

IV

(Aktai, priimti iki 2009 m. gruodžio 1 d. remiantis EB sutartimi, ES sutartimi ir Europos atominės energijos bendrijos steigimo sutartimi)

KOMISIJOS SPRENDIMAS

2009 m. spalio 28 d.

dėl valstybės pagalbos C 14/08 (ex NN 1/08) kurią Jungtinė Karalystė suteikė įmonei *Northern Rock*

(pranešta dokumentu Nr. C(2009) 8102)

(Tekstas autentiškas tik anglų kalba)

(Tekstas svarbus EEE)

(2010/262/EB)

EUROPOS BENDRIJŲ KOMISIJA,

simą. 2008 m. sausio 8 d., sausio 24 d., vasario 6 d., vasario 13 d. ir kovo 10 d. surengti Jungtinės Karalystės ir Komisijos atstovų susitikimai.

atsižvelgdama į Europos bendrijos steigimo sutartį, ypač į jos 88 straipsnio 2 dalies pirmąją pastraipą,

atsižvelgdama į Europos ekonominės erdvės susitarimą, ypač į jo 62 straipsnio 1 dalies a punktą,

pakvietusi suinteresuotąsias šalis pateikti savo pastabas pagal minėtas nuostatas ⁽¹⁾, ⁽²⁾ ir atsižvelgusi į jų pastabas,

kadangi:

1. PROCEDŪRA

(1) 2007 m. gruodžio 5 d. sprendimu ⁽³⁾ (toliau – 2007 m. gruodžio 5 d. sprendimas) Komisija nustatė, kad likvidumo priemonė, kurią 2007 m. rugsėjo 14 d. *Bank of England* (toliau – BoE) suteikė *Northern Rock* (toliau – NR), nėra valstybės pagalba. Be to, Komisija nusprendė, kad mažmeninių indėlių garantijos, kurias JK valdžios institucijos suteikė 2007 m. rugsėjo 17–20 d. ir spalio 9 d., yra valstybės pagalba, kuri kaip šešių mėnesių (iki 2008 m. kovo 17 d.) sanavimo pagalba pagal Bendrijos gaires dėl valstybės pagalbos sunkumus patiriančioms įmonėms sanuoti ir restruktūrizuoti ⁽⁴⁾ (toliau – Sanavimo ir restruktūrizavimo gairės) yra suderinama su bendrąja rinka. Komisija savo sprendime taip pat primygtinai reikalavo per šešis mėnesius pateikti restruktūrizavimo planą arba gražinti pagalbą.

(2) 2007 m. gruodžio 21 d. raštu JK valdžios institucijos Komisiją informavo apie tų garantinių susitarimų pratę-

(3) 2008 m. vasario 17 d. JK valdžios institucijos paskelbė, kad NR bus nacionalizuojama. 2008 m. kovo 17 d. raštu Jungtinė Karalystė Komisijai nusiuntė NR restruktūrizavimo planą ir ją informavo apie valstybės pagalbos priemones, kurios būtų teikiamos su planu ir leistų jį įgyvendinti. 2008 m. kovo 31 d. raštu Jungtinė Karalystė atsiuntė išsamesnį ir šiek tiek pataisytą restruktūrizavimo planą.

(4) 2008 m. balandžio 2 d. raštu Komisija informavo Jungtinę Karalystę, kad nusprendė pradėti Sutarties 88 straipsnio 2 dalyje nustatytą procedūrą dėl nagrinėjamų pagalbos priemonių (toliau – sprendimas pradėti procedūrą).

(5) Sprendimas pradėti procedūrą paskelbtas *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje* ⁽⁵⁾. Komisija pakvietė suinteresuotąsias šalis pateikti savo pastabas dėl pagalbos.

(6) Į sprendimą pradėti procedūrą Jungtinė Karalystė atsakė 2008 m. gegužės 2 d. raštu. Komisija taip pat gavo suinteresuotųjų šalių pastabų. 2008 m. liepos 15 d. raštu, gautu 2008 m. liepos 31 d., Komisija tas pastabas persiuntė Jungtinei Karalystei, kuri turėjo galimybę atsakyti; jos pastabas gautos 2008 m. rugpjūčio 29 d. raštu.

⁽¹⁾ OL C 135, 2008 6 3, p. 21.

⁽²⁾ OL C 149, 2009 7 1, p. 16.

⁽³⁾ OL C 43, 2008 2 16, p. 1.

⁽⁴⁾ OL C 244, 2004 10 1, p. 2.

⁽⁵⁾ Žr. 1 išnašą.

- (7) 2008 m. balandžio 25 d. raštu Komisija nusiuntė klausimus dėl 2008 m. kovo 31 d. pateikto restruktūrizavimo plano. Jungtinė Karalystė pateikė atsakymus 2008 m. birželio 6 d. raštu. 2008 m. birželio 30 d. surengtas Komisijos ir JK valdžios institucijų susitikimas. Po to susitikimo JK valdžios institucijos pateikė papildomos informacijos 2008 m. liepos 8 d. ir rugpjūčio 13 d. raštais.
- (8) 2008 m. rugpjūčio 5 d. JK Vyriausybė viešai paskelbė ketinanti konvertuoti beveik 3 mlrd. Didžiosios Britanijos svarų sterlingų (GBP) NR suteiktų paskolų į akcinį kapitalą. JK valdžios institucijos Komisiją apie tokį paskelbimą informavo anksčiau.
- (9) 2008 m. lapkričio 11 d., 2009 m. sausio 15 d. ir vasario 4 d. JK valdžios institucijos Komisiją informavo, kad svarsto planus restruktūrizuoti NR, kurios padėtis dėl finansų krizės poveikio buvo labai pasikeitusi, palyginti su padėtimi, apie kurią pranešta 2008 m. kovo mėn., ir išdėstė tuos planus.
- (10) 2009 m. vasario 20 d. JK valdžios institucijos pateikė papildomos informacijos apie ketinimą NR padalyti į du subjektus. Išsamesnis planas pateiktas 2009 m. kovo 31 d. ir balandžio 2 d. raštais.
- (11) 2009 m. gegužės 7 d. raštu Komisija Jungtinę Karalystę informavo, kad nusprendė išplėsti procedūrą pagal Sutarties 88 straipsnio 2 dalį ir įtraukti iš dalies pakeistą restruktūrizavimo planą, pateiktą jai kovo mėn. (toliau – sprendimas išplėsti procedūrą).
- (12) Sprendimas išplėsti procedūrą paskelbtas *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje* ⁽⁶⁾, suinteresuotųjų šalių paprašyta pateikti savo pastabas dėl pagalbos.
- (13) JK į sprendimą išplėsti procedūrą atsakė 2009 m. birželio 22 d. raštu. Be to, Komisija gavo pastabų iš trečiųjų šalių. 2009 m. rugpjūčio 14 d. tos pastabos persiūstos Jungtinei Karalystei, kuriai suteikta galimybė atsakyti. Jungtinė Karalystė pateikė savo pastabas 2009 m. rugpjūčio 17 d. raštu.
- (14) Birželio 10 d. Jungtinė Karalystė pateikė atnaujintą NR restruktūrizavimo planą, kuris aptartas su Komisija 2009 m. birželio 26 d. ir rugpjūčio 21 d. surengtuose susitikimuose. Jungtinė Karalystė daugiau informacijos pateikė 2009 m. birželio 22 d., birželio 26 d., liepos 15 d. rugpjūčio 17 d., rugpjūčio 18 d., rugsėjo 4 d., rugsėjo 17 d., rugsėjo 18 d., rugsėjo 21 d., rugsėjo 22 d. ir rugsėjo 30 d.

2. PAGALBOS APRAŠYMAS

2.1. PAGALBOS GAVĖJAS IR JO SUNKUMAI

- (15) Prieš tai, kai 2007 m. antroje pusėje prasidėjo sunkumai, NR buvo penktas pagal dydį JK hipotekos bankas, kurio bendras balansas 2007 m. birželio 30 d. buvo 113,5 mlrd. GBP, o 2007 m. pabaigoje – 109,3 mlrd. GBP. 2006 m. bendras bendrovės balansas buvo 101 mlrd. GBP, o pajamos iš palūkanų buvo maždaug 5 mlrd. GBP. 2006 m. užregistruotas NR pelnas buvo 443 mln. GBP. 2006 m. banke dirbo 6 000 darbuotojų, visoje Jungtinėje Karalystėje veikė 77 filialai, bankas turėjo atstovybes Airijoje, Danijoje ir Gernsyje.
- (16) Būsto paskolų teikimas buvo ir tebėra pagrindinė NR veiklos sritis. Verčiantis šia veikla yra suteikta daugiau kaip 90 % visų klientams suteiktų dar negrąžintų paskolų. Pirmąjį 2007 m. pusmetį banko užimama JK bendrųjų hipotekos paskolų rinkos dalis buvo 9,7 %, grynųjų hipotekos paskolų – 18,9 % ⁽⁷⁾. Didžiąją dalį savo ilgalaikių hipotekos paskolų NR finansavo išleisdama būsto paskolomis užtikrintus vertybinius popierius ir padengtąsias obligacijas, o nuolat mažėjanti banko finansavimo dalis gauta iš mažmeninių indėlių. 2007 m. birželio 30 d. mažmeniniai indėliai sudarė tik 24 mlrd. GBP iš bendro 113 mlrd. GBP balanso. 2001 m. kovo mėn. NR sukūrė „pagrindinės patikos“ pakeitimo vertybiniais popieriais struktūrą, pavadintą *Granite*, kuria nuo tada plačiai naudojasi. Daugiau informacijos apie NR pateikta 2008 m. balandžio 2 d. sprendimo pradėti procedūrą 2.1 skirsnyje.
- (17) NR priklausymas nuo didmeninio finansavimo priemonių sukėlė sunkumų 2007 m. antrąjį pusmetį, kai žlugo hipotekos keitimo vertybiniais popieriais rinkos, kaip išsamiau aprašyta sprendimo pradėti procedūrą 2.2 skirsnyje. NR patyrus finansavimo problemų, JK valdžios institucijas suteikė paskolas ir garantijas, kurias Komisija 2007 m. gruodžio 5 d. sprendimu kaip sanavimo pagalbą patvirtino iki 2008 m. kovo 17 d. Sprendimo pradėti procedūrą 2.3.1 skirsnyje aprašomos aplinkybės, dėl kurių 2007 m. gruodžio 18 d. valstybė buvo priversta teikti papildomas garantijas, kurias Komisija patvirtino kaip su bendrąja rinka suderinamą sanavimo pagalbą (sprendimo pradėti procedūrą 4.5.2 skirsnis).

⁽⁶⁾ Žr. 2 išnašą.

⁽⁷⁾ Bendrosios paskolos – tai visos gautinos sumos, gynosios paskolos – gautinos sumos atėmus išpirkimą ir grąžinimą.

(18) 2008 m. pradžioje NR ir JK valdžios institucijos stengėsi rasti privataus sektoriaus sprendimą. Taigi, Vyriausybei NR verslo planus pateikė *Virgin* ir NR vadovybė – tai pateikta sprendimo pradėti procedūrą 2.3.2 ir 2.3.3 skirsniuose. Pastangos rasti privataus sektoriaus sprendimą buvo nesėkmingos ir 2008 m. vasario 22 d. galiausiai NR buvo nacionalizuota remiantis prieš kelias dienas priimtais teisės aktais (žr. sprendimo pradėti procedūrą 2.3.4 skirsnį) ⁽⁸⁾.

(19) Dėl pasaulinės finansų krizės gilėjimo žlugus *Lehman Brothers*, vėlesnės ekonomikos krizės ir būsto rinkos krizės padaugėjo NR negrąžintų paskolų išsipareigojimų nevykdymo atvejų, taigi NR buvo priversta 2008 m. imti didelius mokesčius dėl sumažėjusios vertės turto nuostolių, o pirmą 2009 m. pusmetį tie mokesčiai buvo didesni negu kitų bankų vidurkis. Taip nutiko dėl to, kad NR išdavė daug rizikingų paskolų, visų pirma per didelio paskolos ir vertės santykio (angl. *loan-to-value*, LTV) paskolas, iš kurių didžioji dalis buvo jungtinės paskolos (angl. *the Togehter loans*) (hipoteka su paskolos ir vertės santykiu [...] ^(*) 125 % sujungta su paskola be garantijos).

