mis võimaldas NAMA-le üle anda 35 miljardi euro väärtuses⁽³⁰⁾ langenud väärtusega kommertskinnisvaralaene keskmise diskontomääraga [50–70]%⁽³¹⁾;
- e) teine rekapiitalseerimine summas 10,44 miljardit eurot, millest Iirimaa andis tegelikult 10,3 miljardit eurot⁽³²⁾;
- f) kolmas rekapiitalseerimine summas 10 054 miljonit eurot (millest 8 580 miljonit eurot anti pärast heakskiitu ja ülejäänud (1 474 miljonit eurot) koos neljanda kapitalisüstiga, vt meede h⁽³³⁾);
- g) garantii Anglo lühiajalistele kohustistele, mis antakse pärast tagatiskava taaskohaldamist, et katta sellised väärtpaberid, eelkõige kommertsväärtpaberid, hoiusesertifikaadid, pankadevahelised hoiused ja ärihoiused lõpptähtajaga vähem kui kolm kuud (kaetud summa on 31. detsembrini 2010. aasta seisuga ligikaudu [...] miljardit eurot)⁽³⁴⁾;
- h) täiendav rekapiitalseerimine summas 4 946 miljonit eurot, et katta täiendavaid kahjumeid, mis tulenevad langenud väärtusega kinnisvaralaenude kiirendatud üleandmisest NAMA-le, ja muude kui NAMA-le üleantavate laenude portfelli kahjumit kuni [...]. Kolmanda rekapiitalseerimise (meede f) jääk summas 1 474 miljonit eurot on juba paigutatud koos 4 946 miljardi euroga⁽³⁵⁾;

⁽²⁹⁾ Vt komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit N 349/09, Iirimaa – krediidiasutuste abikõlblike kohustiste tagatiskava (ELT C 72, 20.3.2010, lk 6), mida pikendati 30. juunini 2010 komisjoni otsusega, milles käsitletakse juhtumit N 198/10, Iirimaa – abikõlblike kohustiste tagatiskava pikendamine (ELT C 191, 15.7.2010, lk 1), mida pikendati 31. detsembrini 2010 komisjoni otsusega, milles käsitletakse juhtumit N 254/10, Iirimaa – abikõlblike kohustiste tagatiskava pikendamine 31. detsembrini 2010 (ELT C 238, 3.9.2010, lk 2), ja veel kord kuni 30. juunini 2011 komisjoni otsusega, milles käsitletakse juhtumit N 487/10, abikõlblike kohustiste tagatiskava pikendamine juunini 2011, seni avaldamata, ja komisjoni otsusega, milles käsitletakse juhtumit SA.33006, abikõlblike kohustiste tagatiskava pikendamine kuni detsembrini 2011, seni avaldamata.

⁽³⁰⁾ NAMA-le 35 miljardi euro väärtuses üle antavaid laene on praeguseks üle antud 34 miljardi euro väärtuses ja üleandmist ootab veel 1 miljard.

⁽³¹⁾ Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit N 725/09, Iirimaa – riigivara haldamise toetusloome Iirimaa pankade jaoks – NAMA (ELT C 94, 14.4.2010, lk 10).

⁽³²⁾ Vt komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit C 11/10 (vt käesoleva otsuse joonealune märkus 6).

⁽³³⁾ Vt komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit NN 35/10 (vt käesoleva otsuse joonealune märkus 8).

⁽³⁴⁾ Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit N 347/10, garantiide pikendamine teatavate lühiajaliste ja pankadevaheliste hoiuste puhul (ELT C 37, 5.2.2011, lk 4).

⁽³⁵⁾ Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit SA.32057 (vt käesoleva otsuse joonealune märkus 9).

⁽²⁶⁾ Selguse huvides kasutab komisjon käesolevas otsuses meetmete kirjeldamisel ja hindamisel põhjendustes 66–69 meetmete kirjeldamiseks kasutatud tähistust.

⁽²⁷⁾ Vt komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit NN 48/08 (vt käesoleva otsuse joonealune märkus 5).

⁽²⁸⁾ Vt komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit N 356/09 (vt käesoleva otsuse joonealune märkus 4).

- i) bilansiväliste tehingute garantii, mis hõlmab hinnanguliselt [...] miljardi euro suurust summat ⁽³⁶⁾.
- (67) INBS on päästmisperiodil saanud abi järgmistest komisjoni heaks kiidetud meetmetest (j–o):
- j) garantii CIFSi alusel, mis katab INBSi hoiused (jae-, äri-, institutsionaalsed ja pankadevahelised hoiused), tagatud võlakirjad, kõrgema nõudeõiguse järguga võlad ja tähtajalised allutatud võlad ajavahemikul 1. oktoobrist 2008 kuni 30. septembrini 2010 ⁽³⁷⁾;
- k) esimene rekapitalizeerimine summas 2,7 miljardit eurot ⁽³⁸⁾;
- l) riigigarantii tagatiskava alusel, mis katab hoiused, kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata hoiusesertifikaadid, kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata kommertsväärtpaberid, kõrgema nõudeõiguse järguga tagamata võlakirjad ja vekslid ⁽³⁹⁾;
- m) varade toetusmeede, mis võimaldas NAMA-le üle anda 8,9 miljardi euro ⁽⁴⁰⁾ väärtuses langenud väärtusega kommertskinnisvaralaene keskmise diskontomääraga 64 % ⁽⁴¹⁾;
- n) riigigarantii INBSi lühiajalistele kohustistele, mis antakse pärast tagatiskava taaskohaldamist, et katta sellised väärtpaberid, eelkõige kommertsväärtpaberid, hoiusesertifikaadid, pankadevahelised hoiused ja ärihoiused lõpptähtajaga vähem kui kolm kuud (kaetud summa on 31. detsembri 2010. aasta seisuga ligikaudu [...] miljonit eurot) ⁽⁴²⁾;
- o) teine rekapitalizeerimine summas 2,7 miljardit eurot ⁽⁴³⁾.
- (68) Lisaks põhjendustes 66 ja 67 osutatud riigiabimeetmetele a–o on Anglo ja INBS saanud enne ühinemist abi täiendavatest päästemeetmetest p ja q:
- p) Anglo on saanud riigigarantii ELA ühe osa jaoks, mille CBI andis Anglole alates 2009. aasta märtsist kuni ühinemiseni INBSiga. See garantii katab ELA kuni [...] miljardi euro ulatuses ⁽⁴⁴⁾;
- q) INBS on saanud riigigarantii ELA ühe osa jaoks, mille CBI andis INBSile alates 24. veebruarist 2011 kuni ühinemiseni Angloga. See garantii katab kuni [...] miljardit eurot.
- (69) Pärast ühinemist saab ühinenud üksus abi järgmistest meetmetest (r–v):
- r) riigigarantii allesjäänud kliendihoiuste suhtes maksimaalselt [...] miljardi ulatuses;
- s) bilansiväliste tehingutega seotud jätkuv riigigarantii, mis hõlmab hinnanguliselt [...] miljardi euro suurust summat;
- t) riigigarantii ELA ühe osa jaoks, mille CBI andis ühinenud üksusele, kombineerides sisuliselt Anglole ja INBSile eraldi antud ELA garantiid. Kõnealune garantii on ühinemise alguses hinnanguliselt kuni [...] miljardit eurot ja väheneb seejärel [...];
- u) täiendav rekapitalizeerimine, [...] et katta stressistseenaariumi korral täiendav kahjum 3,3 miljardi euro ulatuses;
- v) tagatiskavaga kaetud hulgirahastamise riigigarantii, mille Anglo andis üle ühinenud üksusele summas [...] miljardit eurot ⁽⁴⁵⁾.
- 2.4.1. Komisjoni heaks kiidetud päästemeetmed
- (70) Põhjendustes 66 ja 67 osutatud meetmeid a–o on komisjon hinnanud seoses Anglot ja INBSi käsitlevate varasemate otsustega ning neid käsitatakse päästmisabina. Lisaks päästemeetmetele teatas Iirimaa komisjonile täiendavatest meetmetest, mis võimaldaksid Anglo ja INBSi kriisi lahendamist (põhjendustes 68 ja 69 esitatud meetmed p–v).

⁽³⁶⁾ Vt joonealune märkus 33.

⁽³⁷⁾ Vt joonealune märkus 26.

⁽³⁸⁾ Vt komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit NN 11/10 (vt käesoleva otsuse joonealune märkus 10).

⁽³⁹⁾ Vt joonealune märkus 28.

⁽⁴⁰⁾ NAMA-le üle antavast 8,9 miljardist eurost on praeguseks üle antud 8,5 miljardit eurot ja üleandmist ootab 400 miljonit.

⁽⁴¹⁾ Vt joonealune märkus 29.

⁽⁴²⁾ Vt joonealune märkus 32.

⁽⁴³⁾ Vt komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit NN 50/10 (vt käesoleva otsuse joonealune märkus 11).

⁽⁴⁴⁾ Oluline on märkida, et Anglole ELA raames antud ja riigigarantiiga kaetud summa on aja jooksul muutunud. Riigigarantiid, mida rakendati 2010. aasta septembris ja mis esialgu kattis [...] miljardit eurot, suurendati 2010. aasta detsembriks [...] miljardi euroni. Riigigarantiid suurendati täiendavalt [...] miljardi euroni, et tulla toime Anglo rahastamisvajadustega pärast hoiuste üleandmist ettevõtjale Allied Irish Banks 2011. aasta veebruaris; eeldatavalt väheneb garantii pärast üleandmist ja enne ühinemist INBSiga ligikaudu [...] miljardi euroni.

⁽⁴⁵⁾ Kuna hoiused on nüüd Anglot ja INBSilt üle antud (v.a 1 miljardi euro suurune summa), osutab see tagatiskava garantiidele, mis on kõik seotud Angloga.

- (71) Seoses komisjoni poolt juba heaks kiidetud meetmetega (nimelt põhjendustes 66 ja 67 osutatud meetmed a–o) tuleks märkida, et CIFS kaotas 30. septembril 2010 kehtivuse (põhjendustes 66 ja 67 osutatud meetmed a ja j) ning see on asendatud tagatiskavaga ja tagatiskava taaskohaldamisega lühiajaliste kohustiste suhtes (põhjendustes 66 ja 67 osutatud meetmed c, g, l ja n). Pärast ühinemist asendatakse kõnealused tagatiskavad riigi üksikgarantiidega (põhjenduses 69 osutatud meetmed r ja v), kui tagatiskava lõpeb (vt põhjendused 77 ja 81).
- (72) Seoses põhjendustes 66 ja 67 osutatud meetmetega d ja m tuleb märkida, et [...] laenude üleandmine NAMA-le viidi lõpule 2010. aasta novembris ning väärtuskärbe oli Anglo puhul 62 % ja INBSi puhul 64 %.
- (73) Koos neljanda rekapitaliseerimisega anti Anglolle ka tema bilansiväliste tehingutega seotud riigigarantii (põhjenduses 66 osutatud meede i). Kõnealune garantii, mille eest Anglo ei maksa mingit tasu, aitab Anglo vastaspooli tule-tisinstrumentide tehingute (peamiselt riskimaandamis-lepingud) ja kliiringukokkulepete puhul.
- 2.4.2. Täiendavad päästemeetmed
- (74) Anglo ja INBS on mõlemad saanud enne ühinemist abi täiendavatest päästemeetmetest ja seega ka tõhusast restruktureerimisest (põhjenduses 68 osutatud meetmed p ja q). 2009. aasta märtsist kuni ühinemiseni on Anglo saanud CBI-lt ELA, mis oli osaliselt riigi poolt garanteeritud (meede p). ELA osa, millel on riigigarantii, on muutunud: 2010. aasta septembris oli see [...] miljardit eurot ja 2011. aasta märtsis [...] miljardit eurot. Anglo maksab CBI-le intressi, mis koosneb EKP baasintressist (praegu 125 baaspunkti) pluss [...] baaspunkti ELA eest, kuid ei maksa tasu garantii eest.
- (75) INBS on samuti saanud CBI-lt ELA osa jaoks riigigarantii (põhjenduses 68 osutatud meede q). Kokku sai INBS riigigarantii ELA jaoks [...] miljardi euro ulatuses alates 24. veebruarist 2011 kuni ühinemiseni Angloga. INBS maksab samuti CBI-le intressi, mis koosneb EKP baasintressist (praegu 125 baaspunkti) pluss [...] baaspunkti ELA eest, kuid ei maksa tasu riigigarantii eest.
- 2.4.3. Meetmed ühinenud üksuse jaoks
- (76) Ühinenud üksus [...] mitmest riigigarantiist ja 3,3 miljardi euro suurusest kapitalisüstist stressistsenaariumi korral (põhjenduses 69 osutatud meetmed r–v).
- (77) Ühinenud üksus saab kasu riigigarantiist hoiuste puhul, mille annavad talle üle nii Anglo kui ka INBS (põhjenduses 69 osutatud meede r). Kõnealuste hoiuste maksimumsumma on 1,05 miljardit eurot. Tegemist on eelkõige hoiustega, mis on kas tagatud või seotud laenuvõtja kontoga, mis antakse üle ühinenud üksusele, ning mida seetõttu ei ole Anglost ega INBSist välja viidud. Ühinenud üksus maksab kindla suurusega summa (50 baaspunkti) tagatiskava kestuse ajal, kuid mitte pärast seda.
- (78) Ühinenud üksus saab kasu ka Anglo suhtes enne ühinemist kohaldatud meetmest, milleks on bilansiväliste tehingutega seotud jätkuv riigigarantii, mis katab hinnanguliselt ligikaudu [...] miljardi euro suuruse summa⁽⁴⁶⁾ (põhjenduses 69 osutatud meede s). Ühinenud üksus ei maksa kõnealuse garantii eest mingit tasu.
- (79) Selleks et leida rahalisi vahendeid Anglo ja INBSi kriisi lahendamiseks, nähakse ühises restruktureerimiskavas ette, et ühinenud üksus saab kasu ELA osa jaoks antavast riigigarantiist (põhjenduses 69 osutatud meede t). Kokku saab ühinenud üksus ELA [...] miljardi euro ulatuses ühinemise alguses ja hiljem see summa väheneb [...]. Ühinenud üksus maksab CBI-le intressi [...] baaspunkti eurodes rahastamise eest ja [...] baaspunkti välisvaluutas rahastamise eest, kuid ei maksa riigigarantii eest mingit tasu.
- (80) Ühise restruktureerimiskava kohaselt [...] finantsseisundi edasise halvenemise korral (stressistsenaarium – põhjenduses 69 osutatud meede u). Sel juhul [...] kuni 3,3 miljardit eurot [...]. Sellise lähenemisviisiga tagatakse, et ühinenud üksus vastab lirimaa finantsteenuste reguleerimise ameti kehtestatud asjakohastele miinimumkapitali nõuetele (praegu 8 % kapitali adekvaatsuse määr).
- (81) Ühinenud üksus saab kasu riigigarantiist, mis kehtib olemasoleva hulgrahastamise suhtes summas ligikaudu 3 miljardit eurot, mille Anglo annab üle ühinenud üksusele (põhjenduses 69 osutatud meede v). Ühinenud üksus maksab tasu (95–125 baaspunkti) tagatiskava kestuse ajal, kuid mitte pärast seda.