(20) NR turėjo taikyti tokius didelius mokesčius dėl sumažėjusios vertės turto nuostolių, kad tai taip neigiamai paveikė NR kapitalo pakankamumo normatyvus, kad 2008 m. liepos mėn. bankas turėjo gauti JK finansinių paslaugų institucijos (toliau – FPI) atsisakymą, kuriuo leista bankui įtraukti visą turimą antro lygio kapitalą į NR kapitalo išteklius be jokių apribojimų, siekiant įvykdyti mažiausio reguliuojamojo kapitalo reikalavimus. Toks atsisakymas suteiktas po to, kai JK išdas (toliau – HMT) pateikė FPI išsipareigojimą, kad NR veiks laikydamasi mažiausio kapitalo reikalavimų.

(21) 2009 m. pirmojo ketvirčio ataskaitose NR nurodė, kad 2009 m. jos veikla bus iš esmės nuostolinga. Taigi, bendrovės kapitalo bazė sumažinta iki tokio lygio, kuris buvo žemesnis už mažiausius reguliuojamuosius reikalavimus. 2009 m. liepos 1 d. NR paskelbė, kad FPI patvirtino, jog, atsižvelgdama į HMT išsipareigojimą užtikrinti pakankamą kapitalo lygį, ji neketina riboti NR veiklos.

(22) 1 lentelėje pateikta informacija apie NR finansinius rezultatus nuo 2006 m. iki 2009 m. pirmojo pusmečio pabaigos.

⁽⁸⁾ Šiame sprendime vertinimas atliekamas atsižvelgiant į visą aprašomąją informaciją, kuri įtraukta į sprendimą pradėti procedūrą ir šiame sprendime nekartojama.

^(*) Verslo paslaptis. Kai buvo įmanoma, skaičiai pakeisti [] nurodant ribas.

1 lentelė

Northern Rock 2006–2008 m. ⁽⁹⁾ ir 2009 m. ⁽¹⁰⁾ pirmojo pusmečio finansiniai rezultatai

mlrd. GBP

	2006 m.	2007 m.	2008 m.	2009 m. pirmas pusmetis
Bendras balansas	101,0	109,3	104,3	88,7
Mažmeninių indėlių balansas	22,6	10,5	19,6	18,4
Bendrosios naujos paskolos	32,9	32,3	3,0	1,3
Grynosios naujos paskolos	16,6	12,2	(25,4)	(5,0)
Palūkanų pajamos	4,9	6,9	5,7	1,1
Grynasis pelnas (nuostolis)	0,443	(0,199)	(1,3)	(0,269)

2.2. RESTRUKTŪRIZAVIMO PLANAI

PIRMINIS RESTRUKTŪRIZAVIMO PLANAS

(23) Po NR nacionalizavimo 2008 m. vasario mėn. JK valdžios institucijos pateikė restruktūrizavimo planą (toliau – pirminis restruktūrizavimo planas), kurio turinys išsamiau aprašytas sprendimo pradėti tyrimą 2.3.5 skirsnyje ir sprendimo išplėsti procedūrą 2.2 skirsnyje. Trumpai tariant, pirminiame restruktūrizavimo plane numatyta:

i) mažinti NR balansą nuo 109,3 mlrd. GBP 2007 m. iki 48–53 mlrd. GBP 2011 m. pabaigoje vykdant aktyvią hipotekos paskolų grąžinimo programą ir ribojant naujų paskolų išdavimą;

ii) perbalansuoti mišrų finansavimą ir padidinti mažmeninių indėlių nuo 15–20 % 2008 m. iki 48–52 % 2012 m.;

iii) nutraukti NR veiklą Danijoje;

iv) greitai grąžinti Vyriausybės paskolas ir panaikinti Vyriausybės garantijas iki 2011 m. pabaigos;

v) vykdyti veiklos išsipareigojimus, įskaitant naujų hipotekos paskolų išdavimo apribojimą, konkurencijos programą ⁽¹¹⁾ ir per restruktūrizavimo laikotarpį fiziniams asmenims ir įmonėms nebeteikti paskolų be garantijų.

⁽⁹⁾ Konsoliduota.

⁽¹⁰⁾ Neaudituoja.

⁽¹¹⁾ Konkurencijos programą NR įgyvendino po to, kai ją nacionalizavo JK valdžios institucijos. Programa siekiama užtikrinti, kad NR negalėtų pasinaudoti Vyriausybės parama siekdama nesąžiningai konkuruoti rinkoje. Programoje yra NR išsipareigojimų, kuriais ribojamas jos buvimas JK hipotekos ir taupomųjų indėlių rinkoje. Taip pat žr. konkurencijos programos aprašymą sprendimo pradėti procedūrą 81 punkte (1 išnaša).

(24) Aktyvią hipotekos paskolų grąžinimo programą, naujų paskolų išdavimo apribojimus, NR veiklos Danijoje atsisakymą ir veiklos išsipareigojimus Jungtinė Karalystė įgyvendino tuoj pat ir nelaukdama, kol Komisija patvirtins restruktūrizavimo planą.

PAKEISTAS RESTRUKTŪRIZAVIMO PLANAS

(25) Finansinių rinkų ir realiosios ekonomikos padėties blogėjimas 2008 m. paskutinį ketvirtį turėjo didelį neigiamą poveikį NR, ir JK valdžios institucijos turėjo persvarstyti pirminį restruktūrizavimo planą. Todėl JK valdžios institucijos Komisijai pateikė naują restruktūrizavimo planą (toliau – pakeistas restruktūrizavimo planas), kuris išsamiai aprašytas sprendimo išplėsti procedūrą 2.3 skirsnyje. Pakeistą restruktūrizavimo planą iš esmės sudaro NR padalijimas į:

i) *BankCo*, į kurią bus pervestas šis NR turtas: mažmeninių indėlių buhalterija (maždaug 19,5 mlrd. GBP), prie kurios pridedamas maždaug [9–12] mlrd. GBP turtas grynaisiais pinigais⁽¹²⁾ ir maždaug [7–10] mlrd. GBP geriausio neįkeisto NR hipotekos turto; didmeniniai indėliai, kurie šiuo metu sudaro maždaug [0,5–3] mlrd. GBP, prie kurių pridedamas turtas grynaisiais pinigais; NR hipotekos paskolų išdavimo ir paslaugų programa; NR padaliniai, atitinkami darbuotojai ir sistemos bei GIC sąskaitos⁽¹⁴⁾ kartu su tokios pat vertės turtu grynaisiais pinigais (maždaug [3,5–6] mlrd. GBP). Pradinis *BankCo* balansas bus [22–26] mlrd. GBP;

ii) *AssetCo* tęs dabartinės įmonės NR veiklą ir jai bus palikta likusi būsto paskolų dalis bei NR didmeninio finansavimo priemonės (jos palūkanos iš *Granite* pakeitimo vertybiniais popieriais priemonės ir jos išsipareigojimai pagal padengtas obligacijas ir vidutinės trukmės skolos vertybinių popierių eurais programas⁽¹⁴⁾ (EMTN), kartu su susijusiu rizikos draudimu) kartu su susijusiais išsipareigojimais ir hibridiniu kapitalu. *AssetCo* taip pat liks atsakinga už dabartinę Vyriausybės paskolą NR, kuri bus padidinta maždaug 10 mlrd. GBP iki 23 mlrd. GBP, kad būtų galima vykdyti restruktūrizavimą. Taip pat *AssetCo* bus suteikta apyvartinio kapitalo priemonė iki 5 mlrd. GBP, kad tuo metu būtų užtikrintas jos [...] tinkamas likvidumas. (Pradinis) *BankCo* balansas bus [82–85] mlrd. GBP.

⁽¹²⁾ Toliau „turtas grynaisiais pinigais“, kurį sudaro Iždo investicijos, bus vadinamas „turtu grynaisiais pinigais“ arba „grynaisiais pinigais“.

⁽¹⁴⁾ Tai NR turimos banko sąskaitos pakeitimo vertybiniais popieriais struktūros *Granite* vardu.

⁽¹⁴⁾ Padengtųjų obligacijų programa, kurią sudaro kelios išduotos paskolos mokėjimo dalys.

(26) Pakeistame restruktūrizavimo plane taip pat buvo numatyta *BankCo* ir *AssetCo* suteikti kapitalo injekcijas, pakeisti skolinimo strategiją, atsisakyti aktyvios hipotekos paskolų grąžinimo programos ir pakeisti konkurencijos programą, kuria remdamasi įmonė NR galėtų iš viso 14 mlrd. GBP padidinti paskolų teikimą 2009 m. ir 2010 m.

GALUTINIS RESTRUKTŪRIZAVIMO PLANAS

(27) Po to, kai buvo priimtas sprendimas išplėsti procedūrą, Jungtinė Karalystė pakeitė pakeistą restruktūrizavimo planą, siekdama išsklaidyti kai kurias Komisijos ir trečiųjų šalių pareikštas abejones (toliau – galutinis restruktūrizavimo planas). Dėl to *BankCo* pradinis grynųjų pinigų balansas bus sumažintas [1,7–4,2] mlrd. GBP, palyginti su atnaujintu 2009 m. birželio 10 d. restruktūrizavimo planu, pašalinant [1,5–3] mlrd. GBP GIC sąskaitose ir perveçant [0,2–0,8] mlrd. GBP papildomos hipotekos iš *AssetCo* į *BankCo*. *BankCo* pradinis balansas 2009 m. bus [21–24] mlrd., o 2013 m. jis padidės iki [31–34] mlrd. GBP, o ne atitinkamai [22–26] mlrd. GBP ir [38–41] mlrd. GBP pagal pakeistą restruktūrizavimo planą. Be to, [600–900] mln. GBP pradžioje planuotų naujų *BankCo* paskolų 2009 m. bus pakeista žemesnės kokybės senesne knyga⁽¹⁵⁾. Taigi, *BankCo* svertinis paskolos ir vertės santykio vidurkis bus [62–67 %], jį sudarys esamos hipotekos knygos paskolos ir vertės santykio vidurkis ([66–69 %]) ir naujos 2009 m. paskolos ([58–61 %]). A grafike iliustruojami pradiniai *BankCo* ir *AssetCo* balantai po padalijimo, o 2 lentelėje pateikiami aktualiausi finansiniai *BankCo* rodikliai.

(28) *BankCo*, pradėdant nuo padalijimo, už tolesnes garantijas, kuriomis užtikrinami mažmeniniai ir didmeniniai indėliai, taip pat mokės pakoreguotą mokesčių (žr. 2.3 skirsinį).

2 lentelė

***BankCo* pagrindiniai finansiniai rodikliai po padalijimo (pagrindinis scenarijus)**

	mlrd. GBP				
	2009 m.	2010 m.	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Bendras balansas	[21-24]	[23-25]	[27-30]	[28-31]	[31-34]
Grynosios palūkanų pajamos	nėra duomenų	[0-0,7]	[0-0,7]	[0-0,7]	[0-0,7]

⁽¹⁵⁾ Hipotekos portfelis, kuris praeityje atsirado banke NR.

	mlrd. GBP				
	2009 m.	2010 m.	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Bendrosios naujos paskolos	nėra duomenų	[6-9]	[6-8]	[6-8]	[6-8]
Hipotekos knyga	[7-11]	[13-20]	[19-25]	[22-26]	[23-28]
Mažmeniniai indėliai	19,3	[18-21]	[19-22]	[22-25]	[24-27]
Didmeniniai indėliai	[1-3]	[1-7]	[3-10]	[3-8]	[2-8]

A grafikas

BankCo ir AssetCo pradinis balansas po padalijimo

[...]