⁽⁴⁶⁾ Tegemist on hinnangulise kogusummaga, mis peab olema kaetud riigigarantiiga; neto-riskipositsioon oli 2010. aasta detsembris [...] miljonit eurot.

Tabel 1

Ülevaade Anglo, INBSi ja ühinenud üksuse kasuks võetud meetmetest (osutatud põhjendustes 66–69)

Anglo, taastamispanka ja rahastamispanka kasuks võetud meetmed			
Nr	Meetme liik	summa (mld EUR)	tasu
Heakskiidetud päästmismeetmed			
Anglo Irish Bank			
a	CIFSi raames antud garantii	maksimum [...] mld eurot 2008. a sept. ⁽¹⁾	kindel summa 18,5 baaspunkti, mis kasvab 32 baaspunkti
b	Esimene rekapiitalseerimine	4 mld eurot	tasu ei maksta
c	Tagatiskava raames antud garantii	[...] mld eurot ⁽²⁾	EKP soovitus + 40 baaspunkti ⁽³⁾
d	Varade toetusmeede – abikõlblike laenude üleandmine NAMA-le	35 mld eurot üle antud	–
e	Teine rekapiitalseerimine	10,44 mld eurot ⁽⁴⁾ (10,3 mld eurot)	tasu ei maksta
f	Kolmas rekapiitalseerimine	10 054 mld eurot	tasu ei maksta
g	Lühiajaliste kohustiste garantii	c. [...] mld eurot 2010. a detsembris	160 baaspunkti 2010. a detsembris ⁽³⁾
h	Neljas rekapiitalseerimine	4 946 mld eurot	tasu ei maksta
i	Teatavate bilansiväliste kohustiste garantii	hinnanguline maksimaalne kogusumma [...] mld eurot 5 ⁽⁵⁾	tasu ei maksta
Irish Nationwide Building Society			
j	CIFSi raames antud garantii	maksimum [...] mld eurot 2008. a septembris ⁽¹⁾	kindel summa 18,5 baaspunkti, mis kasvab 25,6 baaspunkti
k	Esimene rekapiitalseerimine	2,7 mld eurot	tagas õiguse INBSi vara puhasülejäägile
l	Tagatiskava raames antud garantii	[...] mld eurot ⁽²⁾	EKP soovitus + 40 baaspunkti ⁽³⁾
m	Varade toetusmeede – abikõlblike laenude üleandmine NAMA-le	8,9 mld eurot üle antud	–
n	Lühiajaliste kohustiste garantii	c. [...] mld eurot 2010. a detsembris	160 baaspunkti 2010. a detsembris ⁽³⁾
o	Teine rekapiitalseerimine	2,7 mld eurot	tasu ei maksta
Täiendavad päästemeetmed			
Anglo Irish Bank			
p	ELA garantii	tagatud maksimumsumma [...] mld eurot kuni 16. märtsini 2011 ⁽⁶⁾	,[...] garantii eest tasu ei maksta
Irish Nationwide Building Society			
q	ELA garantii	tagatud [...] mld eurot	[...] garantii eest tasu ei maksta
Restruktuureerimismeetmed			
Ühinenud üksus			
r	Allesjäänud hoiuste garantii jätkamine	maksimaalselt [...] mld eurot	Tagatud restruktureerimise jooksul, esmalt tagatiskava raames ja pärast seda vajaduse tekkimisel 50 baaspunkti
s	Bilansiväliste tehingute garantii jätkamine	hinnanguliselt ligikaudu [...] mld eurot ⁽⁵⁾	tasu ei maksta
t	ELA või muu samalaadse vahendi garantii jätkamine	hinnanguliselt kuni [...] mld eurot	3
u	Rekapiitalseerimine stressistsenaariumi korral	3,2 mld eurot	tasu ei maksta
v	Tagatiskava raames antud hulgirahastamise jäägi garantii	ligikaudu [...] mld eurot	tasu vastavalt tagatiskavale, pärast selle lõppu tasu ei maksta

⁽¹⁾ CIFS lõppes 30. septembril 2010.⁽²⁾ Esitatud andmed on 31. detsembri 2010. aasta seisuga. (Tagatiskava raames antud garantii maksimum oli Anglo puhul [...] mld eurot 2010. a aprillis ja INBSi puhul [...] mld eurot 2010. a septembris.)⁽³⁾ Komisjoni uusima, kava käsitleva otsuse kohaselt võidakse tasu kohandada, kui kava jätkub pärast 30. juunit 2011.⁽⁴⁾ liri ametiasutuste poolt tegelikult antud summa sulgudes.⁽⁵⁾ Hinnanguline summa [...] mld eurot on hinnanguline maksimaalne kogusumma, mis peab olema kaetud riigigarantiiga; neto-riskipositsioon oli 2010. aasta detsembris [...] mln eurot.⁽⁶⁾ [...] mld eurot oli vajalik Anglo/INBSi hoiuste üleandmise tõttu; 16. märtsil 2011 vähenes see [...] mld euron.

3. MENETLUSE ALGATAMISE PÕHJUSED

- (82) Komisjon algatas 31. märtsil 2010 Anglo esialgse restruktureerimiskava kohta ametliku uurimismenetluse, võttes vastu algatamisotsuse. Sellest alates on Iirimaa restruktureerimiskava Anglo osas põhjalikult muutnud, enne kui esitas 31. jaanuaril 2011 Anglo ja INBSi ühise restruktureerimiskava. Suurem osa algatamisotsuses väljendatud kahtlustest (vt kõnealuse otsuse⁽⁴⁷⁾) jaotis 4.3.1) oli konkreetselt seotud Anglo esialgse restruktureerimiskavaga, mis põhines eeldusel, et Anglo jagatakse nn heaks pangaks ja nn rämpspangaks. Seepärast ei ole need kahtlused enam asjakohased, kuna Anglo ei alusta uusi tegevusi, vaid ühineb INBSiga ning keskendub oma laenuportfelli restruktureerimisele pikema aja jooksul.
- (83) Täielikkuse huvides esitatakse jaotises 3.1 siiski kokkuvõtte kahtlustest, mille komisjon oma algatamisotsuses tõstatab.

3.1. Algatamisotsus

- (84) Nn hea panga (algatamisotsuses „NewCo”) elujõulisuse taastamise ja nn rämpspanga (algatamisotsuses „Old Anglo”) nõuetekohase likvideerimisega seoses avaldas komisjon kahtlusi, kuna kõnealuse otsuse tegemise ajal ei olnud kummagi üksuse äriplaanide kohta piisavalt teavet. Komisjon avaldas samuti kahtlust, kas hinnang NAMA-le üle antud laenude ja muude kui NAMA laenude väärtuse languse kohta oli piisav. Peale selle tundusid Anglo esialgses restruktureerimiskavas esitatud makromajanduslikud eeldused olevat mittetäielikud, mistõttu tekkisid kahtlused seoses nende põhjendatusega. Komisjon avaldas samuti kahtlust teatavate uute tegevusülesannete kohta, mida hea pank hakkaks täitma valdkondades, kus tal puudub eelnev kogemus. Komisjon kahtles ka selles, kas kõnealune kava võimaldab rahuldada hea panga rahastamis- ja likviidsusvajadused.
- (85) Kohustuste jagamise ja Anglo panusega seoses pidas komisjon küsitavaks, kas Anglo panus restruktureerimisse on piisav, võttes arvesse asjaolu, et hea pank hakkaks täitma uusi tegevusülesandeid, mis nõuaks märkimisväärsed investeeringuid. Lisaks juhtis komisjon tähelepanu sellele, et Iiri ametiasutused ei olnud Anglo esialgses restruktureerimiskavas kaalunud võimalust, et Anglo aitaks oma restruktureerimisele kaasa varade müümise või muude vahenditega.
- (86) Seoses Anglole antud ulatuslikust riigiabist tuleneva konkurentsi moonutamise piiramisega avaldas komisjon

kahtlusi, et kavas esitatud meetmed on piisavad Anglole antud abi moonutava mõju leevendamiseks.

4. HUVITATUD ISIKUTE MÄRKUSED

- (87) Kolmandad isikud ei esitanud komisjonile märkusi pärast algatamisotsuse avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

5. IIRIMAA MÄRKUSED

- (88) Iirimaa ei esitanud ühtegi märkust algatamisotsuse kohta, vaid esitas hoopis Anglo teise restruktureerimiskava ja seejärel 26. oktoobril 2010 Anglo kolmanda restruktureerimiskava.
- (89) Kolmas restruktureerimiskava on nüüdseks asendatud ühise restruktureerimiskavaga, mille Iirimaa esitas 31. jaanuaril 2011.

6. HINDAMINE

6.1. Abi olemasolu

- (90) Hinnang tuleb anda selle kohta, kas ühises restruktureerimiskavas esitatud meetmed kujutavad endast riigiabi. Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 107 lõikes 1 on sätestatud, et igasugune liikmesriigi poolt või riigi ressurssidest ükskõik missugusel kujul antav abi, mis kahjustab või ähvardab kahjustada konkurentsi, soodustades teatud ettevõtjaid või teatud kaupade tootmist, on siseturuga kokkusobimatu niivõrd, kui võrd see kahjustab liikmesriikidevahelist kaubandust.

6.1.1. Ajutiselt juba heaks kiidetud meetmed

- (91) Meetmete puhul, mille komisjon on päästmisabina Anglo ja INBSi käsitlevates otsustes juba heaks kiitnud (nimelt põhjendustes 66 ja 67 osutatud meetmed a–o), on komisjon juba jõudnud järeldusele, et tegemist on Anglo ja INBSi kasuks antud riigiabiga. Seetõttu ei ole vaja käesolevas otsuses uuesti hinnata, kas need meetmed on riigiabi.
- (92) Meetmeid, mille puhul on vaja käesolevas otsuses hinnata, kas need on riigiabi, on juba kirjeldatud põhjendustes 68 ja 69. Asjakohased meetmed on järgmised: Anglo puhul meede p, INBSi puhul meede q ja ühinenud üksuse puhul meetmed r–v. Sellega seoses tuleb märkida, et Iirimaa nõustub seisukohaga, et need meetmed on riigiabi.

⁽⁴⁷⁾ Vt joonealune märkus 4.

6.1.2. Riigi ressursid

- (93) Põhjendustes 68 ja 69 osutatud meetmeid p–v rahastatakse riigi vahenditest, kuna meetmed koosnevad riigigarantiidest ja riigi rahastatavatest otsetoetustest ning neid tuleks seetõttu käsitada riigiabiina.

6.1.3. Valikulisus

- (94) Samuti tuleb hinnata seda, kas põhjendustes 66–69 osutatud meetmed annavad valikulise eelise riigiabi saajale või saajatele. Kõnealused meetmed on valikulised, kuna nendest saavad kasu üksnes Anglo, INBS ja ühinenud üksus.

6.1.4. Eelis

- (95) Põhjendustes 66–69 osutatud meetmed annavad eelise nii Anglo kui ka INBSi majandustegevusele kuni nende ühinemiseni ja hiljem nende õigusjärglasele, ühinenud üksusele.

- (96) Anglo saab kasu riigigarantiist, mis katab [...] miljardit eurot ELAst, mille ta saab CBI-lt (põhjenduses 68 osutatud meede p) ja mis võimaldab Anglol rahastada oma varasid. Garantii annab Anglolle eelise, kuna selline garantii ei ole turul kättesaadav ja [...]. Peale selle antakse ELA jaoks riigigarantii, ilma et Anglo peaks selle eest tasu maksma. Tasu puudumine annab Anglolle täiendava eelise, kuna ta ei pea kandma garantiiga seotud kulusid.

- (97) Samadel põhjustel annab riigigarantii ELA jaoks, mille INBS sai alates 24. veebruarist 2011 summas [...] miljardit eurot, eelise INBSile (põhjenduses 68 osutatud meede q).