(29) Jungtinė Karalystė pateikė dar tokių pastabų:

- i) įsipareigojimas kuo skubiau ir vėliausiai iki 2010 m. pabaigos visiškai atskirti *BankCo* ir *AssetCo* veiklą;
- ii) įsipareigojimas, kad *BankCo* 2009 m. nesuteiks daugiau kaip 4 mlrd. GBP, 2010 m. – daugiau kaip 9 mlrd. GBP, o 2011 m. – daugiau kaip 8 mlrd. GBP naujų paskolų; tuo atveju, jeigu po 2011 m. *BankCo* vis dar laikinai priklausys valstybei, 2011 m. taikomas apribojimas iki 8 mlrd. GBP bus taikomas iki 2013 m. gruodžio 31 d. arba iki priklausymo valstybei pabaigos, atsižvelgiant į tai, kas bus anksčiau;
- iii) įsipareigojimas, kad *BankCo* iki 2011 m. gruodžio 31 d. visoje Jungtinėje Karalystėje, Airijoje ir Gernsyje mažmeninių indėlių balansą ribos iki 20 mlrd. GBP; tuo atveju, jei *BankCo* 2012 ir 2013 m. ir toliau laikinai priklausys valstybei, mažmeniniai indėliai bus ribojami iki 23 mlrd. GBP 2012 m. ir iki 26 mlrd. GBP 2013 m.;
- iv) įsipareigojimas, kad *BankCo* nepateks tarp trijų pirmų *Moneyfacts* hipotekos kategorijų vertinant 2, 3 ar 5 metų fiksuotąją ar kintamąją hipoteką (neįskaitant hipotekos, kurios paskolos ir vertės santykis didesnis kaip 80 %, ir produktų, kuriuos įsigyja asmenys, perkantys pirmą kartą) iki 2011 m. gruodžio 31 d. arba iki priklausymo valstybei pabaigos, atsižvelgiant į tai, kas bus anksčiau;

v) įsipareigojimas, kad Jungtinė Karalystė atsisakys turimos *BankCo* nuosavybės daugumos dalies [...]. Tokiomis aplinkybėmis bus laikoma, kad bankas nebeprisitaikys valstybei, jei Jungtinė Karalystė parduos bent 50 % + 1 *BankCo* akciją valstybei nepriklausiančiam ir jos nekontroliuojamam subjektui (ar subjektams) ir Jungtinė Karalystė praras *BankCo* kontrolę pagal 2004 m. sausio 20 d. Tarybos reglamentą (EB) Nr. 139/2004 dėl koncentracijų tarp įmonių kontrolės ⁽¹⁶⁾;

vi) įsipareigojimas, kad [...] *BankCo* viešai paskelbs, kad JK mažmeninių indėlių garantija bus panaikinta iki [...] ir kad didmeninės garantijos susitarimus, susijusius su *BankCo*, Jungtinė Karalystė panaikins iki 2010 m. gruodžio 31 d.;

vii) įsipareigojimas, kad esama subordinuotoji skola liks įmonėje *AssetCo* ir kad kol *AssetCo* [...] nemokės subordinuotosios skolos priemonių pagrindinės dalies ar palūkanų tais atvejais, kai ji galės taip elgtis pagal sutartis;

viii) įsipareigojimas, kad *BankCo*, kol laikinai priklausys valstybei, ir *AssetCo*, [...], neįsigis kitų įmonių akcijų ir nereklamuos Vyriausybės garantijos susitarimų ar to, kad priklausys valstybei;

ix) įsipareigojimas, kad *AssetCo* nedalyvaus jokiaje naujoje ekonominėje veikloje, išskyrus veiklą, kuri būtina teikiant veiklos paramą *BankCo*, kol veiklos atskyrimas bus užbaigtas [...].

2.3. ŠIAME SPRENDIME VERTINAMOS VALSTYBĖS PRIEMONĖS

(30) NR suteiktos kelios pagalbos priemonės, būtent ⁽¹⁷⁾:

- i) BoE likvidumo priemonė, kuri vėliau pakeista HMT priemone (toliau – BoE/HMT likvidumo priemonė);
- ii) Vyriausybės garantija tiems NR mažmeniniams depozitams, kurie nepatenka į Jungtinės Karalystės finansinio stabilumo kompensavimo schemą (toliau – FSKS);
- iii) Vyriausybės garantija NR didmeniniams indėliams.

Bankui NR:

iv) mažesnio mokesčio už BoE/HMT likvidumo priemonę, pradėdant nuo 2008 m. balandžio 1 d., taikymas atgaline data ir vėlesnis 156,4 mln. GBP kompensavimas, suteiktas bankui NR po Komisijos galutinio sprendimo ⁽¹⁸⁾;

⁽¹⁶⁾ OL L 24, 2004 1 29, p. 1.⁽¹⁷⁾ Siekdama aiškumo Komisija, vertindama priemones, nurodys numeraciją, kuri nurodyta aprašant priemones 30 ir 31 punktuose.⁽¹⁸⁾ Žr. sprendimo pradėti procedūrą 94 punktą.

- v) įsipareigojimas, kurį Finansinių paslaugų institucijai davė HMT, kad NR (t. y. jos perėmėjai) veiks laikydamiesi mažiausio reguliuojamojo kapitalo reikalavimų⁽¹⁹⁾.
- Bankui *BankCo*:
- vi) po padalijimo bankui *BankCo* persvarstytomis sąlygomis⁽²⁰⁾ toliau teikiamos garantijos mažmeniniams ir didmeniniams indėliams (t. y. 30 konstatuojamosios dalies ii ir iii punktuose minimos priemonės) iki 2010 m.;
- vii) 1,4 mlrd. GBP *BankCo* kapitalo atkūrimas po padalijimo, atkūrimo forma – paprastosios akcijos⁽²¹⁾;
- viii) 1,5 mlrd. GBP neapibrėžtoji likvidumo priemonė.
- Įmonei *AssetCo*:
- ix) po padalijimo toliau teikiama didmeninė garantija (t. y. iii priemonė [...])⁽²²⁾;
- x) toliau tęsiama ir 10 mlrd. GBP iki 23 mlrd. GBP didinama BoE/HMT likvidumo priemonė (t. y. priemonė i)⁽²³⁾;
- xi) iki 1,6 mlrd. GBP *AssetCo* kapitalo atkūrimas, kurio forma – akcinio kapitalo konvertavimo skola⁽²⁴⁾;
- xii) 2,5 mlrd. GBP apyvartinio kapitalo priemonė⁽²⁵⁾.
- (31) Kalbant apie i–ii priemones, Komisija mano, kad jas ji jau vertino ankstesniuose dėl šio atvejo priimtuose sprendimuose ir nustatė, kad tos priemonės yra sanavimo pagalba⁽²⁶⁾. Be sanavimo priemonių, Jungtinė Karalystė Komisijai pranešė apie papildomas priemones, kuriomis siekiama sudaryti sąlygas NR restruktūrizavimui, iv–xii priemones.
- (19) Žr. sprendimo pradėti procedūrą 91 punktą ir sprendimo išplėsti procedūrą 28 punktą.
- (20) Žr. sprendimo išplėsti procedūrą 32 ir 39 punktus.
- (21) Žr. sprendimo išplėsti procedūrą 26 ir 49 punktus.
- (22) Žr. sprendimo išplėsti procedūrą 33 ir 46 punktus.
- (23) Žr. sprendimo išplėsti procedūrą 22 punkto ii papunktį.
- (24) Žr. sprendimo išplėsti procedūrą 26 punktą.
- (25) Žr. 23 išnašą.
- (26) Žr. Komisijos sprendimą byloje NN 70/07, *Northern Rock* (OL C 43, 2008 2 16, p. 1), Komisijos sprendimą byloje C 14/08 (ex NN 1/08), *Restruktūrizavimo pagalba Northern Rock* (OL C 135, 2008 6 3, p. 21) (sprendimas pradėti procedūrą) ir Komisijos sprendimą byloje C 14/08, *Restruktūrizavimo pagalba Northern Rock* (OL C 149, 2009 7 1, p. 16).
- (32) Sanavimo pagalbos priemonės (i–iii priemonės) bus tęsiamos ir po padalijimo. Tačiau subjektai, kuriems jos skirtos, bus NR perėmėjai, o tų priemonių sąlygos bus pakeistos.
- (33) Kalbant apie priemones, kurių ėmėsi Jungtinė Karalystė dėl NR restruktūrizavimo (iv–v priemonės), atgaline data bus sumažintas mokestis, kurį NR mokėjo už BoE/HMT likvidumo priemonę. Taigi, NR atgaline data gaus 156,4 mln. GBP mokesčių už BoE/HMT likvidumo priemonę kompensaciją. Ši kompensacija nustatyta Jungtinei Karalystei 2008 m. balandžio mėn. patikslinus mokesčius. Be to, HMT Finansinių paslaugų institucijai suteikė patikinimą, kad NR veiks laikydamasi kapitalo reikalavimų, taigi NR galėjo toliau veikti nevykdydama reguliuojamojo kapitalo reikalavimų.
- (34) *BankCo* skirtos restruktūrizavimo priemonės (vi–viii priemonės) apima toliau teikiamas garantijas mažmeniniams ir didmeniniams indėliams [...]. Tačiau keisis šių garantijų mokesčiai ir pradinis terminas, palyginti su patvirtinta sanavimo pagalba. Už garantiją tiems mažmeniniams indėliams, kuriems netaikoma Jungtinės Karalystės FSKS, *BankCo* mokės vienodą [15–70] bazinių punktų (toliau – b. p.) mokesčių. Už garantiją didmeniniams indėliams *BankCo* mokės mokesčių pagal Jungtinės Karalystės kreditų garantijų schemą (toliau – CGS)⁽²⁷⁾. *BankCo* dar gaus 1,2 mlrd. GBP kapitalo atkūrimui po padalijimo, atkūrimo forma – paprastosios akcijos, ir 2,5 mlrd. GBP neapibrėžtąją likvidumo priemonę. Už neapibrėžtąją likvidumo priemonę bankas mokės mėnesinį įsipareigojimo mokesčių, kuris yra [80–150] b. p. nepanaudotame balanse. Tuo atveju, jei *BankCo* pasinaudos priemone, mokės vienkartinį [120–240] b. p. pasinaudojimo mokesčių nuo panaudotos sumos ir vieno mėnesio LIBOR + [200–600] b. p. palūkanų normą nuo panaudoto balanso.
- (35) *AssetCo* toliau iki [...] naudosis garantija didmeniniams indėliams (ix priemonė). Nenumatyta keisti mokesčio, kurį *AssetCo* mokės už garantiją. Taip pat *AssetCo* 10 mlrd. GBP bus padidinta BoE/HMT likvidumo priemonė (x priemonė) (bendra priemonės suma bus 23 mlrd. GBP), kartu bus pakeistos priemonės sąlygos (LIBOR + [10–60] b. p. vietoj BoE bazinės normos + 150 b. p. + 10 b. p. priemonės mokestis). *AssetCo* taip pat bus suteikta 2,5 mlrd. apyvartinio kapitalo priemonė (xii priemonė), už kurią įmonė sumokės vieno mėnesio LIBOR + [10–60] b. p., ir galbūt iki 1,6 mlrd. GBP kapitalo atkūrimas, kurio forma – akcinio kapitalo konvertavimo skola (xii priemonė).
- (36) Kadangi NR suteiktą restruktūrizavimo pagalbą sudaro toliau taikomos priemonės kartu su papildomomis priemonėmis, šiame sprendime jos bus vertinamos kartu. 3 lentelėje nustatytos toliau taikomos ir papildomos priemonės.
- (27) Mokesčių Komisija patvirtino Sprendime byloje N 507/08, *Finansinės paramos priemonės JK bankininkystės sektoriui* (OL C 290, 2008 11 13, p. 4).

3 lentelė

NR, BankCo ir AssetCo suteiktų priemonių apžvalga

Nr.	Priemonės rūšis	suma	kompensacija
	Sanavimas		
i	<i>Bank of England/HMT</i> likvidumo priemonės	25 mlrd. GBP	BoE norma + 150 b. p. + 10 b. p. priemonės mokestis
ii	NR mažmeninių indėlių garantija, kuriai netaikoma FSKS	maks. 20 mlrd. GBP (*)	[15–70] b. p. nuo visos indėlių sumos
iii	NR didmeninių indėlių garantija	mžd. 10 mlrd. GBP	mėnesinis mokestis, [0,5–3] mln.
	Restruktūrizavimas		
	<i>Northern Rock</i>		
iv	Mažesnio BoE/HMT likvidumo priemonės mokesčio taikymas ir kompensavimas NR atgaline data	156,4 mln. GBP	n. d.
v	HMT patikinimas FPI, kad NR veiks laikydamasi kapitalo reikalavimų	n. d.	n. d.
	<i>BankCo</i>		
vi	Toliau taikoma mažmeninių indėlių garantija	156,4 mln. GBP (*)	[15–70] b. p. vienodo dydžio mokestis
	Toliau taikoma didmeninių indėlių garantija	1,6 mlrd. GBP	kartu su CGS
vii	<i>BankCo</i> kapitalo atkūrimas po padalijimo	1,4 mlrd. GBP	paprastosios akcijos
viii	<i>BankCo</i> neapibrėžtoji likvidumo priemonė	1,5 mlrd. GBP	[80–150] b. p. mėnesinis išsipareigojimo mokestis + [120–240] b. p. nuo bet kokios paimamos sumos vienkartinis panaudojimo mokestis + 1 mėn. LIBOR palūkanų norma + [200–600] b. p. nuo paimto balanso
	<i>AssetCo</i>		
ix	Toliau taikoma didmeninių indėlių garantija	mžd. 8,3 mlrd. GBP	mėnesinis mokestis, [0,5–3] mln.
x	<i>Bank of England/HMT</i> likvidumo priemonės tolesnis taikymas ir padidinimas	iš viso 23 mlrd. GBP	1 mėn. LIBOR + [10–60] b. p.
xi	<i>AssetCo</i> kapitalo atkūrimas nepalankiausių sąlygų atveju (skolų pakeitimas akcijomis)	1,6 mlrd. GBP	paprastosios akcijos
xii	<i>AssetCo</i> apyvartinio kapitalo priemonė	2,5 mlrd. GBP	1 mėn. LIBOR + [10–60] b. p.