- (98) Ühinenud üksuse kasuks võetud meetmete puhul saab kõnealune üksus kasu mitme riigigarantii jätkumisest, mis on eelkõige antud seoses allesjäänud hoiustega (põhjenduses 68 osutatud meede r), bilansiväliste tehingutega (põhjenduses 69 osutatud meede s), ELAga (põhjenduses 69 osutatud meede t) ja olemasoleva hulgirahastamisega (põhjenduses 69 osutatud meede v). Ühinenud üksus maksab tasu üksnes [...] garantii, hoiuste ja hulgirahastamise eest tagatiskava kehtivuse ajal (kuid mitte pärast seda), kuid ei maksa tasu teiste garantiide eest. Nimetatud garantiid annavad eelise ühinenud üksusele, aidates tagada, et ühinenud üksus ei jäta oma kohustusi täitmata. Kriisi nõuetekohane lahendamine ei ole tõepoolest võimalik ilma vajaliku rahastamiseta ELA, allesjäänud

hoiuste ja hulgirahastamise garantiide kaudu ning bilansiväliste tehingutega seotud garantiita. Lisaks annab asjaolu, et ühinenud üksus ei pea maksma mitme nimetatud garantii eest mingit tasu, talle täiendava eelise, kuna ta ei pea kandma kõrgeid rahastamiskulusid ja seega ka täiendavaid kahjumeid.

- (99) Samuti [...] 3,3 miljardit stressistsenaariumi korral, et katta täiendavaid kahjumeid, mis tulenevad tema laenuportfelli restruktureerimisest. [...] Rekapitalizeerimine [...] eelise ühinenud üksusele, kuna see tagab, et kõnealune üksus täidab kriisi lahendamiseks kuluva aja jooksul asjakohased kapitalinõuded. [...].

6.1.5. Konkurentsi moonutamine ja mõju liikmesriikidevahelisele kaubandusele

- (100) Tuleks järeldada, et põhjendustes 66 ja 67 osutatud meetmed p–v võivad konkurentsi moonutada ja mõjutada liikmesriikidevahelist kaubandust.

- (101) Jaotise 6.1.4 kohaselt oleksid nii Anglo kui ka INBS ilma riigi toetusmeetmeteta jätnud oma kohustused täitmata ja väljunud turult, kus nad olid tegevad. Riigilt saadud märkimisväärselt suure toetussumma tulemusel jätkasid nad tegutsemist hoiuseturul (kuni nende hoiuste üleandmiseni ettevõtjatele Allied Irish Banks ja Irish Life & Permanent 2011. aasta veebruaris) ja väga piiratud ulatuses ka kommertsinnisvara ja eluaseme-hüpoteklaenude turul (teenindades olemasolevaid laene). Seepärast moonutab kõnealune riigiabi konkurentsi. Nendel turgudel konkureerisid Anglo ja INBS lisaks Iiri pankadele ka Iirimaaal tegutsevate välispankadega. Anglo oli tegev ka Ühendkuningriigis (nii hoiuste kui ka kommertslaenude valdkonnas) ja on seega konkureerinud Ühendkuningriigi omamaiste pankade ja teiste liikmesriikide pankadega, kes sellel turul tegutsevad. Tuleks siiski märkida, et nende kahe üksuse tegevus on olnud viimase paari aasta jooksul üha piiratum, vähendades seega negatiivset mõju konkurentstile ja kaubandusele.

- (102) Ühinenud üksus hakkab tegelema piiratud majandustegevusega turul, kus tegutsevad jätkuvalt nii Iiri kui ka välispankad. Eelkõige lubatakse tal säilitada väike hulk hoiuseid ja anda laenu olemasolevatele klientidele, et suurendada kõnealuste laenude NVPd kooskõlas Iirimaa võetud kohustustega (vt jaotis 2.3.2). Riigiabi meetmeteta ei oleks võimalik kõike seda teha. Tuleks märkida, et ühinenud üksuse bilanss kriisi lahendamise tulemusel väheneb ning konkurentsi moonutamine ja mõju kaubandusele väheneb märkimisväärselt tänu väga piiratud tegevusele, mida ühinenud üksus jätkab konkrentsiturgudel.

6.1.6. Turumajandusliku investeerimise põhimõtte kohaldamine

- (103) Turumajandusliku investeerimise põhimõtet ei kohaldata põhjendustes 66–69 osutatud meetmete suhtes, kuna need moodustavad osa Anglo ja INBSi jaoks ette nähtud märkimisväärsest päästemeetmete paketist. Ja isegi kui selle põhimõtte kohaldamine oleks võimalik, ei oleks kõnealused meetmed kooskõlas tavapärase turukäitumisega. Mitte ükski turumajanduslik investor ei rakendaks kõiki nimetatud meetmeid, et päästa Anglo ja INBS ning seejärel need ühendada, et restruktureerida laenuportfelli, kuna on ebatõenäoline saada oma investeeringud tagasi (Anglo ja INBS rekapiitalseerimine kokku ulatub põhistenaariumi puhul 34,7 miljardi euron). Ükski ettevõtja, kes oleks sattunud samasse olukorda kui riik, ei oleks suutnud tagada nii Anglo kui ka INBSi kriisi lahendamiseks vajalikku kapitali ja rahalisi vahendeid. Võttes arvesse turgudel valitsevat olukorda ning nõudlust Iirimaa varade ja kohustuste järele, ei oleks ükski turuosaline saanud selliseid rahalisi vahendeid.

6.1.7. Abisaaja kindlakstegemine

- (104) Iirimaa kavatses kehtestada uued abimeetmed (põhjendustes 69 osutatud meetmed r–v), et hõlbustada Anglo ja INBSi kriisi lahendamist. Nende meetmete abil on võimalik ühendada Anglo ja INBS üheks juriidiliseks isikuks. Ühinenud üksuse peamine eesmärk on restruktureerida Anglo ja INBSi laenuportfell, et suurendada tulu ja vähendada Iiri maksumaksja kulusid.
- (105) Ühise restruktureerimiskava kohaselt tegeleb ühinenud üksus üksnes piiratud laenuandmisega, mida on vaja kehtivate lepinguliste kohustuste tõttu, ja seda ainult eesmärgiga tagada, et laenuportfelli NPV säiliks, piirates sellega võimalikult palju olukordi, kus ta konkureeriks teiste pankadega. Ühinenud üksus realiseerib Iirimaa väite kohaselt oma varad üksnes nende tähtpäevumisel või müües need turul. Ühinenud üksus kasutab saadud tulu selleks, et maksta tähtaja saabudes ära oma võlad ning rahastada oma jätkuvaid tegevuskulusid ja varasmaid kohustusi. Seepärast tuleks järeltada, et ühinenud üksus jätkab pärast ühinemist piiratud majandustegevust ja seega tuleks teda käsitada riigiabimeetmetest kasu saajana.
- (106) Anglo ja INBS on suutnud enne kavatsatud ühinemist jätkata oma tegevust tänu nende kohustistele antud riigigarantiidele, rekapiitalseerimisele ja langenud väärtusega varade suhtes kohaldatavale toetusmeetmele (põhjendustes 67 ja 68 osutatud meetmed a–o). Seepärast saavad Anglo ja INBS nimetatud meetmetest kasu.

6.1.8. Järeldus

- (107) Eespool öeldust lähtudes tuleks järeltada, et põhjendustes 68 ja 69 osutatud meetmed a–v on riigiabi.

6.2. Abi suurus

6.2.1. Anglo ja INBSi rekapiitalseerimine

- (108) Nii Anglo kui ka INBS on saanud individuaalset riigiabi mitme rekapiitalseerimise näol. Anglo sai nelja kapitalisüstina kokku 29,3 miljardit eurot⁽⁴⁸⁾. INBS sai kahe kapitalisüstina kokku 5,4 miljardit eurot.

6.2.2. Langenud väärtusega varade suhtes kohaldatav meede Anglo ja INBS jaoks

- (109) Nii Anglo kui ka INBS on osalenud NAMAs (põhjendustes 66 ja 67 osutatud meetmed d ja m). Langenud väärtusega varade suhtes kohaldatava meetme (varade üleandmine NAMA-le) hulka kuuluva abisumma puhul tuleks märkida, et langenud väärtusega varasid käsitleva teatise⁽⁴⁹⁾ punkti 20 alapunkti a joonealuses märkuses 2 määratletakse abisumma varade üleandmise väärtuse ja turuhinna vahena. On siiski väga raske hinnata kaetud varade turuväärtust, kuna suurem osa nendest on laenu, millega ei kaubelda. Peale selle saab tegeliku abisumma kindlaks määrata pärast seda, kui Iirimaa on hinnanud ära talle üle antud varad kooskõlas komisjoni otsusega, milles käsitletakse juhtumit N 725/09,⁽⁵⁰⁾ mille tulemusel saab teha lõplikud järeldused kõnealuse abisumma kohta. Kõnealuses kontekstis on NAMA-le üle antud laenude esimese ja teise osaga seotud abisummat käsitlev teave tehtud komisjonile kättesaadavaks, kuid lõplikku üleandmist käsitlev teave veel mitte.
- (110) NAMA-le üle antud laenude esimest ja teist osa käsitleva teabe põhjal võib teha mitmeid järeldusi. Esiteks oli Anglo poolt NAMA-le üle antud kommertsinnisvaralaenude esimese osa nimiväärtus 9 251 miljonit eurot. See

⁽⁴⁸⁾ Komisjon märgib, et ta kiitis heaks Anglo rekapiitalseerimised summas 29 440 miljonit eurot. 31. märtsil 2010 algatamisotsusega heaks kiidetud teine rekapiitalseerimine summas 140 miljonit eurot ei saanud siiski teoks ja konkreetse rekapiitalseerimise struktuuri tõttu ei või seda ka tulevikus teostada. Seepärast on asjakohasem kasutada kogu rekapiitalseerimise kohta summat 29,3 miljardit eurot, mis kajastab summat, mille Anglo tegelikult sai enne INBSiga ühinemist.

⁽⁴⁹⁾ Komisjoni teatis langenuid väärtusega varade käsitlemise kohta ühenduse pangandussektoris (ELT C 72, 26.3.2009, lk 1).

⁽⁵⁰⁾ Vt joonealune märkus 29.

üleandmine hõlmas abisummat 870 miljonit eurot, mis moodustab 9,4 % üleantud nominaalsest laenujäägist. Teiseks andis Anglo NAMA-le teises osas üle laenu nimiväärtusega 6 747 miljonit eurot. See ülekanne sisaldas abisummat 427 miljonit eurot, mis moodustab 6,3 % üleantud nominaalsest laenujäägist. Seega moodustab abi kahes osas üle antud laenude nominaalsest jäägist keskmiselt 7,9 %. Kui kohaldada nimetatud keskmist protsendimäära veel üle andmata laenude osale (19 miljardit eurot), oleks abisumma selle osa puhul ligikaudu 1,5 miljardit eurot. Seepärast võib Anglolt NAMA-le üle antud kommertsinnisvara ostmiseks ja arendamiseks võetud laenude ning seonduvate laenudega seotud riigiabi summa olla hinnanguliselt ligikaudu 2 797 miljonit eurot ⁽⁵¹⁾.

(111) INBS andis laenujäägi nimiväärtusega 669 miljonit eurot üle esimeses osas. See üleandmine hõlmas abisummat 70 miljonit eurot, mis moodustab 10,5 % üleantud nominaalsest laenujäägist. Teise osana andis INBS üle laenujäägi nimiväärtusega 591 miljonit eurot. See üleandmine hõlmas abisummat 43,7 miljonit eurot, mis moodustab 7,4 % üleantud nominaalsest laenujäägist. Seega moodustab abi kahes osas üleantud laenude nominaalsest jäägist keskmiselt 9 %. Kui kohaldada nimetatud keskmist protsendimäära veel üle andmata laenude osale (7,7 miljardit eurot), oleks abisumma selle osa puhul hinnanguliselt ligikaudu 693 miljonit eurot. Seepärast võib INBSilt NAMA-le üle antud kommertsinnisvara ostmiseks ja arendamiseks võetud laenude ning seonduvate laenudega seotud riigiabi summa olla hinnanguliselt ligikaudu 806 miljonit eurot ⁽⁵²⁾.

(112) Kuigi veel üle andmata laenude osaga seotud riigiabi täpset summat kontrollitakse hiljem, ei ole vaja teada viimastes osades sisalduvat täpset abisummat, et hinnata ühise restruktureerimiskava vastavust Euroopa Liidu toimimise lepingule, sest i) komisjon on juba nõustunud üleandmishinna kindlaksmääramise viisiga oma otsuses NAMA kohta ⁽⁵³⁾; ii) mis tahes muudatus abisummas ei mõjuta komisjoni poolt käesolevas otsuses antud hinnangut abile, võttes arvesse seda, et tegemist on juba praegu suurte summadega ning et Anglo ja INBS väljuvad turult täielikult; iii) eelkõige ei suurenda veel

suurem abi konkurentsi moonutamist, mis on tingitud ühinenud üksuse saneerimisest, sest ühinenud üksus ei hakka enam osalema konkurentsiturul.

6.2.3. Garantiid Anglole ja INBSile

(113) Anglo ja INBS on osalenud ka CIFSis ja tagatiskavas (põhjendustes 66 ja 67 osutatud meetmed a, c, g, j, l ja n). Mõlema kava raames on kummagi institutsiooni kaetud kohustiste summa aja jooksul muutunud. Näiteks Anglo puhul oli CIFSi alusel kaetud kohustiste summa suurim 2008. aasta septembris ([...] miljardit eurot), vähenedes [...] miljardi euron 30. juuniks 2010 ja seda osaliselt tagatiskava kehtestamise tõttu. Peale selle vähenesid tagatiskavaga kaetud Anglo kohustised [...] miljardi euron 31. märtsiks 2011, olles kõrgeimad 30. juunil 2010 ([...] miljardit eurot), kui tema hoiused anti üle ettevõtjale Allied Irish Banks. Ka INBSi puhul on täheldatav sama suundumus.