(*) Nurodyta suma – bendra mažmeninių indėlių suma; † FSKS neatsižvelgiama.

3. PAGRINDAS PROCEDŪRAI PRADĖTI

- (37) Šioje byloje Komisija 2008 m. balandžio 2 d. pirmiausia pradėjo oficialią pirminio restruktūrizavimo plano tyrimo procedūrą. Vėliau JK valdžios institucijos iš esmės pakeitė pirminį restruktūrizavimo planą. Taigi, Komisijai prireikė išplėsti procedūrą ir įtraukti pakeistą restruktūrizavimo planą. Dauguma sprendime pradėti procedūrą pareikštų abejonių buvo susijusios su pradiniu restruktūrizavimo planu. Kalbant apie sprendimą pradėti procedūrą, šio sprendimo 3.1 skirsnyje bus aptariamos tik tos abejonės, kurios susijusios su pakeistu restruktūrizavimo planu.

3.1. SPRENDIMAS PRADĖTI PROCEDŪRĄ

PAGALBOS BUVIMAS

- (38) Sprendimo pradėti procedūrą 91 punkte Komisija nurodo, kad HMT raštas Finansinių paslaugų institucijai, kuriuo HMT patvirtina ketinimą užtikrinti, kad NR veiktų laikydamasi mažiausio kapitalo reikalavimų, gali būti valstybės pagalba.
- (39) Sprendimo pradėti procedūrą 94 punkte nurodoma, kad planuojamas per didelio mokesčio, kurį Jungtinė Karalystė ėmė nuo 2008 m. kovo 17 d. iki galutinio sprendimo priėmimo dienos, kompensavimas atgaline data yra papildoma restruktūrizavimo pagalba.

PAGALBOS SUMA

- (40) Sprendimo pradėti procedūrą 96 punkte reiškiamos abejonės, ar pagalbos suma gali būti nustatoma taikant lyginamuosius standartus, tokius kaip NR kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorių kainos ar kredito priemonių, kurias bankui NR siūlė privatūs bankai po 2007 m. rugsėjo 17 d., palūkanų norma, nes jie jau buvo atsižvelgę į tai, kad valstybė banką sanuoja.

3.2. SPRENDIMAS IŠPLĖSTI PROCEDŪRĄ

PAGALBOS BUVIMAS

- (41) Komisija sprendimo išplėsti procedūrą 47 ir 48 punktuose nurodė, kad padalijimą būtų galima lyginti su paramos turtui priemone pagal Komisijos komunikatą dėl sumažėjusios vertės turto tvarkymo Bendrijos bankų sektoriuje⁽²⁸⁾ (toliau – Komunikatas dėl sumažėjusios vertės turto). Todėl Komisija pakvietė JK valdžios institucijas pateikti informaciją šiuo klausimu.

ILGALAIKIO GYVYBINGUMO ATKŪRIMAS

- (42) Sprendimo išplėsti procedūrą 58 punkte Komisija aiškiai pažymėjo, kad atrodo, jog *BankCo* dėl Jungtinės Karalystės siūlomų priemonių tampa gyvybingu banku ir nerizikuoja patirti tokių pačių likvidumo problemų kaip NR. Tačiau Komisija taip pat pažymėjo, kad nepateiktas joks verslo planas, kuris įrodytų, kad *BankCo* taps gyvybingu subjektu vidutinės trukmės ir ilguoju laikotarpiu, taigi *BankCo* gyvybingumas negali būti įrodytas.

MINIMALAUS DYDŽIO PAGALBA IR NUOSAVAS ĮNAŠAS

- (43) Komisija sprendimo išplėsti procedūrą 58 ir 59 punktuose konstatavo, kad pagalba, kuri bus suteikta *BankCo*, yra tokios rūšies ir tokio dydžio, kad *BankCo* bus atleistas nuo visų rizikingų paskolų, kurias praeityje suteikė NR, ir nuo įsipareigojimo grąžinti Vyriausybei paskolą, o gaus geros kokybės turtą ir didelę gryųjų pinigų sumą. Be to, Komisija pažymėjo, kad JK valdžios institucijos sutinka finansuoti visus *AssetCo*, kurios hipotekos knyga įvertinta buhalterine, o ne realia ekonomine verte, nuostolius. Todėl Komisija labai abejoja dėl to, ar pagalba buvo minimalaus dydžio.
- (44) Kalbant apie NR nuosavą įnašą, Komisijai sprendimo išplėsti procedūrą 60 punkte kyla abejonių dėl to, ar nuosavas įnašas bus pakankamas, nes kai kurių pirmame restruktūrizavimo plane nurodytų priemonių, kurios galėjo būti laikomos nuosavu įnašu, pakeistame restruktūrizavimo plane atsisakyta, visų pirma aktyvios grąžinimo politikos ir naujų paskolų teikimo apribojimo.

NEIGIAMO PAŠALINIO POVEIKIO APRIBOJIMAS IR PRIEMONĖS, KURIOMIS RIBOJAMAS RINKOS IŠKRAIPYMAS

- (45) Sprendimo išplėsti procedūrą 62 punkte Komisija abejojo, ar po NR padalijimo *BankCo* turimas finansavimas leis jam išstumti konkurentus iš hipotekos paskolų rinkos, taip sukeliant neigiamą pašalinį poveikį.
- (46) Kalbant apie priemones, kuriomis ribojamas konkurencijos iškraipymas, Komisija sprendimo išplėsti procedūrą 63–66 punktuose labai abejojo, ar siūlomos priemonės yra pakankamos. Pirma, Komisija pažymėjo, kad po NR padalijimo *BankCo* taps labai stipriu ir konkurencingu banku, neturinčiu rizikingų paskolų, kurias anksčiau išdavė NR, naštos. Todėl Komisija abejoja, ar tai, kad *BankCo* bus bankas, turintis nedidelį balansą, kompensuos konkurencijos iškraipymą.

⁽²⁸⁾ OL C 72, 2009 3 26, p. 1.

- (47) Be to, Komisija pažymėjo, kad atsižvelgiant į didelę pagalbą, kurią gavo NR, Komisija nebuvo tikra, kad siekiant išvengti netinkamo konkurencijos iškraipymo ir nesukelti pavojaus NR gyvybingumui gali būti įgyvendintos pakankamos priemonės. Galiausiai Komisija pažymėjo, kad kai kurios priemonės, kuriomis ribojamas konkurencijos iškraipymas, buvo pakeistos arba jų atsisakyta.

4. SUINTERESUOTŪJŲ ŠALIŲ PASTABOS

- (48) Paskelbusi sprendimą pradėti procedūrą ir sprendimą išplėsti procedūrą, Komisija gavo trečiųjų šalių pastabų.
- (49) Kalbant apie sprendimą pradėti procedūrą, Komisija pastabų gavo iš *Unite the Union, Building Societies Association* (toliau – BSA), *SRM Global Master Fund LP*, *Alliance & Leicester Building Society*, *British Banking Association*, Jimo Cousinso (JK parlamento narys), Dougo Hendersono (JK parlamento narys) ir Niukaslo valdžios institucijų. Nors tos pastabos nesusijusios su pakeistu restruktūrizavimo planu, kuris nagrinėjamas sprendime išplėsti procedūrą, jos gali būti svarbios plačiau nagrinėjant šią bylą ir bendro pobūdžio pastabos bus trumpai aptartos šio sprendimo 4.1 skirsnyje.
- (50) Trečiųjų šalių pastabų dėl sprendimo išplėsti procedūrą gauta iš *Leeds Building Society*, BSA ir Didžiosios Britanijos piliečio.

4.1. SPRENDIMAS PRADĖTI PROCEDŪRĄ

- (51) Iš trečiųjų šalių gautos pastabos dėl sprendimo pradėti procedūrą daugiausia susijusios su konkurencijos iškraipymu dėl NR mažmeniniams ir didmeniniams indėliams suteiktų garantijų. NR mažmeninių indėlių bazės padidėjimas pirmuosius 2008 m. mėnesius sukėlė didelį susirūpinimą, nes trečiosios šalys nurodė, kad NR siūlė dideles taupomųjų indėlių palūkanų normas naudodamasi Vyriausybės garantija, taigi NR konkurentai pateko į nepalankią konkurencinę padėtį. Trečiosios šalys pažymėjo, kad atrodo, jog konkurencijos programa jų susirūpinimą dėl kai kurių dalykų šiek tiek išsklaido. Kitos pastabos buvo susijusios su NR, kaip didelio darbdavio, svarba Anglijos šiaurės rytuose ir su kompensacija, kurią NR turėtų gauti dėl nacionalizavimo, kurio ėmėsi Jungtinė Karalystė.

4.2. SPRENDIMAS IŠPLĖSTI PROCEDŪRĄ

- (52) *Leeds Building Society* savo pateiktose pastabose išreiškė susirūpinimą dėl konkurencijos iškraipymo, kurį, kaip gali būti, sukėlė NR, ir pabrėžė, kad nuosavas NR įnašas,

Leeds Building Society nuomone, yra nepakankamas ir kad parengta konkurencinė programa tik ribotai apsaugo nuo NR sukeliama rinkos iškraipymo. *Leeds Building Society* taip pat laikosi nuomonės, kad mažu *BankCo* balansu po padalijimo nebus kompensuotas konkurencijos iškraipymas, nes *BankCo* neturi padengti nuostolių, kuriuos sukėlė anksčiau išduotos NR rizikingos paskolos, ir galės naudotis *AssetCo* balanso duodama nauda.

- (53) BSA pateikė išsamias pastabas. BSA konstatavo, kad labai panašu, jog *BankCo* bus gyvybingas bankas vidutinės trukmės ir ilguoju laikotarpiu, nes jis užims stiprią padėtį JK hipotekos rinkoje po padalijimo ir turės tik ribotą neveiksnių paskolų skaičių ir didelį finansavimą, kad galėtų pasirašyti naujas paskolas. BSA pabrėžė namų statybos kredito bendrovių ir bankų skirtumą (finansavimo ir skolinimo veiklos apribojimai, taikomi namų statybos kredito bendrovėms, bet netaikomi bankams). BSA taip pat nurodė, kad nepanašu, kad konkurencijos programa bus pakankamai veiksminga ir neleis iškraipyti rinkos. Be to, BSA pateikė pasiūlymų dėl galimų priemonių, kuriomis ribojamas konkurencijos iškraipymas:

- i) *BankCo* turėtų mokėti kompensaciją už apsaugą, kurią jis gavo įsteigus *AssetCo*; arba *BankCo* pradinei paskolų knygai turėtų būti būdinga tai, kas būdinga vidutiniam konkurentui;
- ii) valstybės garantijos, suteiktos mažmeniniams ir didmeniniams indėliams, turėtų būti kuo greičiau panaikintos; arba *BankCo* turėtų mokėti kainą, atitinkančią kitų bankų mokamą kainą, kai naudojamas Vyriausybės kreditų garantijų schema;
- iii) jei priemonių, pasiūlytų i ir ii punktuose, įgyvendinti neįmanoma, gali prireikti labiau tiesioginės *BankCo* veiklos kontrolės;
- iv) *BankCo* turėtų perkelti didelę dalį savo naujų paskolų į hipotekos rinkos segmentus, kuriuose privataus sektoriaus skolintojai dabar neteikia paskolų (pavyzdžiui, dideliu paskolos ir vertės santykiu arba tik asmenims, perkantiems pirmą kartą);
- v) hipotekos rinkos srityse, kuriose *BankCo* konkuruoja su privataus sektoriaus skolintojais, reikėtų riboti jo kainų konkurencingumą, galbūt tai būtų galima padaryti stengiantis nepatekti į *Moneyfacts* geriausiai perkamų produktų lenteles, skirtas hipotekos paskoloms, t. y. nepatenkant tarp penkių didžiausių skolintojų;

vi) kol bus panaikintos mažmeniniams indėliams suteiktos garantijos, *BankCo* turėtų stengtis nepatekti tarp penkių bankų, turinčių daugiausia taupomųjų sąskaitų, *Moneyfacts* geriausiai perkamų produktų lentelėse.