(114) Nii Anglo kui ka INBS on saanud riigigarantiid lühiajalistele kohustistele ja ELA ning Anglo on saanud ka riigigarantii [...] bilansiväliste kohustiste jaoks.

(115) Finantsraskustes olevate ettevõtetega seoses tuleks märkida, et kui pank ei suuda piisavalt garanteerimata võlgu tagasi saada, et katta kõiki oma rahastamisvajadusi, võib selliste garantiidega antav abi tõusta võlgade nimiväärtuseni. See juhtus ilmselgelt siis, kui Anglo ja INBS hakkasid kasutama CIFSi 2008. aastal ja tagatiskava lühiajaliste kohustiste garantiid 2010. aastal ja garantiid ELA jaoks ning Anglo sai ka riigigarantii oma bilansiväliste kohustiste suhtes. Seega kattusid erinevad garantiid suurel määral (konkreetselt CIFS ja tagatiskava), mis võib kaasa tuua kahekordse kirjendamise. Samas muutusid erinevate garantiidega kaetud summad aja jooksul (CIFS, tagatiskava ja ELA). Tuleks meenutada, et kõnealuse kahe panga osalemist riigi tagatiskavades ei võeta arvesse, kui arvutatakse abisummat nende riskiga kaalutud varade suhtes, et teha kindlaks, kas on vaja põhjalikku restruktureerimist. Samas võetakse garantiides sisalduvat abielementi arvesse restruktureerimise kontekstis. Seepärast ei ole komisjon arvanud välja kõnealuste riigigarantiidega seotud abisummat.

6.2.4. Abimeetmed ühinenud üksuse jaoks

(116) Ühinenud üksus [...] täiendavad 3,3 miljardit eurot kapitali juhul, kui rakendub stressistsenaarium.

⁽⁵¹⁾ 870 miljonit eurot + 427 miljonit eurot + 1,5 miljardit eurot = 2 797 miljonit eurot.

⁽⁵²⁾ 70 miljonit eurot + 43,7 miljonit eurot + 693 miljonit eurot = 806,7 miljonit eurot.

⁽⁵³⁾ Komisjoni otsus, milles käsitletakse juhtumit N 725/09 (vt joonealune märkus 30).

- (117) Ühinenud üksus saab kasu ka riigigarantiist seoses oma allesjäänud hoiustega, mida on maksimaalselt 1 miljard eurot, oma bilansiväliste tehingutega, mida on hinnanguliselt kokku [...], ja ELAga seotud riigigarantii jätkumisest või muust samalaadsest saadavast vahendist, mis on ühinemise alguses hinnanguliselt kuni [...]. Riigiabi summa arvutamise puhul leiab komisjon, et ühinemisel tekkinud üksusele antud garantiidega seoses kehtib põhjenduses 115 esitatud arutluskäik.

6.2.5. Abisummaga seotud järeldused

- (118) Eespool öeldust lähtudes tuleks järeldada, et Anglo on saanud riigiabi rekapiitalseerimiste näol ja varade toetusmeetmena, mille summa ulatub vähemalt 32 miljardi euroni (43,9 % riskiga kaalutud varadest). INBS on saanud riigiabi rekapiitalseerimiste näol ja varade toetusmeetmena, mille summa ulatub vähemalt 6,2 miljardi euroni (59 % riskiga kaalutud varadest). Nimetatud tasemed on oluliselt kõrgemad kui rekapiitalseerimisteaistises⁽⁵⁴⁾ ja langenud väärtusega varasid käsitlevas teatises sätestatud 2 % künnis.
- (119) Lõpetuseks tuleks järeldada, et kogu kõnealune riigiabi summa, kui liita kokku arvnäitajad, mis on seotud Anglo ja INBSi rekapiitalseerimiste ja varade toetusmeetmetega ning ühinenud üksuse rekapiitalseerimisega stressistsenaariumi korral, võib hinnanguliselt olla vähemalt 41,5 miljardit eurot⁽⁵⁵⁾.

6.3. Abi kokkusobivus

- (120) Anglo ja INBSi ühise restruktureerimiskava kokkusobivuse hindamisel tuleks kõigepealt hinnata, kas Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 107 lõike 3 punkti b on kohaldatav, ja seejärel hinnata ühise restruktureerimiskava vastavust rekapiitalseerimisteaistise ja restruktureerimisteaistise nõuetele.

6.3.1. Kokkusobivuse hindamise õiguslik alus

- (121) Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 107 lõike 3 punkt b võimaldab komisjonil kuulutada abi siseturuga kokkusobivaks, kui see on mõeldud „mõne liikmesriigi majanduses tõsise häire kõrvaldamiseks”. Selles suhtes on turutingimused olnud 2008. aasta viimasest kvartalist saadik kogu maailmas rasked. Finantskriis on tabanud

rängalt eelkõige Iirimaa. Majanduslangus koos kinnisvarahindade alanemise ning rohkete ehitus- ja kinnisvaralaenuvõtude võtmisega Iiri pankadest on toonud kaasa Iiri pankade varade väärtuse olulise vähenemise. Samuti on Iiri pangad seisnud Iiri kinnisvaraturuga seotud ebakindluse tõttu silmitsi püsivate raskustega turgudel rahastuse ja kapitali hankimisel. Selle tulemusena on Iirimaa ka riigina surve alla sattunud, mis viis toetusprogrammi kasutuselevõtuni.

- (122) Komisjon on tunnistanud, et ülemaailmne finantskriis võib tekitada tõsiseid häireid liikmesriigi majanduses ja et häirete kõrvaldamiseks võib kaaluda panku toetavate meetmete võtmist; seda seisukohta on kinnitatud komisjoni pangandusteaistises,⁽⁵⁶⁾ rekapiitalseerimisteaistises, langenud väärtusega varasid käsitlevas teatises ja restruktureerimisteaistises. Iiri majandusega seoses on seda kinnitatud mitmes komisjoni otsuses, millega kiidetakse heaks Iirimaa finantskriisiga võitlemiseks võetud meetmed⁽⁵⁷⁾.
- (123) Võttes arvesse Iirimaa eriolukorda koos paranenud, kuid mitte veel stabiliseerunud olukorraga finantsturgudel, on komisjon arvamusel, et meetmed võib vaadata läbi vastavalt Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 107 lõike 3 punktile b.

6.3.2. Kokkusobivuse hindamine

- (124) Anglo, INBS ja ühinenud üksus on saanud ja saavad edaspidi kasu mitmest riigiabi-meetmest, mille kokkusobivust siseturuga ei ole komisjon varem hinnanud. Need hõlmavad ELA jaoks antud riigigarantiiid nii Anglile kui ka INBSile (põhjenduses 68 osutatud meetmed p ja q) ning riigigarantiisid ja rekapiitalseerimist stressistsenaariumi korral [...] (põhjenduse 69 punktides r–v osutatud meetmed). Pealegi on Anglo ja INBS saanud kasutada meetmeid, mille puhul komisjon on leidnud, et need on päästmisabina kokkusobivad (põhjendustes 66 ja 67 osutatud meetmed a–o), kuid nüüd tuleb hinnata nende kokkusobivust restruktureerimisabina. Kõnealuste meetmete ja ühise restruktureerimiskava kokkusobivust on vaja hinnata pangandusteaistise, rekapiitalseerimisteaistise ja restruktureerimisteaistise kontekstis.
- (125) Ehkki varasid NAMA-le üle andes on Anglo ja INBS saanud kasutada varade toetusmeetmeid, ei too ANGLO ja INBSi kriisi lahendamine iseenesest kaasa riigiabi andmist varade toetusmeetmena. Kõik Anglo ja INBSi varad ja kohustused viiakse ühe üksuse alla, et need tervikuna restruktureerida. Seetõttu ei ole vaja hinnata ühinemist ja varade saneerimist langenud väärtusega varasid käsitleva teatise kohaselt.

⁽⁵⁴⁾ Komisjoni teatis – Finantsasutuste rekapiitalseerimine praeguses finantskriisis: piirdumine minimaalselt vajaliku abiga ja kaitsemeetmed põhjendamatute konkurentsimoontuste vastu (ELT C 10, 15.1.2009, lk 2).

⁽⁵⁵⁾ 32 miljardit (Anglo) + 6,2 (INBS) + 3,3 (ühinenud üksuse rekapiitalseerimine stressistsenaariumi korral) = 41,5 miljardit.

⁽⁵⁶⁾ Komisjoni teatis – Riigiabi eeskirjade kohaldamine meetmete suhtes, mida on võetud seoses finantsasutustega praeguse ülemaailmse finantskriisi olukorras (ELT C 270, 25.10.2008, lk 8).

⁽⁵⁷⁾ Vt muu hulgas joonealustes märkustes 26–33 osutatud komisjoni otsused.

6.3.3. Pangandus- ja rekapiitalseerimisteaatise kohaldamine põhjenduste 68 ja 69 punktides p–v osutatud meetmete suhtes

(126) Kooskõlas pangandusteaatise punktiga 15 on abi või abikava kokkusobiv Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 107 lõike 3 punkti b kohaselt siis, kui see vastab Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 107 lõikes 3 esitatud üldistele kokkusobivuskriteeriumidele, mis osutavad järgmiste tingimuste täitmisele:

i) asjakohasus: abi peab olema sihipärane, et saavutada majanduses tõsise häire kõrvaldamise eesmärk. Kõnealune tingimus ei ole täidetud, kui meede ei ole häire kõrvaldamiseks sobiv;

ii) vajalikkus: abimeetme kogus ja vorm peab olema eesmärgi saavutamiseks vajalik. Kõnealune nõue osutab, et abimeede peab olema eesmärgi saavutamiseks minimaalse vajaliku suurusega ning häire kõrvaldamiseks kõige sobivamas vormis;

iii) proportsionaalsus: meetme positiivne mõju peab olema sobivalt tasakaalus konkurentsimoonutustega, et moonutused oleksid meetme eesmärkide saavutamiseks minimaalsed.

(127) Need üldkriteeriumid kehtivad nii rekapiitalseerimise kui ka garantiide suhtes. Rekapiitalseerimisteaatise täpsustatakse pangandusteaatise kolme põhimõtet põhjalikumalt ja sedastatakse, et rekapiitalseerimine võib aidata kaasa finantsstabiilsuse taastamisele. Eelkõige öeldakse rekapiitalseerimisteaatise punktis 6, et rekapiitalseerimine võib olla sobiv reageering nende finantseerimisasutuste probleemidele, keda ähvardab maksejõuetus.

i) Meetmete asjakohasus

(128) Ühinenud üksuse rekapiitalseerimise eesmärk stressistenaariumi korral (põhjenduses 69 osutatud meede u) on tagada, et ettevõttel on piisavalt kapitali oma regulatiivsete kapitalinõuete täitmiseks, sel ajal kui ta restruktureerib Anglo ja INBSi laenuportfelli. Kapitalisüst on kõige tõhusam ja vahetum meede, et vältida kapitali potentsiaalset puudujääki, mis võib tekkida stressistenaariumi korral, kui võrd kapitalisüst parandab otseselt ühinenud üksuse kogukapitali adekvaatsuse määra.

(129) [...]

(130) Nende riigigarantiide eesmärk, mis anti Anglile ja INBSile seoses ELAga (põhjenduses 68 osutatud meetmed p ja q)

ja ühinenud üksusele seoses selle allesjäänud hoiustega (põhjenduses 69 osutatud meede r), hulgiraahastamisega (põhjenduses 69 osutatud meede v), ELAga (põhjenduses 69 osutatud meede t) ja bilansiväliste kohustistega (põhjenduses 69 osutatud meede s), on tagada, et ühinenud üksuse rahastamine on tagatud ja et ühinenud üksus ei jäta oma kohustusi täitmata. Rahastamine on vajalik tagamaks, et Anglil ja INBSil on piisavalt vahendeid oma varade katteks, samal ajal kui ühinenud üksusele antavad vahendid võimaldavad tal aja jooksul Anglo ja INBSi laenuportfelli restruktureerida. [...].

Järeldus

(131) Ühinenud üksuse rekapiitalseerimine stressistenaariumi korral on asjakohane seetõttu, et täidab tõhusalt eesmärki tagada ühinenud üksuse tegevuse vastavus regulatiivsetele kapitalinõuetele. Seepärast aitab meede tõhusalt vältida ühinenud üksuse kohustuste täitmatajätmist.

(132) Garantiimeetmed on asjakohased, kui võrd need tagavad, et enne ühinemist on Anglil ja INBSil ning pärast ühinemist on ühinenud üksusel oma ülesannete täitmiseks piisavad vahendid, samal ajal väldib see ühinenud üksuse kohustuste võimaliku täitmatajätmise.

(133) Veelgi enam, eri riigiabi meetmed tagavad finantsstabiilsuse säilimise lirimaa.

ii) Vajadus – abi peab piirduma minimaalselt vajalikuga

(134) Vastavalt pangandusteaatisele peab abimeetme kogus ja vorm olema abi eesmärgi saavutamiseks vajalik. Kõnealune nõue osutab, et kapitalisüst ja garantiid peavad olema eesmärgi saavutamiseks vajaliku minimaalse suurusega. Sellega seoses võib täheldada, et kapitalisüst tehakse ainult stressistenaariumi korral ega ületa 3,3 miljardit eurot. Rekapiitalseerimine tagab, et ühinenud üksus täidab asjakohaseid regulatiivseid kapitalinõudeid. Riigigarantiid tagavad ühinenud üksuse rahastamise nii, et ta suudab täita oma kohustused tegevuse jätkuvuse põhimõttel tegutseva ettevõtte.

(135) Mis puutub tasusse, mida ühinenud üksus peab rekapiitalseerimise eest maksma, siis riik ei saa rekapiitalseerimise eest fikseeritud tasu. Anglo, INBS ja ühinenud üksus ei maksa ka ELAga seotud garantii eest tasu ning ühinenud üksus ei maksa tasu bilansiväliste kohustistega seotud garantii eest. Samuti lõpetab ühinenud üksus pärast tagatiskava lõppemist tasu maksmise ka hulgiraahastamise ja hoiuste eest.

(136) Rekapitalizeerimise puhul selgitatakse rekapitalizeerimisteatise punktides 15 ja 44, et nõuetekohaselt põhjendatud juhtudel võib osutada vajalikuks nõustuda raskustes pankade lühikeses perspektiivis väiksema tasuga tingimusel, et tasu puudumist kajastatakse restruktureerimiskavas. Ühinenud üksus on oma olemuselt vahend, mis hõlbustab Anglo ja INBSi kriisi nõuetekohast lahendamist. Ettevõtte tegeleb ainult laenuportfelli restruktureerimiseks vajaliku majandustegevusega. Iirimaa on võtnud asjaomased kohustused (vt jaotis 2.3.2). Anglo ja INBS mõlemad väljuvad Iirimaa laenu- ja hoiuseturult. Kokkuvõtteks võib öelda, et sedalaadi restruktureerimised kompenseerivad tulu puudumise. Lõpuks on Anglo ja INBS täielikult riigistatud ja kummagi asutuse aktsionärid kaotavad oma õigused ja osaluse nendes. Selle tulemusena laekuvad kõik ühinenud üksuse saneerimise lõpetamisest tulenevad võimalikud tulud täielikult riigile.

(137) Pangandusteatise punktis 26 eeldatakse piisava tasu maksmist tagatiskava eest. Tasu suurus peaks vastama võimalikult täpselt eeldatavale turuhinnale, pidades siiski silmas, et abisaajatel võib olla raske tasuda nii suuri summasid. Nagu täpsustatud põhjenduses 135, tuleb märkida, et ühinenud üksusele tehakse ülesandeks Anglo ja INBSi kriis lahendada. Neid asjaolusid silmas pidades tuleks järeldada, et see, et ühinenud üksus ei maksa tagatise eest tasu, on põhjendatud.

Järeldus

(138) Kokkuvõttes tuleks öelda, et ühinenud üksuse rekapitalizeerimine stressistsenaariumi korral ning riigigarantiid Anglose, INBSile ja ühinenud üksusele on vajalikud viimase kapitali adekvaatsuse ja piisava rahastuse kättesaadavuse tagamiseks, vähendades samas võimalikku ohtu, et ühinenud üksus jätab oma kohustused täitmata. Mis puutub abimeetmete eest makstavasse tasusse, et abi oleks minimaalne, on põhjendatud, et tasu ei maksta, võttes arvesse, et ühinenud üksuse abil Anglo ja INBS kriis lahendatakse.

iii) *Proportsionaalsus – negatiivset kõrvalmõju vähendavad meetmed*

(139) Ühinenud üksus tagab Anglo ja INBSi kriisi lahendamise, mille tulemusena väljuvad mõlemad ettevõtted liri laenu- ja hoiuseturult. Nagu sätestatud põhjenduses 105, teeb ühinenud üksus Anglo ja INBSi laenuportfelli restruktureerimiseks mõningaid piiratud majandustoiminguid. Komisjonil on hea meel märkida, et Iirimaa on võtnud vajalikud kohustused, et tagada ühinenud üksuse majandustegevuse piiramine miinimumiga. Ühinenud üksus annab laenu ainult Anglo ja INBSi allesjäänud laenuportfelli haldamiseks (laenude restruktureerimine, tagatisväärtuse säilitamine) ja selle suhtes kohaldatakse rangeid piiranguid. Ühinenud üksus ei võta vastu hoiuseid ega

alusta uusi tegevusi. Järelikult moonutatakse Anglose, INBSile ja ühinenud üksusele antud suure abi tulemusena konkurentsi vähe.

Järeldus

(140) Kokkuvõtteks võib öelda, et i) ühinenud üksuse rekapitalizeerimine stressistsenaariumi korral ja garantiid on Anglo ja INBSi kriisi lahendamise tagamiseks kohased; ii) Anglo ja INBS väljuvad liri laenu- ja hoiuseturult; iii) asjaolu, et investeringud Anglose, INBSi ja ühinenud üksusesse ei too tulu ega kasumit, on käesoleval juhul õigustatud ning iv) negatiivsete kõrvalmõjude vältimiseks teistele konkurentidele on võetud piisavalt meetmeid.

6.3.4. Restruktureerimisteatise kohaldamine

(141) Restruktureerimisteatise sätestatakse riigiabi eeskirjad, mida kohaldatakse finantsasutuste restruktureerimisele praeguses finantskriisis. Restruktureerimisteatise kohaselt peab Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 107 lõike 3 punktiga b kokkusobivuse tagamiseks finantsasutuse restruktureerimine praeguses finantskriisis:

i) taastama panga elujõulisuse või panga tegevuse nõuetekohaselt lõpetama;

ii) hõlmama abisaaja piisavat omanust (kulude jagamist);

iii) sisaldama piisavaid meetmeid konkurentsimoonutuste piiramiseks.

6.3.4.1. Ühinenud üksuse nõuetekohane saneerimine

(142) Ühise restruktureerimiskava eesmärk on Anglo ja INBSi kriis ühinenud üksuse abil nõuetekohaselt lahendada. Seega ei ole ühinenud üksuse elujõulisust vaja hinnata.

(143) Ühises restruktureerimiskavas esitatakse Anglo ja INBSi kriisi nõuetekohane lahendamine riigi toetusel. Kummagi panga allesjäänud laenuportfell restruktureeritakse kümne aasta jooksul. Iirimaa on hinnanud kapitalisüste, mis on vajalikud [...], vältimaks ohtu, et ühinenud üksuse kohustused jäävad täitmata. Lisaks sellele saab ühinenud üksus Anglo ja INBSi varade restruktureerimiseks vajalike toimingute tegemiseks kasutada riigigarantiisid.

(144) Seega on loodud tingimused ühinenud üksuse varade nõuetekohaseks restruktureerimiseks.

6.3.4.2. Omapanus / kulude jagamine

(145) Restruktureerimisteatise viidatakse, et abi ulatuse piiramiseks vajaliku miinimumiga ning konkurentsimoonutuste ja moraalse ohu piiramiseks on tarvis abisaaja asjakohast omapanust. Selleks a) tuleks piirata nii restruktureerimiskulusid kui ka abisummat ning b) on vaja märkimisväärset omapanust.

a) Restruktureerimiskulude ja abisumma piiramine

(146) Restruktureerimisteatise põhimõtted nõuavad, et abi ulatust tuleks piirata vajaliku miinimumiga ja et pangad peaksid kasutama restruktureerimise rahastamiseks kõigepealt oma vahendeid.

Anglo ja INBS väljuvad turult

(147) Iirimaa on otsustanud, et Anglo ja INBS ei tohiks oma tegevust jätkata, kuivõrd mõlemad asutused on kandnud väga suuri kahjumeid ja pidades silmas ebakindlust, mida nende tegevuse jätkamine turul tekitaks. Eelkõige oleks oht, et riik peab jätkama kapitalisüste Anglosse ja INBSi senikaua, kuni mõlemad pangad tegutsevad, et katta kahjumeid ja tagada, et mõlemad asutused täidavad finantsteenuste reguleerimise ameti kehtestatud uusi kapitalinõudeid. Mõlema panga kriisi lahendamise kasuks otsustades on Iirimaa lõpetanud Anglo ja INBSiga seotud turuspekulatsioonid ning on selgitanud välja neile eraldatava riigiabi maksumuse.

(148) Iirimaa kõnealune otsus koos jaotises 2.3.2 osutatud kohustuste võtmisega tagab, et abi ei kasutata uute tegevuste arendamiseks, mis nõuaksid kapitali ja rahastamist, ning aitab seega kaasa abisumma piiramisele miinimumiga. Eelkõige ei hakka ühinenud üksus andma uusi laene ja tema tegevus piirdub Anglo ja INBSi allesjäänud laenuportfelli haldamisega rangete piirangute kohaselt.

Ühinenud üksus on kõige asjakohasem kriisilahendusmehhanism

(149) Nii Anglo kui ka INBSi kriisi lahendamise osana on Iirimaa otsustanud need kaks ettevõtet ühendada, et hallata vaid ühte lahendusvahendit. On tõenäoline, et kõnealune lahendus loob laenuportfelli restruktureerimise, inimressursside ja rahastamise haldamisel sünergia. Ehkki sünergia on piiratud, hõlbustab see varade restruktureerimist. [...] Kahe ettevõtte ühendamine sellel konkreetsel juhul piirab kapitali, mida Iirimaa peab nendesse pankadesse paigutama.

(150) Üldisemalt lihtsustab kahe panga ühendamine kriisi lahendamise raamistikku ning võib teatud määral struktuurikulusid vähendada.

Likvideerimine oleks kulukam ja tooks kaasa süsteemsemad ohud

(151) Teise võimalusena võiks Iirimaa kaaluda Anglo ja INBSi viivitamatut likvideerimist. Komisjon on siiski seisukohal, et likvideerimine tuleks kulukam kui kriisi nõuetekohane lahendamine ja nõuaks rohkem riigiabi. [...].

(152) Ühinenud üksusele Anglost üleantud kommertsalaenude puhul nähakse ühise restruktureerimiskavaga ette nimiväärtuse vähenemine [...] ⁽⁵⁸⁾. Pidades silmas Anglo turunõustajate poolt 2010. aasta mais esitatud hinnangulisi diskontomäärasid, tooks laenude kiirmüük (v.a NAMA-laenud) Anglo poolt kaasa märksa suuremad kahjumid kui laenuportfelli nõuetekohane restruktureerimine ([...]) ⁽⁵⁹⁾. Üldiselt põhjustaksid Anglo viivitamatu likvideerimisega kaasnevad kulud suuremaid kahjumeid kui need, mis kaasneksid laenudega siis, kui need restruktureeritakse pikema perioodi jooksul. Tuleks rõhutada, et konkreetset liri laenudega ei ole siin käsitletud summas tehinguid tehtud. Seega põhinevad kõik arvud ekspertide hinnangul ja kiirmüügi puhul ei ole kaugeltki kindel, et sellisele suurele varakogusele leitakse ostja isegi väga madalate hindade korral.

(153) Likvideerimise käigus kulutatakse varade müügist saadud tulu tagasimakseteks eelisvõlakirjade omanikele, hoiustajatele ja riigigarantiiga EKP/CBI rahastusele. [...].

(154) Anglos ei ole riigigarantiid ligikaudu [...] miljardil euro tagamata laenudel ⁽⁶⁰⁾. [...] Anglo ülejäänud tagamata laenudel (umbes 3 miljardit euro väärtuses) on riigigarantii olemas ja riik tasub asjaomastele võlgnikele nimiväärtuse alusel. Kokku kaotaksid likvideerimise korral tagamata eelisvõlakirjade omanikud netosummas maksimaalselt [...] miljardit. Summale lisanduvad täiendavad kulud, mis kaasneksid Anglo varade kiirmüügiga.

⁽⁵⁸⁾ Väärtuse vähenemise määr on tagasihoidlikum, kui [...] eeldas mais 2010 () laenuportfelli nõuetekohase restruktureerimise kohta.

⁽⁵⁹⁾ Anglo allesjäänud laenuportfelli arvestuslik väärtus on [...] miljardit eurot; kui [...] hinnangu kohast likvideerimisega kaasnevat diskontomäära kohaldataks laenuportfelli, tooks see kaasa kahjumi üle [...]. Võttes arvesse, et pärast nende hinnangute esitamist on olukord Iirimaaal halvenenud, on kahjum tõenäoliselt veelgi suurem.

⁽⁶⁰⁾ 18. veebruaril 2011. aasta seisuga kuulus Anglolle i) tagamata, riigigarantiita eelisvõlakirju [...] miljoni euro väärtuses; ii) tagamata, riigigarantiiga eelisvõlakirju [...] miljoni euro väärtuses ning iii) [...] tagatud, riigigarantiita eelisvõlakirja.

- (155) Pealegi peaksid allutatud võlanõuete omanikud likvideerimise korral kahjusid kandma. Ent kuivõrd allutatud võlanõuded on viimastel aastatel tagasi ostetud ja allesjäänud tasumata allutatud võlanõuded on väikesed, ei tasakaalustaks need kulud täiendavat riigiabi, mis on vajalik teistele, eelisvõlanõuete omanikele tasumiseks ⁽⁶¹⁾.
- (156) Kokkuvõttes tooks laenuportfelli kiire likvideerimine – eeldusel, et see on üldse teostatav – lirimaale kaasa kulud, mis ületavad Anglo ja INBSi varade kümneaastase restruktureerimisega kaasnevad hinnangulised kulud, kusjuures kõigepealt müüidaks kergemini turustatavad varad, samal ajal kui varasid, millele turgu ei ole, säilitatakse mitu aastat.
- (157) INBSi puhul kehtivad allesjäänud kommertsalaenude portfelliga (peaaegu täielikult NAMA-le üle antud) samasugused kaalutlused kui Anglo puhul. Suurt osa INBSi kohustustest garanteerib samuti lirimaa ⁽⁶²⁾.
- (158) INBSi allesjäänud hüpoteeklaenude portfelli puhul näitas lirimaa INBSi restruktureerimiskavas, et portfelli kvaliteedi ning lirimaal ja Ühendkuningriigis samalaadseid kvaliteetsemaid varasid hõlmavate tehingute kohta kättesaadavate turu-uuringute põhjal on mõistlik INBSi hüpoteeklaenude portfelli puhul eeldada lühiajaliste tehingute väärtuse suurt diskonteerimist.
- (159) Ühises restruktureerimiskavas prognoositakse INBSi hüpoteeklaenude portfelli puhul kogukahjumit umbes [...], mis põhineb [...] väärtuse vähenemisel. Kui hüpoteeklaenude portfell müüidaks 2011. aastal, [...]. INBSi kriisi nõuetekohase lahendamisega kaasnev kasu võib väheneda, kui hüpoteeklaenude portfelli eest pakutaks oodatust madalamat hinda. Siiski on tõenäoline, et allahindlus [...].