- (54) Galiausiai Didžiosios Britanijos piliečio pastabos buvo susijusios su subordnuotosios skolos priemonių, kurias išdavė NR, palūkanų mokėjimu ir poveikiu, kurį tokio mokėjimo sustabdymas turėtų tas priemones turintiems asmenims.

5. JUNG TINĖS KARALYSTĖS PASTABOS

- (55) Trečiųjų šalių pastabos dėl sprendimo pradėti procedūrą, aprašytos šiame sprendime, yra susijusios tik su dalykais, kurie gali būti svarbūs vertinant pakeistą restruktūrizavimo planą. Todėl 5.1 skirsnyje aprašomos Jungtinės Karalystės pastabos dėl sprendimo pradėti procedūrą bus susijusios tik su tais dalykais.

5.1. JUNG TINĖS KARALYSTĖS PASTABOS DĖL ABEJONIŲ, PAREIKŠTŲ SPRENDIME PRADĖTI PROCEDŪRĄ

PAGALBOS BUVIMAS

- (56) Kalbant apie sprendimo pradėti procedūrą 91 punkte pareikštas abejones, JK valdžios institucijos teigia, kad [...]. Taigi, tai negali būti charakterizuojama kaip pagalba. NET jei taip ir būtų, nebūtų galima sakyti, kad ta pagalba yra neribota.
- (57) Kalbant apie sprendimo pradėti tyrimą 94 punktą, JK valdžios institucijos nesiginčija, kad naujų paskolų palūkanų ir mokesčių susitarimo datavimas atgaline data (2008 m. balandžio 1 d.) po to, kai yra patvirtinta valstybės pagalba, bus papildoma restruktūrizavimo pagalba. Tačiau JK valdžios institucijos teigia, kad ji yra minimalaus dydžio, būtino siekiant užtikrinti, kad NR toliau vykdytų jai nustatytus reguliuojamojo kapitalo reikalavimus.

PAGALBOS SUMA

- (58) Kalbant apie abejones, pareikštas sprendimo pradėti procedūrą 96 punkte, Jungtinė Karalystė pirmiausia teigia, kad būtų nerealu manyti, kad pagalbos suma yra visa valstybės priemonių ir valstybės garantijomis padengtų sumų vertė. Iš tikrųjų, NR toliau turi aukštos kokybės turtą, ir reikėtų atsižvelgti į tai, kad tuo metu, kai yra sudaryti priemonių ir garantijų susitarimai, valstybės naudai įkeistas geros kokybės turtas. Jungtinė Karalystė mano, kad natūraliausia metodika būtų apskaičiuoti priemonių vertę taikant lyginamuosius standartus, tokius kaip pateikti finansiniai pasiūlymai, kredito išsipareigojimų

neįvykdymo apskaitos sandoriai ir subordnuotosios skolos kainų skirtumas. Geriausiai atveju pagalbos dydis gali būti skaičiuojamas taikant Komisijos oficialią orientacinę normą, kuri įsigaliojo 2008 m. liepos 1 d.

5.2. JUNG TINĖS KARALYSTĖS PASTABOS DĖL ABEJONIŲ, PAREIKŠTŲ SPRENDIME IŠPLĖSTI PROCEDŪRĄ

PAGALBOS BUVIMAS

- (59) Kalbant apie Komunikato dėl sumažėjusios vertės turto taikymą padalijimui, JK valdžios institucijos nurodė, kad jos nesutinka su Komisijos analize dėl tokių priežasčių. Pirmia, NR visiškai priklauso valstybei, taigi skirtingai negu kitais atvejais, kai valstybė perima nuostolius ar sumažėjusios vertės turtą iš privataus banko nupirkdama tą turtą arba suteikdama jam garantijas, Jungtinė Karalystė negali nupirkti sumažėjusios vertės turto, nes jis jai jau priklauso. Antra, JK valdžios institucijos laikosi nuomonės, kad Komunikatas dėl sumažėjusios vertės turto skirtas pirmiausia tiems atvejams, kai yra didelis netikrumas dėl banko rizikos, susijusios su sudėtingu ir neaiškiu sumažėjusios vertės turtu. NR hipotekos produktai, hipoteka užtikrinti vertybiniai popieriai ir lždo turtas, Jungtinės Karalystės teigimu, nepatenka į šią kategoriją. Galiausiai JK valdžios institucijos teigia, kad komunikate dėl sumažėjusios vertės turto pagrindinis dėmesys skiriamas naštos dalijimosi principui ir pirmiausia bankui turi tekti tam tikra pirmųjų nuostolių dalis. NR atveju tai neįmanoma, nes visas turtas prieš padalijimą jau priklauso valstybei.

ILGALAIKIO GYVYBINGUMO ATKŪRIMAS

- (60) JK valdžios institucijos savo pastabose nurodo, kad suteikė Komisijai informacijos, kuria Komisijai 2009 m. birželio 10 d. pateiktame verslo plane įrodomas *BankCo* gyvybingumas⁽²⁹⁾. Verslo plane *BankCo* gyvybingumas išbandytas atliekant nepalankiausių sąlygų testus, taikant didelio nuosmukio scenarijų (nedarbas 2011 m. padidėja iki 3,6 mln., būsto kainos sumažėja 50 %, palyginti su didžiausiomis kainomis). Nepalankiausių sąlygų testas rodo *BankCo* gyvybingumą net ir esant dideliame nuosmukiui.

MINIMALAUS DYDŽIO PAGALBA IR NUOSAVAS ĮNAŠAS

- (61) Kalbant apie Komisijos abejones, ar NR suteikta pagalba yra minimalaus dydžio, Jungtinė Karalystė teigia, kad pakeistu restruktūrizavimo planu sukuriamas labai konkurencingas naujas bankas. Jungtinė Karalystė nurodo, kad *BankCo* kapitalo struktūra ir finansavimas rūpestingai parengti, siekiant, kad bankas būtų gyvybingas net nepalankiausiomis sąlygomis.

⁽²⁹⁾ Verslo planas atnaujintas 2009 m. rugsėjo 18 d., siekiant atsižvelgti į Komisijos ir trečiųjų šalių pareikštą susirūpinimą dėl pagalbos sukeliama konkurencijos iškraipymo.

- (62) Jungtinės Karalystės teigimu, tai nėra tas atvejis, kai valstybė sutinka finansuoti ir remti visus *AssetCo* nuostolius. Jungtinė Karalystė nurodo, kad valstybė nesuteikė jokių garantijų *AssetCo* turtui. Tačiau JK valdžios institucijos nurodo, kad [...] gali prireikti didesnės paramos [...].
- (63) Kalbant apie NR nuosavą įnašą į restruktūrizavimą, JK valdžios institucijos nurodo, kad naujų paskolų išdavimo apribojimais ir aktyvi grąžinimo politika pirminiame restruktūrizavimo plane buvo kompensacinės priemonės, taikomos vietoj nuosavo įnašo. Kalbant apie hipotekos paskolų išdavimo apribojimą, Jungtinė Karalystė teigia, kad JK hipotekos rinkos pajėgumai suvaržyti dėl finansų ir ekonomikos krizės ir kad siūlomas *BankCo* skolinimo padidėjimas yra ribotas ir neturi neigiamo poveikio banko konkurentams. Kalbant apie aktyvią hipotekos grąžinimo programą, ja dar labiau sugriežtintas hipotekos teikimas JK rinkoje (dėl jos naujų paskolų išdavimas sumažėjo 40 %). Jungtinė Karalystė laikosi nuomonės, kad NR prisidėjo prie restruktūrizavimo parduodama įkeistu turtu grąžinamų būsto paskolų (angl. *Home Equity Release Mortgage*, toliau – HERM) portfelį už maždaug 2,2 mlrd. GBP, patirtais restruktūrizavimo nuostoliais ir [...].
- NEIGIAMO PAŠALINIO POVEIKIO APRIBOJIMAS IR PRIEMONĖS, KURIOMIS RIBOJAMAS RINKOS IŠKRAIPYMAS
- (64) Jungtinė Karalystė savo pateiktoje medžiagoje nurodo, kad mano, jog numatytas didesnis *BankCo* skolinimas greičiausiai neturės poveikio hipotekos rinkai arba *BankCo* konkurentams, nes rinkoje apriboti pajėgumai. Dėl *BankCo* skolinimo pajėgumų padidėjimo šiek tiek sumažėtų šis susirūpinimas, bet liktų pakankamai paklausos ir kitiems. Jungtinė Karalystė taip mano, kad nepanašu, jog *BankCo* greitai padidins paskolų išdavimą po padalijimo ir nelikus laikino priklausymo valstybei, nes jam vis tiek dar reikės gauti būtiną finansavimą naujoms paskoloms finansuoti. Galiausiai Jungtinė Karalystė pabrėžia, kad *BankCo* neturės lengvatinės apeigos prie klientų, kurie liks *AssetCo*.
- (65) Kalbant apie pagalbos sumą, Jungtinė Karalystė nesutinka su Komisijos pasiūlymu ją nustatyti išskaitant *AssetCo* turto rinkos vertę iš jo buhalterinės vertės. Tokia metodika, Jungtinės Karalystės nuomone, būtų apskaičiuota per didelę pagalbos, suteiktos *BankCo*, suma. Jungtinė Karalystė mano, kad reikėtų skirti *BankCo* ir *AssetCo* suteiktą pagalbą ir kad *AssetCo* suteikta pagalba nebūtinai yra naudinga *BankCo*. Minėtos pagalbos *BankCo* suma turėtų atspindėti *BankCo* konkurencinį poveikį konkurentams, o tai neatitinka Komisijos siūlomos metodikos.
- (66) Kalbant apie *AssetCo*, Komisijos siūloma metodika, Jungtinės Karalystės teigimu, yra pagrįsta prielaida, kad Jungtinė Karalystė padengtų turto buhalterinės vertės ir rinkos vertės skirtumą. Tai neteisinga, nes Jungtinės Karalystės garantijos apima galutinės *AssetCo* turto vertės ir bendrovės išipareigojimų buhalterinės vertės skirtumą (t. y. jei turtas neduotų pakankamai rezultatų, kad būtų galima padengti visus išipareigojimus, skirtumą padengs Jungtinė Karalystė).
- (67) Jungtinės Karalystės teigimu, teisinga metodika *BankCo* suteiktos pagalbos sumai nustatyti yra bet kurių tiesioginių kapitalo injekcijų buhalterinės vertės ir visų vis dar suteiktų garantijų vertės, atsižvelgiant į už garantijas mokamus mokesčius, *BankCo* gaunamos naudos iš aukštos kokybės hipotekos ir *BankCo* gauto pelno perėmus NR mažmeninių indėlių knygą vertės suma.
- (68) *AssetCo* suteiktos pagalbos suma, Jungtinės Karalystės teigimu, yra skirtumas tarp bendros NR suteiktos pagalbos vertės ir pagalbos, suteiktos *BankCo* per *AssetCo*.
- 5.3. JUNGGINĖS KARALYSTĖS PASTABOS DĖL SUINTERESUOTŲJŲ ŠALIŲ ABEJONIŲ, PAREIKŠTŲ SPRENDIME PRADĖTI PROCEDŪRĄ
- (69) Dėl trečiųjų šalių susirūpinimo dėl mažmeninių indėlių padidėjimo Jungtinė Karalystė pateikė tokias pastabas.
- (70) Jungtinės Karalystės teigimu, trečiųjų šalių pastabose dėl taupymo produktų kainodaros neatsižvelgiama į NR išeikvotą mažmeninių indėlių bazę po masinio indėlių išėmimo iš banko 2007 m. rugsėjo mėn. Siekiant stabilizuoti NR balansą turi būti leista atkurti jo mažmeninių indėlių bazę. Jungtinė Karalystė nurodo, kad taikomas 1,5 % JK mažmeninių indėlių rinkos dalies apribojimas. Toks apribojimas neleidžia NR taikyti pernelyg agresyvią kainodarą ir kartu ribos NR poveikį taupomųjų produktų rinkoje. Jungtinė Karalystė taip pat teigia, kad NR netaikė agresyvios mažmeninių indėlių produktų kainodaros strategijos ir tai įrodo faktas, kad nuo tada, kai pradėta taikyti konkurencijos programa, NR nepateko tarp trijų didžiausių bankų *Moneyfacts* taupomųjų produktų lentelėje.
- (71) Be to, Jungtinė Karalystė teigia, kad naujų ribų nustatymas NR taupomųjų produktų kainodarai neleistų bankui gauti finansavimo, kurio reikia planuojamoms naujoms paskoloms suteikti. Tai taip pat keltų grėsmę NR gebėjimui vykdyti išipareigojimus laikinai priklausant valstybei ir neleistų NR reaguoti į įvykius, kurie turėtų neigiamą poveikį jo finansavimo pozicijai.