Järeldus

- (160) Kokkuvõttes tuleks öelda, et Anglo ja INBSi kriisi nõuetekohane lahendamine ühinenud üksuse kaudu piirab restruktureerimiskulud ja riigiabi vajaliku miinimumiga.

⁽⁶¹⁾ 18. veebruari 2011. aasta seisuga ulatuvad Anglo allutatud kohustised ainult [...] miljoni euroni.

⁽⁶²⁾ 18. veebruaril 2011 kuulus INBSile tagamata, riigigarantiita eelisvõlakirju [...] miljoni euro väärtuses ning tagamata, riigigarantiita eelisvõlakirju ja tagatud, riigigarantiita eelisvõlakirju ei olnud.

b) Oluline omapanus

- (161) Abisaaja panga restruktureerimisetapil tehtava omapanuse põhimõtted eeldavad järgmist: i) abisaaja pank kasutab restruktureerimise rahastamiseks võimalikult suurel määral oma vahendeid, näiteks vara müügist saadud vahendeid, ja ii) restruktureerimisega seotud kulused kannavad kohasel määral ka need, kes panka investeerisid, kattes olemasoleva kapitaliga kahjumit ja makstes riigi sekkumiste eest piisavat tasu. Kulude jagamisel on kaks eesmärki: piirata konkurentsi moonutamist ja vähendada moraalset ohtu ⁽⁶³⁾.

i) Asjaomaste asutuste omapanus

- (162) Anglo ja INBSi kriisi lahendamisel maksimeeritakse mõlema asutuse omapanus restruktureerimise, sest kogu vara määratakse müügiks ja müügist saadavat tulu kasutatakse täielikult kriisi lahendamise rahastamiseks. Vara väärtus on aga vähenenud sel määral, et vara müügist saadav tulu on kahte panka süstitud kapitaliga võrreldes vähetähtis.

- (163) Peale selle on mõlemad pangad müünud oma hoiuste portfelli.

ii) Kulude jagamine aktsionäride ja allutatud võlausaldajatega

- (164) Seoses kulude jagamisega nõutakse restruktureerimisteatises, et restruktureerimiskulud ei kanna ainult riik, vaid ka panga varasemad investorid ja endised aktsionärid.

- (165) Anglo puhul on eraaktsionärid täielikult n-ö kõrvaldatud ja pank on täielikult riigistatud.

- (166) INBS kuulus enne riigipoolset rekapiitalseerimist oma liikmetele. Eelkõige oli liikmetel, kellel oli INBSi hoiukonto, õigus saada tulu vara ülejäägi realiseerimisest juhul, kui INBS kujundatakse ümber tavaliseks pangaks, tema tegevus lõpetatakse või ta likvideeritakse. INBSi esimese rekapiitalseerimise tulemusena omandas riik eriinvesteeringuaktiivide emiteerimise teel INBSi üle täieliku kontrolli – pärast emissiooni kaotasid liikmed õiguse teenida tulu riigi kasuks realiseeritud vara ülejäägi müügist (näiteks INBSi müügi korral). Hoiust omavate liikmete majanduslikud õigused on seega täielikult kõrvaldatud.

⁽⁶³⁾ Vt restruktureerimisteatise punkt 22.

- (167) Nii Anglo aktsionärid kui ka INBSi liikmed on seega teinud oma suurima võimaliku panuse, andes riigile üle asutuste kontrolli ja omandiõiguse.
- (168) Ka allutatud laenude omanikud on restruktureerimisele oluliselt kaasa aidanud kahe kohustiste haldamise toiminguga Anglos ja ühega INBSis. Anglos 2009. aasta augustis ja 2010. aasta detsembris tehtud kohustuste haldamise toimingutega muudeti selgepiiriliseks võlakirjaomanike suur kahjum, teeniti ligikaudu 3,5 miljardit eurot maksueelset kasumit ning suurendati panga esimese taseme omavahendeid ⁽⁶⁴⁾. INBSis tehti kohustuste haldamise toiming 2009. aastal: võlakirjaomanikud vahetasid oma väärtpaberid 42 % diskontomääraga nimiväärtusest, vabastades sel moel asutuse jaoks 112 miljonit eurot esimese taseme omavahendeid.
- (169) Kokku kuulub ühinenud üksusele 500 miljoni euro väärtuses allutatud kohustusi (seisuga 31. detsember 2010), mis on oluliselt vähem kui Anglo ja INBSi allutatud võlgnevused 31. detsembril 2008 (vastavalt 5 miljardit ja 300 miljonit eurot) ning annab ettekujutuse allutatud võlakirjade omanike kantud suurest kahjumist. Peale selle on Iirimaa võtnud kohustuse, et ühinenud üksus ei maksa allutatud võlainstrumentidelt ega hübriidkapitaalinstrumentidelt kupongiintresse ega lunasta neid ennetähtaegselt, välja arvatud juhul, kui tal on õiguslik kohustus seda teha.
- (170) Arvestades erakordselt suurt riigiabi, mida neile kahele asutusele on antud võrreldes nende suurusega ja kulukusega riigi jaoks, on õiguspärane hinnata, kas eelisvõlausaldajad ei saaks kulusid jagada. Iirimaa on eelisvõlakirjaomanikel hoiukonto omanikega sama nõudeõiguse järk. [...] Nagu juba osutatud, oleks pankade likvideerimise korral riigiabi vajadus ja seega maksumaksja kantav lõppkulu oluliselt suurem. Seni ei ole komisjon saanud üksikasjalikku ettepanekut selle kohta, kuidas eelisvõlausaldajaid kulude jagamisse kaasata, [...] suurendamata kriisi lahendamise kulu riigi jaoks.

⁽⁶⁴⁾ 22. juulil 2009 algatas Anglo esimese taseme ning kõrgema ja madalama teise taseme omavahendite koosseisu kuuluva mitme väärtpaberi fikseeritud hinnaga pakkumise. Ostuhind jäi vahemikku 27–55 % nende väärtpaberite nimiväärtusest. Pakkumise korras müüdi 2,5 miljardi euro eest väärtpabereid (kaalutud keskmine edumäär 77 %) ning sellest tehingust sai pank 1,8 miljardit eurot maksueelset kasumit.

21. oktoobril 2010 algatas Anglo kohustiste haldamise toimingus seoses madalama, teise taseme omavahendite koosseisu kuuluvate väärtpaberitega, pakkudes 20 euro senti uue, 2011. aasta detsembris tähtpäevuva riigigarantiiga emissiooni vahetamise õiguse eest. Võlakirjaomanike enamus hääletas vahetuse poolt, mis oli turuväärtusest (20 senti) madalama hinnaga, ning otsustas asjaomaste väärtpaberite ennetähtaegse lunastamise kasuks, millega Anglo sai õiguse need väärtpaberid tagasi osta hinnaga 1 sent (kehitis võlakirjaomanike suhtes, kes ei aktsepteerinud vahetust hinnaga 20 senti). Tehing hõlmas teise taseme omavahendite koosseisu kuuluvaid instrumente nimiväärtusega 1 890 miljonit eurot ning sellest saadi 1 588 miljonit eurot maksueelset tulu. Peale selle osteti USA suunatud emissiooni väärtpabereid, mis ei osalenud kohustiste haldamise toimingus, hinnaga 25 senti nimiväärtuses 200 miljonit USA dollarit, millega teeniti 150 miljonit USA dollarit maksueelset tulu.

Järeldus

- (171) Üldiselt tuleks järeldada, et praeguses õiguslikus raamistikus vastab Anglo ja INBSi omapanus kriisi nõuetekohasusse lahendamisse restruktureerimisteaiste tingimustele.

6.3.4.3. Konkurentsi moonutamist piiravad meetmed

- (172) Restruktureerimisteaiste kohaselt peavad moonutamist piiravad meetmed olenema abi summast ning abistatava asutuse turulejäamisest pärast restruktureerimist.
- (173) Nagu kirjeldatud eespool jaotises 6.2.5, on Anglo, INBSi ja nende õigusjärglase – ühinenud üksuse – saadud abisumma erakordselt suur nii absoluutväärtuses kui ka asutuste suurust ja riskiga kaalutud vara arvestades. See peegeldab nende asutuste häirimise ulatust.
- (174) Samal ajal on konkurentsi moonutamine piiratud, sest asutused väljuvad peaaegu täielikult kõigilt turgudelt, kus nad tegutsesid. Ühinenud üksuse kommertstegevus on võimalikult suurel määral piiratud Iirimaa kohustustega, mida on kirjeldatud jaotises 2.3.2. Ühinenud üksus restruktureerib Anglo ja INBSi allesjäänud laenuportfelli ega alusta uut tegevust. Ta lõpetab ka hoiuste vastuvõtmise ⁽⁶⁵⁾. Kõik Iirimaa võetud kohustused jäävad kehtima seni, kuni vara on täielikult restruktureeritud.
- (175) Järgmised põhjendused seletavad, miks need Iirimaa kohustused tagavad, et konkurentsi moonutamine on piiratud miinimumiga.

Uue tegevuse mittealustamine

- (176) Komisjonil on hea meel märkida, et Iirimaa on kohustunud tagama, et ühinenud üksus ei alusta uut tegevust ega sisene uutele turgudele. Ühinenud üksus üksnes restruktureerib Anglo ja INBSi allesjäänud laenuportfelli ning likvideeritakse pärast allesjäänud vara täielikku restruktureerimist.
- (177) Peale selle ei lubata ühinenud üksusel üle võtta muid ettevõtteid ega omandada nendes osalust, millega välditakse riigi ressursside kasutamist üksuse tegevuse laiendamiseks.

⁽⁶⁵⁾ Seoses sellega müüakse Anglo varahaldusosakond kas 2011. aastal või selle tegevus lõpetatakse viie aasta jooksul.

Olemasoleva laenuandmise haldamine

- (178) Ühinenud üksus ei anna laene uutele klientidele ning piirab oma laenuandmist Anglo ja INBSi allesjäänud laenuportfelli haldamisega. Ühinenud üksus haldab kõnealust laenuportfelli aktiivselt viisil, millega maksimeeritakse vara NPV, s.o järgides kõigi tegevuse jätkuvuse põhimõttel tegutsevate pankade väljakujunenud kommertstava.
- (179) Kommertslaenu portfelli puhul võib aktiivne haldamine tähendada ka piiratud ulatuses lisalaenu andmist laenuvõtjale, et viia lõpule või parendada vara, kui see säilitab vara NPVd või suurendab seda. Selline aktiivne haldamine on aga piiratud selles suhtes, et ühinenud üksuse kommertslaenu portfelli ei tohi ületada ühise restruktureerimiskava prognoose ühelgi kava aastal rohkem kui [...]. Peale selle täiendavad kommertslaenu portfelli suurendamise üldist piirmäära mitu muud piirmäära, mida kohaldatakse konkreetsete laenuvõtjate suhtes, nagu kirjeldatud jaotises 2.3.2.
- (180) Iirimaa on ka kohustunud tagama, et seoses INBSi allesjäänud hüpoteeklaenu portfelliga ei anta täiendavaid eluaseme-hüpoteeklaene (välja arvatud juhul, kui pangal on lepinguline kohustus seda teha). Hüpoteeklaenu portfelli hallatakse viisil, mis maksimeerib selle NPVd, ning uute laenu andmine on rangelt piiratud: täiendavate eluaseme-hüpoteeklaenu piirmäär on 20 miljonit eurot ajavahemikul 2011–2012 ja pärast seda 5 miljonit eurot aastas. Need piirmäärad (2011. ja 2012. aastal aasta keskmine 10 miljonit eurot ning pärast seda 5 miljonit eurot aastas) moodustavad ühinenud üksuse hüpoteeklaenu portfelli nimiväärtusest alla 1 %, millega hoitakse ära üksuse tegevuse laienemine hüpoteeklaenu turul.
- (181) Kokkuvõtteks tagatakse laenuportfelli suhtes kehtestatud piirmäära ja Iirimaa võetud kohustustega, et Anglo ja INBSi allesjäänud laenuportfelle hallatakse heaperemehelikult, püüdes maksimeerida nende tulusust, ning hoides ära ühinenud üksuse tegelemist tõeliselt uue laenuandmisega uutele või olemasolevatele klientidele. Ühinenud üksuse kommertstegevus piirdub seega minimaalse vajalikkuga ning Iirimaa võetud kohustustega tagatakse, et ühinenud üksuse tegevus ei põhjusta konkurentsi moonutamise seisukohalt olulisi probleeme.

Hoiuste vastuvõtmine

- (182) Kooskõlas toetusprogrammiga viidi Anglo ja INBSi ligikaudu 12,2 miljardi euro väärtuses hoiuste ja mõlema

üksuse ligikaudu 15,9 miljardi euro väärtuses NAMA võlakirjade müük lõpule 24. veebruaril 2011 (vt jaotis 2.3.1.1).