(72) Kalbant apie konkurencijos programą, taikomą nuo 2008 m. kovo 31 d., JK valdžios institucijos nurodė, kad veiklos apribojimai programoje pakankamai apriboja NR konkurenciją JK rinkose.

5.4. JUNGTINĖS KARALYSTĖS PASTABOS DĖL SUINTERESUOTŲJŲ ŠALIŲ ABEJONIŲ, PAREIŠTŲ SPRENDIME IŠPLĖSTI PROCEDŪRĄ

(73) Siekdamas išsklaidyti Komisijos susirūpinimą, pareikštą sprendime išplėsti procedūrą ir trečiųjų šalių pastabose, JK valdžios institucijos pakeitė pakeistą restruktūrizavimo planą. Tie pakeitimai išsamiai išdėstyti šio sprendimo 2.2 skirsnyje (27, 28 ir 29 konstatuojamosios dalys).

6. VERTINIMAS

6.1. PAGALBOS BUVIMAS

(74) Komisija turi vertinti, ar priemonės, patvirtintos ar pakeistos pakeistame restruktūrizavimo plane, yra valstybės pagalba. Sutarties 87 straipsnio 1 dalyje nustatyta, kad valstybės narės arba iš jos valstybinių išteklių bet kokia forma suteikta pagalba, kuri palaikydama tam tikras įmones arba tam tikrų prekių gamybą iškraipo konkurenciją arba gali ją iškraipyti, yra nesuderinama su bendrąja rinka, kai ji daro poveikį valstybių narių tarpusavio prekybai.

(75) Kalbant apie priemones, kurias Komisija ankstesniuose dviejuose sprendimuose, susijusiuose su šia byla, jau patvirtino kaip sanavimo pagalbą (būtent 30 konstatuojamojoje dalyje nurodytos i, ii ir iii priemonės; mažmeninių ir didmeninių indėlių garantijos ir BoE/HMT likvidumo priemonė), Komisija jau konstatavo, kad tos priemonės yra valstybės pagalba, suteikta NR. Komisija taip pat atkreipia dėmesį į tai, kad *BankCo* turi galimybę naudotis schemomis, kurias Jungtinė Karalystė pasiūlė bankams finansų krizės laikotarpiu ir kurias Komisija jau patvirtino, tų schemų galiojimo laikotarpiu po padalijimo ⁽³⁰⁾.

(76) Priemonės, kurios turi būti vertinamos šiame sprendime siekiant nustatyti, ar jos yra valstybės pagalba, aprašytos šio sprendimo 30 konstatuojamojoje dalyje. Atitinkamos priemonės yra NR skirtos iv–v priemonės, *BankCo* skirtos vi, vii ir viii priemonės ir *AssetCo* skirtos ix–xii priemonės.

VALSTYBĖS IŠTEKLIAI

(77) Visos tos priemonės finansuojamos iš valstybės išteklių, nes priemonės sudaro valstybės finansuojamos Vyriausybės paskolos, dotacijos ir garantijos ⁽³¹⁾.

ATRANKUMAS

(78) Komisija taip pat turi vertinti, ar priemonė pagalbos gavėjui ar gavėjams suteikia atrankųjį pranašumą. Nagrinėjama priemonė yra atrankioji, nes skirta tik NR, *BankCo* ir *AssetCo*.

PRANAŠUMAS

(79) Priemone suteikiamas pranašumas NR ekonominei veiklai, kurią bankas vykdo iki padalijimo, ir vėliau banko perėmėjams *BankCo* ir *AssetCo*.

(80) NR pasinaudos atgaline data taikomais mažesniais mokesčiais už BoE/HMT likvidumo priemonę ir vėlesne 156,4 mln. GBP kompensacija, teikiama NR Komisijai ją patvirtinus (iv priemonė). Tai NR suteikia pranašumą, nes tie mokesčiai yra mažesni už rinkos kainą.

(81) NR taip pat gauna didelį pranašumą iš HMT įsipareigojimo Finansinių paslaugų institucijai, kad bankas veiks laikydamasis kapitalo reikalavimų (v priemonė), nes dėl to FPI: 1) nereikalavo, kad po nacionalizavimo būtų atkurtas NR kapitalas; 2) leido NR įtraukti antro lygio kapitalą į NR reguliuojamojo kapitalo poziciją 2008 m. birželio mėn. ir 3) vėliau leido NR nuo 2009 m. liepos mėn. iki padalijimo veikti nevykdant reguliuojamojo kapitalo reikalavimų.

(82) Kalbant apie *BankCo* skirtas priemones, Komisija, patvirtindama sanavimo pagalbą NR, jau konstatavo, kad mažmeninių indėlių garantija (iv priemonė) suteikia pranašumą jos gavėjui, šiuo atveju *BankCo*. Nors garantijos bus panaikintos [...], *BankCo* pranašumas išliks tol, kol bus veiksminga garantija. Mokesčio, kurį mokės *BankCo*, pasikeitimas neatitinka rinkos sąlygų. Todėl NR CDS kainų skirtumas yra gerokai virš 50 b. p. Todėl reikia konstatuoti, kad priemonė suteikia *BankCo* pranašumą.

⁽³⁰⁾ Pvz., CGS, žr. 15 išnašą.

⁽³¹⁾ HMT įsipareigojimas Finansinių paslaugų institucijai, kad NR veiks laikydamasis kapitalo reikalavimų, gali būti laikomas lygiavėriū įsipareigojimui kapitalizuoti banką ateityje, kuris po padalijimo taps *BankCo* kapitalo injekcija.

- (83) Kalbant apie tolesnį didmeninių garantijų taikymą *BankCo* nuo padalijimo iki 2010 m. gruodžio 31 d. (vi priemonė), Komisija, patvirtindama NR sanavimo pagalbą, jau konstatavo, kad tai yra pranašumas. Kalbant apie mokesčio pakeitimą padalijant, *BankCo* mokės kompensaciją, kuri atitinka kitų bankų mokamą kompensaciją už JK CGS. Kadangi Komisijos patvirtinta CGS kompensacija yra mažesnė už rinkos kainą (bet atitinka Europos centrinio banko rekomendacijas), tai yra pranašumas *BankCo*.
- (84) Be to, 1,4 mlrd. GBP kapitalo injekcija, kurios forma – paprastosios *BankCo* akcijos (vii priemonė), suteikia *BankCo* pranašumą, nes be to kapitalo *BankCo* negalėtų pradėti savo veiklos.
- (85) 1,5 mlrd. GBP neapibrėžtoji likvidumo priemonė, suteikta *BankCo* (viii priemonė), suteikia pranašumą, nes yra dar vienas *BankCo* likvidumo šaltinis, kuriuo kiti bankai naudotis negali. Neapibrėžtą likvidumo priemonę siekiama *BankCo* suteikti pakankamai išteklių, kol Jungtinė Karalystė jį parduos ar kol bus nustatytos kitos finansavimo linijos.
- (86) Kalbant apie *AssetCo*, Komisija sprendimuose pradėti ir išplėsti procedūrą konstatavo, kad didmeninės garantijos (ix priemonė) yra valstybės pagalba. Todėl didmeninės garantijos [...] išplėtimas yra dar vienas pranašumas *AssetCo*.
- (87) Komisija ankstesniuose sprendimuose ⁽³²⁾ jau konstatavo, kad BoE/HMT likvidumo priemonė yra valstybės pagalba. Ta išvada taip pat taikoma naujomis aplinkybėmis, kai suma, kurią valstybė skolina *AssetCo*, padidinta 10 mlrd. GBP, o paskolos pradinis terminas pratęstas po 2020 m. (x priemonė). Kalbant apie už priemonę mokamą kompensaciją, *AssetCo* mokės už ją mažesnę kompensaciją (LIBOR + [10–60] b. p., palyginti su ankstesniu priemonės mokesčiu, kuris buvo BoE bazinė norma + 150 b. p.), kuri yra mažesnė už rinkos kainą, todėl *AssetCo* suteikiamas pranašumas. Be to, *BankCo* pasinaudos didesne BoE/HMT likvidumo priemonė, nes didelė padidėjimo suma kaip grynieji pinigai bus perkelta iš *AssetCo* į *BankCo*.
- (88) Siūloma 1,6 mlrd. GBP kapitalo injekcija į *AssetCo* (xi priemonė), kurios forma – akcinio kapitalo konvertavimo skola, suteikia *AssetCo* pranašumą.
- (89) Be to, naudos *AssetCo* duos ir 2,5 mlrd. GBP apyvartinio kapitalo priemonė (xii priemonė), nes *AssetCo* turės pakankamą likvidumą [...] savo išsipareigojimams vykdyti, kai ateis laikas juos vykdyti. *AssetCo* už priemonę sumokės vieno mėnesio LIBOR + [10–60] b. p., o tai bus gerokai mažiau už rinkos normą, nes *AssetCo* yra bankas, beveik neturintis kapitalo.
- (90) Galiausiai rinkos ekonomikos investuotojo principas šioms priemonėms netaikomas, nes jos teikiamos po kelių sanavimo pagalbos priemonių, suteiktų NR. Be to, jei tai būtų taikytina, testas nebūtų atliktas, nes joks rinkos ekonomikos investuotojas nesiimtų visų tų priemonių, siekdamas palengvinti *BankCo* ir [...] *AssetCo* padalijimą. Nė vienas rinkos ekonomikos investuotojas, patekęs į panašią padėtį, į kurią pateko valstybė, nebūtų galėjęs išlaikyti ekonominės veiklos (NR veiklos) nerealiizuodamas didelio kapitalo padidėjimo (FPI sumažino įprastus kapitalo reikalavimus tik todėl, kad valstybė išsipareigojo suteikti kapitalo). Atsižvelgiant į padėtį rinkose rinkos operatoriui būtų neįmanoma gauti tokio finansavimo. Tai patvirtinama pasiūlymais pirkti NR, kuriuos 2008 m. vasario mėn. pateikė ir *Virgin*, ir NR vadovybė ir kurie išsamiau aprašyti sprendime pradėti procedūrą. Abiejuose pasiūlymuose pasikliaunama tuo, kad bus tęsiamos valstybės pagalbos priemonės, ir nurodoma, kad be valstybės pagalbos nė vienas privatus investuotojas nebūtų pasirengęs pirkti NR.

KONKURENCIJOS IŠKRAIPYMAS IR POVEIKIS VALSTYBIŲ NARIŲ PREKYBAI

- (91) Taip pat konstatuota, kad iv–xii priemonės, nurodytos 30 konstatuojamojoje dalyje, gali iškreipti konkurenciją ir turėti neigiamą poveikį valstybių narių prekybai.
- (92) Priemonės leidžia tam tikro NR turto, perkelta į *AssetCo*, [...], o tai yra sąlyga, būtina *BankCo* įsteigti ir jo verslo planui įgyvendinti. *BankCo*, kaip NR perėmėjas, galės tęsti NR veiklą be naštos dėl galimo blogesnės kokybės turto vertės sumažėjimo, nes tas turtas lieka *AssetCo* balanse. Taigi, *BankCo* turi pranašumą palyginti su savo konkurentais, kurių blogesnės kokybės turto vertė sumažėja ir jie turi padengti tą sumažėjimą apribodami naujoms paskolos prieinamą kapitalą. *BankCo*, priešingai, kapitalo bazė nesumažės dėl tokio vertės sumažėjimo ir dėl jo hipotekos portfelio mažėjančios vertės. Tai pranašumas, atsižvelgiant į dabartinę didelę skolinimosi finansų rinkose kainą. Be to, *BankCo* turės daug grynujų pinigų naujoms paskoloms finansuoti. Todėl daroma išvada, kad iv–xii priemonėmis, išvardytomis 30 konstatuojamojoje dalyje, iškreipoma konkurencija.

⁽³²⁾ Žr. 14 išnašą.

(93) *BankCo* taip pat bus bankas, konkuruojantis, be visa kita, JK mažmeninių indėlių rinkoje ir JK hipotekos paskolų rinkoje. Šiose dviejose rinkose kai kurie konkurentai yra užsienio bankų filialai. Todėl tomis priemonėmis gali būti daromas neigiamas poveikis valstybių narių prekybai.