- (183) Ühinenud üksusel on aga hoiuste üleandmise kuupäeva seisuga alles kuni 1 miljardi euro väärtuses hoiuseid.
- (184) Eelkõige säilitatakse teatavaid ärihoiuseid mitmele ettevõttele antud laenu tagatisena (*income sweep accounts*). Neid hoiuseid säilitatakse vastavalt asutuste ja nende teatavate klientide vahelistele laenulepingutele ning seega on see Anglo ja INBSi laenuportfelli nõuetekohase restruktureerimise üks osa. Ühinenud üksuse tegevust aga piiratakse, sest üksus ei võta vastu hoiuseid uutelt klientidelt ning tema allesjäänud hoiuseid vähendatakse kasvavas tempos.
- (185) Ühinenud üksus vähendab hoiuseid üldiselt samas tempos hoiustega seotud vara restruktureerimisega (või, kui seotud vara puudub, üldiselt samas tempos kogu laenuportfelli restruktureerimisega). Peale selle on Iirimaa võtnud kohustuse, et ühinenud üksuse hoiuste maht ei ületa ühise restruktureerimiskava prognoose ühelgi ajal rohkem kui 200 miljoni euro võrra.
- (186) Kokkuvõtteks väheneb ühinenud üksuse kommertstegevus hoiuste turul oluliselt ning piirdub sellega, mis on vajalik Anglo ja INBSi allesjäänud laenuportfelli nõuetekohaseks restruktureerimiseks. Iirimaa kohustustega tagatakse seega, et ühinenud üksuse hoiustega seotud tegevus ei moonuta oluliselt konkurentsi Iiri hoiuste turul.

Järeldus

- (187) Kokkuvõtteks võib öelda, et erakordsed suured riigiabi summad ei moonuta põhjendamatult konkurentsi, sest neid korvab sama suur turupositsiooni vähenemine. Konkurentsi moonutamise piiramise meetmed vastavad restruktureerimise nõuetele, sest ühinenud üksus ei alusta uut tegevust ja lõpetab hoiuste vastuvõtmise, tema laenuandmine piirdub aga Anglo ja INBSi allesjäänud laenuportfelli tavapärase haldamise ja restruktureerimisega. Ühinenud üksus kaob lõpuks täielikult Iiri laenu- ja hoiuseturult ega moonuta seetõttu enam konkurentsi. Peale selle kohaldatakse ühinenud üksus ülevõtmiskeeldu.

6.3.4.4. Järelevalve

(188) Restruktureerimisteatise punkti 46 kohaselt peab liikmesriik esitama korrapäraseid üksikasjalikke aruandeid, et tõendada restruktureerimiskava nõuetekohast rakendamist. Seega peab Iirimaa esitama komisjonile sellised aruanded iga kuue kuu järel alates käesoleva otsuse teatavakstegemise kuupäevast.

(189) Seoses Anglo ja INBSi restruktureerimisega nimetatakse kolmeks aastaks ametisse ka järelevalve eest vastutav usaldusisik, kes teostab järelevalvet Iirimaa kohustuste täitmise üle. Järelevalve eest vastutav usaldusisik vastutab kõigi kohustuste täitmise järelevalve eest (vt II lisa). Eelkõige jälgib järelevalve eest vastutav usaldusisik korrapäraselt, kas ühinenud üksus haldab Anglo ja INBSi allesjäänud laenuportfelle kooskõlas kohustuste tingimustega ning tagab, et Anglo ja INBSi laenuportfellide haldamine ei moonutaks konkurentsi turul.

6.3.4.5. Järeldus

(190) Kokkuvõtteks vastab Anglo ja INBSi ühine restruktureerimiskava restruktureerimisteatise nõuetele. Kavaga nähakse ette Anglo ja INBSi vara nõuetekohane restruktureerimine. Pankade omanus on piisav, kulud jagatakse olulisel määral ja riigiabi piirdub miinimumiga. Konkurentsi moonutamist piiravad meetmed on asjakohased ning rakendatakse nõuetekohast järelevalvet.

7. KOKKUVÕTE

(191) Põhjendustes 66–69 osutatud ja tabelis 1 loetletud meetmeid a–v käsitatakse restruktureerimisabina. Kooskõlas nõukogu 22. märtsi 1999. aasta määruse (EÜ) nr 659/1999 (millega kehtestatakse üksikasjalikud eeskirjad EÜ asutamislepingu artikli 93 kohaldamiseks) ⁽⁶⁶⁾ artikli 7 lõikega 3 leiab komisjon, et 31. märtsi 2010. aasta algatamisotsusega hõlmatud abimeetmed sobivad siseturuga kokku vastavalt Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 107 lõike 3 punktile b. Ülejäänute käesoleva otsusega hõlmatud meetmete suhtes ei esita komisjon kooskõlas määruse (EÜ) nr 659/1999 artikli 4 lõikega 3 vastuväited, sest need sobivad siseturuga kokku vastavalt Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 107 lõike 3 punktile b,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA OTSUSE:

Artikkel 1

Järgmine abi, mille Iirimaa on andnud ettevõtjatele Anglo Irish Bank ja Irish Nationwide Building Society või mida ta kavatses anda nende kahe panga baasil moodustatud ühinenud üksusele, sobib siseturuga kokku, võttes arvesse Iirimaa võetud kohustusi, mis on esitatud I lisas:

a) [...] ettevõtja Anglo Irish Bank rekapiitalseerimised summas 29,44 miljardit eurot;

b) ettevõtja Irish Nationwide Building Society tehtud rekapiitalseerimised summas 5,4 miljardit eurot;

c) ettevõtjale Anglo Irish Bank antud riigigarantiid, sealhulgas krediidiasutuste tagatiskava (CIFS), abikõlblike kohustiste tagatiskava, erakorraline likviidsusabi (ELA) ning garantiid lühiajalistele ja bilansivälistele kohustistele;

d) ettevõtjale Irish Nationwide Building Society antud riigigarantiid, sealhulgas CIFS, tagatiskava, ELA ja garantiid lühiajalistele kohustistele;

e) ettevõtja Anglo Irish Bank kasuks võetud varade toetusmeede, nimelt abikõlblike laenude üleandmine riigivara haldamise ametile (NAMA) summas 35 miljardit eurot;

f) ettevõtja Irish Nationwide Building Society kasuks võetud varade toetusmeede, nimelt abikõlblike laenude üleandmine NAMA-le summas 8,9 miljardit eurot;

g) [...] ühinenud üksuse rekapiitalseerimine summas 3,3 miljardit eurot stressistsenaariumi korral;

h) kavandatavad garantiid ühinenud üksuse hulgrahastamisele, hoiustele ja bilansivälistele kohustistele.

Artikkel 2

Iirimaa teatab komisjonile kahe kuu jooksul alates käesoleva otsuse teatavakstegemisest otsuse täitmiseks võetud meetmetest. Peale selle esitab Iirimaa iga kuue kuu järel alates käesoleva otsuse teatavakstegemise kuupäevast üksikasjalikud aruanded otsuse täitmiseks võetud meetmete kohta.

Artikkel 3

Käesolev otsus on adresseeritud Iirimaaale.

Brüssel, 29. juuni 2011

Komisjoni nimel
asepresident

Joaquín ALMUNIA

⁽⁶⁶⁾ EÜT L 83, 27.3.1999, lk 1.

I LISA

IIRIMAA VÕETUD KOHUSTUSED

Riigiabi juhtum C 11/10 – ettevõtjate Anglo Irish Bank ja INBS („ühinenud üksus”) restruktureerimine

- 1) *Kohustuste kestus.* Kui ei ole osutatud teisiti, jäävad kõik liri ametiasutuste võetud kohustused kehtima seni, kuni ühinenud üksuse vara, sealhulgas lihtvekslid, on täielikult restruktureeritud.

Uue tegevuse alustamise ja uutele turgudele sisenemise keeld. Ühinenud üksus ei tee muid toiminguid peale ühinenud üksuse allesjäänud laenuportfelli restruktureerimise haldamisega seotud toimingute (sh laenude müük, kui see on vajalik taastamisväärtuse maksimeerimiseks ja kapitalikahju minimeerimiseks). Ühinenud üksus ei alusta ühtki uut tegevust ega sisene ühelegi uuele turule. Ühinenud üksus säilitab oma panganduslitsentsi ja kasutab seda üksnes seni, kuni see on vajalik laenuportfelli restruktureerimiseks, ega kasuta seda uue tegevuse alustamiseks. Ühinenud üksus likvideeritakse siis, kui ühinenud üksuse vara on täielikult restruktureeritud.

- 2) *Olemasoleva vara haldamine.* Ühinenud üksus haldab olemasolevat kommertsvara viisil, millega maksimeeritakse vara nüüdispuhasväärtus (NPV) kooskõlas väljakujunenud kommertstavaga ja usalduskohustusega. See tähendab, et kui klient rikub oma laenu tingimusi, restruktureerib ühinenud üksus laenu tingimused (tagasimaksete edasilükkamine või nendest osaline loobumine, nõude (osa) konverteerimine kapitaliks vms) üksnes juhul, kui restruktureerimine suurendaks laenu nüüdisväärtust (st restruktureerimisest oodatava rahavoo nüüdisväärtus on suurem kui likvideerimisest oodatava rahavoo nüüdisväärtus). Kokkuvõttes haldab ühinenud üksus oma kommertsvara portfelli samamoodi, nagu haldaks samasuguse portfelli restruktureerimist eravarahaldur.

Ühinenud üksuse hüpoteekvara suhtes kohaldatakse *mutatis mutandis* samu kohustusi nagu kommertsvara suhtes. Eelkõige lubatakse ühinenud üksusel restruktureerida oma hüpoteekvara olemasolevate hüpoteekide tingimuste muutmise teel järgmiselt: i) hinna muutmine (nt uue fikseeritud intressimäära pakkumine), ii) olemasolevate hüpoteekide ülekandmine uuele varale ning iii) omakapitali ülekandmine (laenuvõtja lisamine hüpoteegile või kõrvaldamine hüpoteegist).

- 3) *Ülevõtmiskeeld.* Ühinenud üksus ei võta üle ühtki muud ettevõtet ega omandada üheski muus ettevõttes osalust, välja arvatud komisjoni eelneval loal. Ülevõtmiskeeldu ei kohaldata kapitaliosaluste suhtes, mille ühinenud üksus omandab raskustes oleva reguleeritava rühma⁽¹⁾ olemasoleva riskipositsiooni restruktureerimise raames (nt võla vahetamise kaudu aktsiateks), kui selline restruktureerimine vastab eespool 3. kohustuses sätestatud põhimõtetele.
- 4) *Allutatud võlainstrumentidelt ja hübriidkapitaalinstrumentidelt kupongiintresside maksmise ja nende ennetähtaegse lunastamise keeld.* Ühinenud üksus ei maksa allutatud võlainstrumentidelt ega hübriidkapitaalinstrumentidelt kupongiintresse ega lunasta neid ennetähtaegselt, välja arvatud juhul, kui tal on õiguslik kohustus seda teha.
- 5) *Uute laenude piirmäär.* Kooskõlas eesmärgiga kümne aasta jooksul restruktureerida ühinenud üksuse laenuportfell, mis jääb järele pärast ülekannete tegemist NAMA-le, ja vastavalt eespool osutatud 3. kohustusele, ei ületa ühinenud üksuse kommerts-laenude kogumaht, kui välja arvata valuutakursside muutumine, kava kestuse ühelgi aastal kavas esitatud prognoose rohkem kui [...]. Seda piirmäära kohaldatakse ühinenud üksuse kogu tegevusele kommerts-laenude andmisel, sealhulgas punktis 7 kirjeldatud laenuandmisele.

Hüpoteeklaenude portfelli suhtes kohaldatakse peale selle järgmist laenamisega seotud kohustust: ühinenud üksus piirab lepingupõhiste siduvate tulevikukohustuste edasisi ettemakseid ning olemasolevate hüpoteeklaenude restruktureerimisest tulenevaid summasid. Eluaseme-hüpoteeklaenudega seotud täiendavate ettemaksete kogusumma ei ületa 1. jaanuarist 2011 kuni 31. detsembrini 2012 [...] ning seejärel [...] aastas.

Kommerts-laenude portfelliga seotud konkreetsed laenuandmiskohustused. Järgmiseid konkreetsid laenamisega seotud kohustusi kohaldatakse ka kommerts-laenude portfelli suhtes.

⁽¹⁾ Selguse huvides olgu märgitud, et reguleeritav rühm võib koosneda ühest laenuvõtjast või mitmest kliendist, kellele ühinenud üksus on laenu andnud. Kui reguleeritav rühm koosneb mitmest kliendist, võib neile olla antud mitu vastastikku tagatud laenu. Kapitalikahju vähendamisel ja taastamisväärtuse suurendamisel võib kaaluda laenuandmist pigem reguleeritava rühma kui üksiku laenuvõtja tasandil.

a) *Lepingupõhised siduvad, kuid seni välja maksmata tulevikukohustused*: ühinenud üksus tohib teha ettemakseid seoses lepingupõhiste siduvate, kuid seni väljamaksmata laenuandmiskohustustega. Sellised maksed ei ületa aga seoses ühinenud üksuse allesjäänud laenuportfelliga kogu kava kestel kokku 1,4 miljardit eurot, s.o 1,1 miljardit eurot lepingupõhiseid siduvaid, kuid välja maksmata laenukohustusi ning 0,3 miljardit eurot lepingupõhiseid siduvaid bilansiväliseid garantiisid (30. juuni 2010. aasta raamatupidamise vahearuande seisuga). Uuenevaid laene arvestatakse kogu laenulimiidi, mitte üksikute väljavõtmiste alusel.

b) *Olemasolevate reguleeritavate rühmade täiendav rahastamine*: ühinenud üksus ei tohi anda täiendavat rahastamist, mis ei sisaldu restruktureerimiskava heakskiitmise ajal kehtivates lepingupõhistes siduvates tulevikukohustustes (kooskõlas eespool punktis 2 osutatud kohustusega. Erandina sellest keelust tohib ühinenud üksus võimaldada väikeses ulatuses lisarahastamist olemasolevatele reguleeritavatele rühmadele, kui see on kooskõlas punktis 3 osutatud kohustusega ja

— laenu tagatise väärtuse säilitamine on rangelt vajalik (nt tagatise hooldamise, kindlustamise, maksude, turvamise, maksejõuetusega seotud või kohtukulude katmiseks) või

— see on muul moel seotud kapitalikahju minimeerimise ja/või laenu või muu vara oodatava taastamisväärtuse suurendamisega NPV alusel (nt asjaomase ettevõtja / reguleeritava rühma hädavajaliku investeeringu käibekapitali või likviidsusvajaduste rahuldamiseks).