PAGALBOS GAVĖJO IDENTIFIKAVIMAS

(94) Komisija atkreipia dėmesį, kad Jungtinė Karalystė ketina pradėti taikyti naujas pagalbos priemones ir pakeisti esamas priemones. Tos priemonės leis NR padalyti į du juridinius vienetus – *BankCo* ir *AssetCo*. Be *AssetCo* suteiktos pagalbos būtų neįmanoma šiai įmonei perduoti NR paskolų portfelį. Dėl *AssetCo* suteiktos pagalbos *BankCo* gali tęsti ekonominę NR veiklą, neturėdamas daugumos NR paskolų portfelio, kuris liks *AssetCo*, naštos. Be to, *BankCo* gaus iš *AssetCo* didelę grynujų pinigų sumą (kurią *AssetCo* gavo iš valstybės). Todėl *BankCo* gali būti laikomas visų valstybės priemonių gavėju, įskaitant tas priemones, kurios skirtos *AssetCo*.

(95) Pagal pakeistą restruktūrizavimo planą *AssetCo* teiks tik labai nedaug paskolų, kaip reikalaujama pagal sutartyje prisiimtus įsipareigojimus, taigi atvejų, kai šis bankas konkuruos su kitais bankais, skaičius yra minimalus. Po padalijimo *AssetCo* bankininkystės licencija bus atšaukta ir toliau įmonė veiks pagal hipotekos paskolų teikėjos licenciją. Tai leis įmonei veikti laikantis mažesnių reguliuojamojo kapitalo reikalavimų (1 %), palyginti su kitais bankais. JK valdžios institucijų teigimu, *AssetCo* realizuos savo turtą tik kai sueis jo realizavimo terminas arba parduodama jį rinkoje. *AssetCo* pasinaudos iš tokio pardavimo gautomis pajamomis savo skoloms grąžinti, kai ateis laikas jas grąžinti, ir finansuos einamąsias veiklos išlaidas ir iš ankstesnių laikų likusius įsipareigojimus.

(96) Siekdamas palengvinti [...], *AssetCo* versis ekonomine veikla, tokia kaip savo turto pardavimas ir skolų valdymas portfelyje. Be to, [...] tam tikrą laiką (ne vėliau kaip iki 2010 m. pabaigos) teiks paslaugas [...]. Tai būtina, nes po padalijimo [...] neturės tam tikrų veiklos funkcijų, kurios liks [...], pvz., hipotekos aptarnavimo (po užbaigimo), skolų valdymo ir IT infrastruktūros bei palaikymo. Tas paslaugas komerciniu pagrindu ir per atstumą [...] teiks [...] (t. y. [...] mokės mokesčių [...]). [...] Todėl daroma išvada, kad *AssetCo* po padalijimo toliau versis ribota ekonomine veikla, taigi turi būti laikoma pagalbos priemonių gavėja.

(97) Kalbant apie NR, iki ketinamo padalijimo NR galėtų tęsti veiklą naudodamasi garantijomis savo mažmeniniams ir didmeniniams indėliams, Vyriausybės likvidumo priemone ir JK valdžios institucijų įsipareigojimu Finansinių paslaugų institucijai, kad užtikrins, jog NR veiktų laikydamasi reguliuojamojo kapitalo reikalavimų. Šis Jungtinės Karalystės įsipareigojimas leido NR iki padalijimo laikinai veikti nesilaikant reguliavimo reikalavimų. Todėl NR yra tų priemonių gavėja. Kaip nurodyta 92 konstatuojamojoje dalyje, ekonominę NR veiklą tęs *BankCo*.

IŠVADA

(98) Remiantis tuo, kas pasakyta, daroma išvada, kad iv–xii priemonės, išvardytos 30 konstatuojamojoje dalyje, yra valstybės pagalba.

6.2. PAGALBOS SUMA

(99) Kalbant apie pagalbos sumą, atsakydamos į sprendimą pradėti procedūrą ir sprendimą pratęsti procedūrą JK valdžios institucijos kelis kartus pateikė informacijos apie tai, kaip reikėtų skaičiuoti pagalbos sumą. Kalbant apie pasiūlymą, kurį pasiuntė Jungtinė Karalystė dėl sprendime pradėti procedūrą nustatytos pagalbos sumos, Komisija atkreipia dėmesį, kad ta informacija yra iš dalies pagrįsta pagalbos priemonėmis, įtrauktomis į pirminį restruktūrizavimo planą. Jungtinės Karalystės pasiūlystuose pasiūlymuose, įskaitant CDS kainų skirtumo ir subordinuotųjų skolų kainų skirtumo taikymą, taip pat neatsižvelgiama į tai, kad tuose kainų skirtumuose jau atsižvelgta į valstybės pagalbą, suteiktą NR, ir vėlesnį NR nacionalizavimą. Todėl tuose kainų skirtumuose neatspindima NR būdinga rizika, jei nebūtų didelės valstybės paramos.

(100) Kalbant apie Jungtinės Karalystės pagalbos sumos apskaičiavimo pasiūlymus, pateiktus atsakant į sprendimą išplėsti procedūrą, Komisija atkreipia dėmesį, kad neatrodo, jog tuose pasiūlymuose būtų atsižvelgta į dabartinę padėtį finansų rinkose.

(101) Tomis aplinkybėmis nė viena šalis nesiginčija, kad NR ir jo perėmėjai gavo ir gaus labai didelę pagalbos sumą, ir tai rodo, kad reikia radikalaus restruktūrizavimo ir kad turi būti labai stipriai sumažintas šio banko buvimas rinkoje.

6.3. PAGALBOS SUDERINAMUMAS

6.3.1. SUDERINAMUMO VERTINIMO TEISINIS PAGRINDAS

(102) Kaip nurodyta sprendime išplėsti procedūrą (4.2.1 skirsnis), Komisija 2007 m. gruodžio 5 d. sprendime dėl sanavimo pagalbos NR⁽³³⁾ ir sprendime pradėti procedūrą netaikė Sutarties 87 straipsnio 3 dalies b punkto. Iš tikrųjų, neatrodė, kad tuo metu suteikta pagalba yra skirta sutrikimams visoje valstybėje narėje įveikti, tačiau konkrečiai skirta individualioms NR problemoms spręsti⁽³⁴⁾. Tokiomis aplinkybėmis ir vadovaudamasi teismų praktika⁽³⁵⁾, Komisija konstatavo, kad Sutarties 87 straipsnio 3 dalies b punktas netaikomas.

(103) Tačiau nuo tada Komisija *komunikate* „Valstybės pagalbos taisyklių taikymas finansų įstaigoms skirtoms priemonėms dėl dabartinės pasaulinės finansų krizės“⁽³⁶⁾ (toliau – Bankų komunikatas), komunikate „Finansų įstaigų kapitalo atkūrimas esant dabartinei finansų krizei: pagalbos apribojimas iki mažiausios būtinos sumos ir apsaugos priemonės nuo netinkamo konkurencijos iškraipymo“⁽³⁷⁾ (toliau – Komunikatas dėl kapitalo atkūrimo), Komunikate dėl sumažėjusios vertės turto ir Komunikate dėl finansų sektoriaus gyvybingumo atkūrimo ir restruktūrizavimo priemonių vertinimo pagal valstybės pagalbos taisykles dabartinės krizės sąlygomis⁽³⁸⁾ (toliau – Komunikatas dėl restruktūrizavimo) pripažino, kad dėl pasaulinės finansų krizės gali labai sutrikti valstybių narių ekonomika ir kad bankų paramos priemonėmis galima ištaisyti tuos sutrikimus. Komisija tai patvirtino pritar-dama priemonėms, kurių Jungtinė Karalystė ėmėsi kovodama su finansų krize⁽³⁹⁾. Todėl, kaip nurodyta sprendime išplėsti procedūrą, teisinis pagalbos priemonių vertinimo pagrindas turėtų būti Sutarties 87 straipsnio 3 dalies b punktas.

⁽³³⁾ Komisijos sprendimas byloje NN 70/07, *Northern Rock* (OL C 43, 2008 2 16, p. 1).

⁽³⁴⁾ Žr. sprendimo pradėti procedūrą 100 ir 101 punktus.

⁽³⁵⁾ Plg. su 1999 m. gruodžio 15 d. Sprendimo *Freistaat Sachsen ir Volkswagen AG prieš Komisiją*, sujungtose bylose T-132/96 ir T-143/96, Rink. p. II-3663, 167 punktu. Šio požiūrio laikytasi ir Komisijos sprendime 98/490/EB byloje C 47/96, *Crédit Lyonnais* (OL L 221, 1998 8 8, p. 28) (10.1 punktas), Komisijos sprendime 2005/345/EB byloje C 28/02, *Bankgesellschaft Berlin* (OL L 116, 2005 5 4 p. 1,) (153 ir tolesni punktai) ir Komisijos sprendime 2008/263/EB byloje C 50/06, *BAWAG* (OL L 83, 2008 3 26, p. 7) (166 punktas). Taip pat žr. Komisijos sprendimą byloje NN 70/07, *Northern Rock* (OL C 43, 2008 2 16, p. 1) ir Komisijos sprendimą byloje NN 25/08, *Sanavimo pagalba WestLB* (OL C 189, 2008 7 26, p. 3).

⁽³⁶⁾ Bankų komunikatas, OL C 270, 2008 10 25, p. 8.

⁽³⁷⁾ Komunikatas dėl kapitalo atkūrimo, OL C 10, 2009 1 15, p. 2.

⁽³⁸⁾ Komunikatas dėl restruktūrizavimo, OL C 195, 2009 8 19, p. 9.

⁽³⁹⁾ Be visa kita, žr. Komisijos sprendimą byloje N 507/08, *Finansinės paramos priemonės, skirtos JK bankininkystės sektoriui*, OL C 290, 2008 11 13, p. 1, Komisijos sprendimą byloje N 650/08, *Pranešimas apie finansinių paramos priemonių, skirtų JK bankininkystės pramonei, pakeitimus* (OL C 054, 2009 3 7, p. 3) ir Komisijos sprendimą byloje N 193/09, *Kreditų garantijų schemos (CGS) pratęsimas* (OL C 145, 2009 6 25, p. 3).

6.3.2. SUDERINAMUMO VERTINIMAS

(104) Komisija nustatė, kad NR, *BankCo* ir *AssetCo* gaus naudos iš kelių valstybės pagalbos priemonių. Tos priemonės yra įvairių rūšių. NR padalijimą galima palyginti su sumažėjusios vertės priemone, o kapitalo injekcijos yra kapitalo atkūrimas. Prieš vertindama Jungtinės Karalystės pateiktą galutinį restruktūrizavimo planą, į kurį įtrauktos tos priemonės, Komisija pirma įvertins NR padalijimą, atsižvelgdama į Komunikatą dėl sumažėjusios vertės turto, ir kapitalo atkūrimą, atsižvelgdama į Komunikatą dėl kapitalo atkūrimo, siekdama patikrinti, ar abi priemonės atitinka tuos komunikatus.

Komunikato dėl sumažėjusios vertės turto taikymas

(105) Sprendime išplėsti procedūrą Komisija nurodė, kad NR padalijimas galėtų būti laikomas tam tikra paramos turtui priemone, naudinga NR ekonominei veiklai, kuri rinkoje išliks per *BankCo*. Jungtinė Karalystė atsakydama į sprendimą išplėsti procedūrą tuo atžvilgiu pateikė nemažai pastabų. Visų pirma ji nurodė, kad NR 100 % nacionalizuotas, kad padalijimo planas sugalvotas tik vėlesniame etape ir kad prieš padalijimą turtas priklauso Vyriausybei. Tačiau tie faktai netrukdo taikyti Komunikato dėl sumažėjusios vertės turto, nes Jungtinės Karalystės teikiamos pagalbos priemonės rezultatas – įsteigtas bankas (*BankCo*), kuriam neatiteko jo pirmtako (NR) sumažėjusios vertės turtas.