— Lisarahastamise suhtes kehtib järgmine piirang:

— kui asjaomase reguleeritava rühma nominaalne riskipositsioon on väiksem kui [...], ei ületa lisarahastamine sellest [...];

— kui asjaomase reguleeritava rühma nominaalne riskipositsioon on [...] kuni [...], ei ületa lisarahastamine [...];

— kui asjaomase reguleeritava rühma nominaalne riskipositsioon ületab [...] miljonit eurot, ei ületa lisarahastamine sellest [...] %.

c) *Uued reguleeritavad rühmad*

Uute laenude andmine uutele reguleeritavatele rühmadele. Ühinenud üksus võib anda laene uuele reguleeritavale rühmale üksnes juhul, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

saadud tulu kasutatakse olemasoleva reguleeritava rühma riskide vähendamiseks ja

tehing tervikuna ei suurenda ühinenud üksuse neto-riskipositsiooni ja

uus laen minimeerib eeldatavat kapitalikahju ja/või suurendab oodatavat taastamisväärtust (NPV alusel mõõdetuna) võrreldes muude restruktureerimis- või sundvõõrandamisstrateegiatega ja

ei toimu intresside kapitaliseerimist.

6) *Hüpoteeklaenude portfelliga seotud konkreetset laenuandmiskohustused*. Järgmist konkreetset laenamistega seotud kohustust kohaldatakse ka olemasolevate hüpoteeklaenude restruktureerimise suhtes. Kui laenujääk ületab vara väärtust, võib ühinenud üksus hõlbustada selle laenu tagasisaamist vara müügi teel, andes müüjale lisarahastamist, mis võimaldab laenujäägi tagasimaksmist, kui see on kooskõlas punktis 3 osutatud kohustusega.

7) Erandkorras ja riigi huvides võivad liri ametiasutused otsustada, et eeldatava taastamisväärtuse suurendamiseks NPV alusel võib olla vajalik teha erandeid punktides 7 ja 8 sätestatud laenuandmispäringutest. Sellised otsused peab Euroopa Komisjoni eelnevalt heaks kiitma.

8) *Anglo ja INBSi allesjäänud hoiuste üleandmine*. Pärast kõigi Anglo ja INBSi allesjäänud hoiuste üleandmist (see ei hõlma kontsernisisesid ja pankadevahelisi hoiuseid, hulgrahastamist, emiteerimisel olevaid võlaväärtpabereid ega keskpankade ja/või muude samaväärsete asutuste poolset rahastamist) jäävad ühinenud üksusele allpool osutatud liiki hoiused ja kontod („väljajäetud kohustised”), mille ühinenud üksus võib olenevalt asjaomastest kohustustest alles jätta:

- hoiused, mida hoiuste üleandmise ajal hallatakse üleandja poolt või nimel (välja arvatud Mani saare tütaretttevõtja);
- a) tagatud kontod (üleandja või muu isiku kasuks) ja hoiused, mis on seotud üleandja reguleeritava rühmaga või teatavate indeksit jälgivate võlakirjade kontodega (*tracker bond accounts*);
 - b) hoiused, mis on hoiuste üleandmise ajal denomineeritud muudes vääringutes kui euro, USA dollar või naelsterling. Neid hoiuseid tähtpäevumise korral ei asendata;
 - c) hoiused, mida hallatakse või mis asuvad Jersey, Düsseldorf (Saksamaa) või Viini (Austria) filiaalides. Neid hoiuseid tähtpäevumise korral ei asendata;
 - d) kõik negatiivse jäägiga kontod;
 - e) sisekontrolli kontod;
 - f) kontod, mille või millega seotud kliendi kohta on saadud teade politsei, pettuseid uuriva või uurimisorgani algatatud uurimisest;
 - g) kõik INBSi kontod, mis on üleandja raamatupidamises tähistatud filiaaliga [...].
- 9) *Hoiuste ja väljajäetud kohustuste piirmäärad.* Ühinenud üksus ei võta vastu hoiuseid uutelt klientidelt. Olemasolevate klientide hoiuste kogumaht ühinemise kuupäeval ei ületa ühelgi ajal 1 miljardit eurot ega hõlma muid hoiuseid peale eespool punktis 10 loetletute. Ühinenud üksus restruktureerib hoiuseid üldiselt samas tempos hoiustega seotud vara restruktureerimisega (või, kui seotud vara puudub, üldiselt samas tempos kogu laenuportfelli restruktureerimisega), arvestamata valuutakursside muutumisi ja lepingupõhiseid siduvaid kohustusi hoiuseid säilitada. Peale selle ei ületa ühinenud üksuse hoiuste maht restruktureerimiskava prognoose ühelgi ajal rohkem kui 200 miljoni euro võrra.
- 10) *Järelevalve eest vastutav usaldusisik.* Ühinenud üksus määrab komisjoni heakskiidul ametisse järelevalve eest vastutava usaldusisiku, kes kontrollib eespool loetletud kohustuste täitmist.
- Järelevalve eest vastutav usaldusisik nimetatakse ametisse kolmeks aastaks. Järelevalve eest vastutava usaldusisiku määramise eeskirjad ja tema ülesanded on loetletud II lisas. Järelevalve eest vastutav usaldusisik peab punktides 3 ja 6 nimetatud kohustuste täitmise kontrollimiseks eelkõige töendama, et tal on kogemused laenude restruktureerimise ning laenude haldamise valdkonnas.
- 11) *Täitmise tagamine ja aruandlus.* Iiri ametiasutused tagavad, et ühinenud üksus täidab eespool loetletud kohustusi. Iiri ametiasutused esitavad korrapäraseid aruandeid nende kohustuste täitmiseks võetud meetmete kohta. Esimene aruanne esitatakse komisjonile hiljemalt kuus kuud pärast heakskiitmist alates otsuse teatavakstegemisest ja seejärel iga kuue kuu tagant.
-

II LISA

JÄRELEVALVE EEST VASTUTAVA USALDUSISIKU MÄÄRAMINE JA ÜLESANDED

Ettevõtjaid Anglo Irish Bank ja INBS nimetatakse ühiselt „ühinenud üksuseks”.

I. Järelevalve eest vastutav usaldusisik

1. Iiri ametiasutused kohustuvad tagama, et ühinenud üksus määrab järelevalve eest vastutava usaldusisiku ametisse kolmeks aastaks.
2. Järelevalve eest vastutav usaldusisik on üks või mitu füüsilist või juriidilist isikut, kes on ühinenud üksusest sõltumatu(d) ning kelle kiidab heaks komisjon ja määrab ametisse ühinenud üksus; tema ülesanne on jälgida, kas ühinenud üksus täidab oma kohustusi komisjoni ees ning rakendab restruktureerimiskava.
3. Järelevalve eest vastutav usaldusisik peab olema ühinenud üksusest sõltumatu ning tal peab olema tema volituste täitmiseks vajalik kvalifikatsioon, näiteks investeerimispanga, konsultandi või audiitori kvalifikatsioon, ning tal ei tohi olla ega tekkida huvide konflikti. Eelkõige punktides 2 ja 5 nimetatud kohustuste täitmise kontrollimiseks peavad järelevalve eest vastutaval usaldusisikul olema kogemused laenude restruktureerimise ja haldamise valdkonnas. Järelevalve eest vastutavale usaldusisikule tasub tema töö eest ühinenud üksus, mis ei takista usaldusisikut täitmast oma volitusi sõltumatult ja tulemuslikult.

II. Järelevalve eest vastutava usaldusisiku määramine*Iiri ametiasutuste ettepanek*

Hiljemalt nelja nädala jooksul ühinenud üksuse restruktureerimiskava heakskiitva otsuse teatavakstegemise kuupäevast esitavad Iiri ametiasutused komisjonile järelevalve eest vastutava usaldusisikuna heakskiitmiseks kahe või rohkema isiku nimed ning osutavad, kes neist on eelistatum. Selleks et komisjon saaks kontrollida, kas kavandatav usaldusisik täidab punkti 3 nõuded, peab ettepanek sisaldama piisavat teavet, seahulgas:

kavandatavate volituste täielikud tingimused koos kõikide korraldustega, mis on vajalikud selleks, et usaldusisik saaks täita oma ülesandeid kooskõlas käesolevate kohustustega;

üldine töökava, milles kirjeldatakse, kuidas järelevalve eest vastutav usaldusisik kavatseb talle pandud ülesandeid täita.

Komisjonipoolne heakskiitmine või tagasilükkamine

Komisjon võib kavandatud järelevalve eest vastutavad isikud heaks kiita või tagasi lükata ning kiita kavandatud volitused heaks, tehes nendes kõik muudatused, mida komisjon peab usaldusisiku kohustuste täitmiseks vajalikuks. Järelevalve eest vastutav isik määratakse ametisse ühe nädala jooksul komisjonipoolsest heakskiitmisest vastavalt komisjoni heaks kiidetud volitustele.

Iiri ametiasutuste uus ettepanek

4. Kui kõik kavandatud järelevalve eest vastutavad isikud tagasi lükatakse, esitavad Iiri ametiasutused ühe nädala jooksul tagasilükkamise teatavakstegemisest vähemalt kahe muu isiku või asutuse nimed vastavalt punktide 1 ja 5 tingimustele ja nendes punktides sätestatud korras.

Komisjoni nimetatud järelevalve eest vastutav usaldusisik

5. Kui komisjon ka kõik edasised järelevalve eest vastutavad isikud tagasi lükkab, nimetab komisjon ise järelevalve eest vastutava(d) usaldusisiku(d), kelle ühinenud üksus ametisse määrab vastavalt komisjoni heaks kiidetud usaldusisiku volitustele.

III. Järelevalve eest vastutava usaldusisiku ülesanded

6. Järelevalve eest vastutava usaldusisiku ülesanne on tagada käesolevale otsusele lisatud tingimuste ja kohustuste täitmine ning restruktureerimiskava rakendamine.

Järelevalve eest vastutava usaldusisiku ülesanded ja kohustused

7. Järelevalve eest vastutav usaldusisik

- i) esitab komisjonile nelja nädala jooksul pärast ametisse määramist üksikasjaliku töökava, milles ta kirjeldab, kuidas ta kavatseb jälgida komisjoni ees võetud kohustuste täitmist ja restruktureerimiskava rakendamist;
- ii) jälgib liri ametiasutuste poolt ühinenud üksuse nimel võetud kohustuste täitmist ning restruktureerimiskava rakendamist;
- iii) teeb ettepanekuid meetmete kohta, mida ta peab vajalikuks, et tagada komisjoni ees võetud kohustuste täitmine liri ametiasutuste poolt;
- iv) esitab komisjonile, ühinenud üksusele ja liri ametiasutustele 30 päeva jooksul pärast iga kvartali lõppu kirjaliku ingliskeelse aruande kavandi. Aruanne käsitleb järelevalve eest vastutava usaldusisiku volitustest tulenevate kohustuste täitmist, liri ametiasutuste võetud kohustuste täitmist ja restruktureerimiskava rakendamist. Kõigil aruande kavandi saajatel on võimalus esitada viie tööpäeva jooksul oma märkused. Viie tööpäeva jooksul märkuste saamisest koostab järelevalve eest vastutav usaldusisik lõpparuande ja esitab selle komisjonile, võttes võimaluse korral ja omal äranägemisel arvesse esitatud märkusi. Usaldusisik saadab lõpparuande koopia ka liri ametiasutustele ja ühinenud üksusele. Kui aruande kavand või lõpparuanne sisaldab teavet, mida ei tohi ühinenud üksusele või liri ametiasutustele avaldada, esitatakse ühinenud üksusele või liri ametiasutustele üksnes aruande kavandi või lõpparuande mittekonfidentsiaalne versioon. Järelevalve eest vastutav usaldusisik ei esita ühtki aruande versiooni ühinenud üksusele ega liri ametiasutustele enne aruande esitamist komisjonile.

Komisjon võib anda järelevalve eest vastutavale usaldusisikule juhiseid või suuniseid, et tagada komisjoni ees võetud kohustuste täitmine ning restruktureerimiskava rakendamine.

Liri ametiasutused ja ühinenud üksus võimaldavad koostööd, tuge ja teavet, mida järelevalve eest vastutav usaldusisik oma ülesannete täitmiseks mõistlikkuse piires nõuab. Järelevalve eest vastutaval usaldusisikul on piiramatu juurdepääs ühinenud üksuse raamatupidamisarvestusele, registritele, dokumentidele, juhtidele ja muudele töötajatele, toimikutele, asukohtadele ja tehnilisele teabele, mis on vajalikud tema ülesannete täitmiseks vastavalt liri ametiasutuste võetud kohustustele.