(106) Specialios sąlygos, taikomos paramos turtui priemonėms, nustatytos Komunikate dėl sumažėjusios vertės turto⁽⁴⁰⁾. Pagal Komunikato dėl sumažėjusios vertės turto 5.2 skirsnį paramos turtui priemonė turi būti *ex ante* skaidri ir turi būti užtikrintas tinkamas naštos pasidalijimas po to, kai teisingai įvertinamas reikalavimus atitinkantis turtas ir teisinga kompensacija valstybei

⁽⁴⁰⁾ Komunikate dėl sumažėjusios vertės turto nustatyti kriterijai, pagal kuriuos paramos turtui priemonės vertinamos ir sanavimo, ir restruktūrizavimo scenarijų atveju. Sanavimo scenarijuje, kai laikinos priemonės, kurios dydis yra ribotas, reikia tam, kad bankas įveiktų krizę, tariama, kad bankas gali atkurti gyvybingumą, kai padėtis rinkose stabilizuosis, ir kad tam nebūtinai reikia kokių nors struktūrinių koregavimų ar restruktūrizavimo. Ir priešingai, tais atvejais, kai bankui reikia didžiulės pagalbos sumos ir bankas negali pakankamai pasidalyti našta, bankui reikia didelio masto restruktūrizavimo. Pastaruoju atveju Komunikate dėl sumažėjusios vertės turto nustatyti tikslesni reikalavimai, susiję su naštos pasidalijimo sąlyga.

už paramos turtui priemonę, siekiant užtikrinti akcininkų atsakomybę.

- (107) *Ex ante* skaidrumas reiškia, kad turtas ir rizika turi būti aiškiai identifikuoti. To reikia tam, kad būtų nustatyta pagalbos suma, susijusi su paramos turtui priemone, ir kad būtų įsitikinta, ar pagalbos reikia laikinai problemai išspręsti, ar konkretus bankas yra oficialiai nemokus.
- (108) Kalbant apie sumažėjusios vertės turto vertinimą, Komunikato dėl sumažėjusios vertės turto 38 punkte teigiama, kad kai įvertinti turtą labai sudėtinga, galėtų būti apsvarstyta galimybė taikyti alternatyvius metodus, pavyzdžiui, sukurti „gerą banką“ ar banką perduoti valstybės nuosavybėn (įskaitant nacionalizavimą). Taikant pastarąjį scenarijų turto *ex ante* vertinimo nereikia, jei vertinimas atliekamas vykdamas restruktūrizavimą arba likviduojant.
- (109) NR iš tikrųjų nacionalizuota, ir Jungtinei Karalystei, kaip NR savininkei, suteikta galimybė susipažinti su visu NR turtu ir jį iširti.
- (110) Pagal Komunikatą dėl sumažėjusios vertės turto vertinimo tikslas – apskaičiuoti pagalbos sumą, taigi ir konkurencijos iškreipimo lygį, siekiant nustatyti, kokio masto restruktūrizavimas reikia. Šiuo atveju restruktūrizavimas gali būti laikomas „labai“ didelio masto. Tad jei būtų atliktas *ex ante* turto vertinimas, Komisija nenustatytų papildomų reikalavimų dėl restruktūrizavimo išsamumo.
- (111) Atsižvelgiant į tuos du elementus, vertinimo prieš padalijimą nereikia. Kalbant apie turto vertinimą laikui bėgant, [...] tas turtas laikui bėgant bus įvertintas rinkos.
- (112) Komunikato dėl sumažėjusios vertės turto 41 punkte teigiama, kad turto pirkimo arba turto draudimo priemonių atveju sumažėjusios vertės turto perdavimo vertė turėtų būti grindžiama to turto realiąja ekonomine verte. Be to, turi būti užtikrintas atitinkamas atlygis valstybei. Kai valstybės narės nusprendžia, kad reikia – visų pirma siekiant išvengti oficialaus nemokumo – taikyti turto perdavimo vertę, kuri viršija jo realiąją ekonominę vertę, priemonės pagalbos elementas yra atitinkamai didesnis. Tai gali būti priimtina tik tuo atveju, jeigu vykdomas didelio masto restruktūrizavimas ir nustatomos sąlygos, kuriomis remiantis vėliau bus galima susigrąžinti šią papildomą pagalbą, pavyzdžiui, nustatant lėšų susigrąžinimo mechanizmus. Turtas iš NR į *AssetCo* bus perduodamas buhalterine verte. Realioji turto ekonominė vertė, kaip sumažėjusios vertės rezultatas, yra mažesnė už perdavimo vertę. Todėl paramos turtui poveikis yra didelis, nes *BankCo* netenka tų nuostolių našta. Pagal Komunikato dėl sumažėjusios vertės turto 41 punktą reikia didelio masto restruktūrizavimo.
- (113) Tokiomis aplinkybėmis neabejotina, kad be pagalbos NR būtų oficialiai nemokus. NR buvo nacionalizuotas, kai Jungtinei Karalystei nepavyko parduoti NR trečiosioms šalims. Tai dar labiau patvirtina atsisakymai, kuriuos NR gavo iš FPI, pirmiausia įtraukti visą jo antro lygio kapitalą į reguliuojamojo kapitalo poziciją ir paskui veikti nesilaikant reguliuojamojo kapitalo reikalavimų. Iš JK valdžios institucijų pateiktos medžiagos matyti, kad jei bankas nebūtų padalytas, norint, kad jis būtų gyvybingas, prireiktų bent 6 mlrd. GBP kapitalo injekcijos (palyginti, prieš krizę banko kapitalas buvo mažesnis kaip 2 mlrd. GBP). Be valstybės įsikišimo padalyti NR ir vėliau tęsti jo ekonominę veiklą, perimtą *BankCo*, būtų neįmanoma. Kadangi dauguma NR turto lieka įmonėje *AssetCo*, *BankCo* gali išvengti nuostolių dėl to turto ir vėlesnio kapitalo išekvojimo.
- (114) Komunikato dėl sumažėjusios vertės turto 41 punkto sąlygos įvykdytos, nes didelio masto restruktūrizavimas įgyvendintas⁽⁴¹⁾, nes NR ekonominė veikla, kurią tęsia *BankCo*, sumažės 75 %. Be to, Jungtinė Karalystė banką nacionalizavo 2008 m. vasario mėn., taigi jai priklausė 100 % akcijų. Išlaisvinusi gerą banką iš blogos hipotekos valstybė padidina gero banko, kurį planuoja parduoti per [...], vertę. Taigi, bent iš dalies paramos turtui naudą valstybė gaus tuo požiūriu, kad gerą banką galės parduoti už didesnę kainą.
- (115) Kalbant apie išlaidų, susijusių su sumažėjusios vertės turtu, naštos dalijimąsi tarp valstybės, akcininkų ir kreditorių, ir ankstesni akcininkai, ir hibridinio kapitalo turėtojai prisidės prie banko restruktūrizavimo didžiausiu mastu, nes dėl NR nacionalizavimo jie daug parado (t. y. prarado didžiąją dalį savo investicijų). Hibridinio kapitalo turėtojai [...] *AssetCo*. Taigi, jie negaus palūkanų, kurios yra diskrecinės, ir [...]. Todėl papildomo naštos dalijimosi nereikia (taip pat žr. 150 ir 151 konstatuojamąsias dalis).

⁽⁴¹⁾ Restruktūrizavimo plano vertinimą pagal Komunikatą dėl restruktūrizavimo žr. 123 ir tolesnėse konstatuojamosiose dalyse.

(116) Kalbant apie kompensaciją, sumokėtą už paramą turtui, Komunikate dėl sumažėjusios vertės turto reikalaujama, kad bankai mokėtų kokią nors kompensaciją už paramą kapitalui, kuri gaunama iš sumažėjusios vertės turto priemonių. Privalomos kompensacijos tikslas yra dvejopas: užtikrinti naštos pasidalijimą ir kuo labiau sumažinti rinkos iškraipymą. Šiuo atveju naštos pasidalijimas pasiekiamas dėl NR nacionalizavimo (taip pat žr. 148 ir 149 konstatuojamąsias dalis). Kalbant apie antrą tikslą, rinkos iškraipymas gali būti laikomas kuo labiau sumažintu dėl gerokai sumažėjusio NR po to, kai atliekamas išsamus restruktūrizavimas (taip pat žr. 156 ir tolesnes konstatuojamąsias dalis). Be to, bet kokia nauda, kurią *BankCo* gali gauti dėl paramos turtui priemonės, bus bent jau iš dalies susigrąžinta per didesnę pardavimo kainą. Tokiomis išskirtinėmis aplinkybėmis priimtina, kad banko pardavimo pajamos yra kompensacijos valstybei forma, kiek jomis sumažinamos bendros sanavimo išlaidos.

(117) Sumažėjusios vertės turtą, liekantį *AssetCo*, valdys išskirtinai *AssetCo*, kuri bus atskira ir organizaciniu požiūriu nepriklausoma nuo *BankCo*.

(118) Todėl konstatuojama, kad siekiant numatyto didelio masto restruktūrizavimo, parama turtui, skirta *BankCo*, atitinka Komunikatą dėl sumažėjusios vertės turto.

Komunikato dėl kapitalo atkūrimo taikymas

(119) Numatytas ir *BankCo*, ir *AssetCo* restruktūrizavimas. Pagal Komunikatą dėl restruktūrizavimo po kapitalo atkūrimo turi būti mokamas pakankamas atlygis.

(120) *BankCo* atveju bankas gaus 1,4 mlrd. GBP kapitalo injekciją, kurios forma – paprastosios akcijos. Kalbant apie už paprastasias akcijas mokamą atlygį, Jungtinė Karalystė padalijimo metu jau yra *BankCo* 100 % akcininkė. Dar viena kapitalo injekcija, kurios forma – paprastosios akcijos, nepakeis Jungtinės Karalystės turimo *BankCo* akcijų paketo. Kaip jau minėta 114 konstatuojamojoje dalyje kalbant apie paramos kapitalui priemonę, Jungtinė Karalystė nacionalizavo NR, todėl jai priklauso 100 % akcijų. Be to, injekcijai panaudotos lėšos bus bent iš dalies atsiimtoms mokant atlygį už akcijas ir *BankCo* pardavimą.

(121) *AssetCo* reikės 1,6 mlrd. GBP kapitalo injekcijos tik esant nepalankiausių aplinkybių scenarijui. Ji nemokės mokesčio už kapitalo atkūrimą, jei jis bus vykdomas.

Kadangi *AssetCo* [...], ji perduos turtą rinkoje. Įmonė pasinaudos tuo pardavimu, kad galėtų gražinti skolą valstybei, kuri yra viena iš jos vyresniųjų kreditorių dėl BoE/HMT likvidumo priemonės. Gautos lėšos nebus panaudotos *AssetCo* ekonominei veiklai. Todėl atlygis valstybei yra neatskiriamas [...].

(122) Taigi, konstatuojama, kad kapitalo atkūrimas atitinka Komunikatą dėl kapitalo atkūrimo.

Komunikato dėl restruktūrizavimo taikymas

(123) Komunikate dėl restruktūrizavimo nustatytos valstybės pagalbos taisyklės, taikomos restruktūrizuojant finansų įstaigas per dabartinę krizę. Pagal Komunikatą dėl restruktūrizavimo, siekiant suderinamumo su Sutarties 87 straipsnio 3 dalies b punktu, finansų įstaigos restruktūrizavimu, vykdomu per dabartinę finansų krizę, turi būti siekiama:

i) atkurti banko gyvybingumą;

ii) gauti iš pagalbos gavėjo pakankamą nuosavą įnašą (naštos pasidalijimas);

iii) turėti pakankamų priemonių konkurencijos iškreipymui apriboti.

i) Ilgalaikio gyvybingumo atkūrimas

(124) Komunikato dėl restruktūrizavimo 9, 10 ir 11 punktuose teigiama, kad valstybė narė turėtų pateikti išsamų ir detalų restruktūrizavimo planą, kuriame turėtų būti pateikta išsami informacija apie verslo modelį. Plane taip pat turi būti nurodytos sunkumų, su kuriais susidūrė finansų įstaiga, priežastys ir siūlomo restruktūrizavimo plano alternatyvos.

(125) Jungtinės Karalystės pateikta informacija atitinka Komunikato dėl restruktūrizavimo reikalavimus, nes yra pateikta informacija apie sunkumus, su kuriais susidūrė NR, sunkumų priežastis ir informacija apie *BankCo* verslo modelį.

(126) Sprendime išplėsti procedūrą Komisija nurodė, kad atrodo, jog *BankCo* po padalijimo bus gyvybingas bankas. Tačiau šiuo klausimu Komisija negalėjo priėti prie išvados, kadangi negavo verslo plano, kuriame būtų veiksmingai įrodytas *BankCo* gyvybingumas. 2009 m. birželio 10 d. Jungtinė Karalystė pateikė išsamų verslo planą.

- (127) Pagal verslo planą *BankCo* po padalijimo bus gyvybingas bankas ir pagrindinio, ir nepalankiausių sąlygų scenarijus atveju. Bankas pradės nuo labai mažo [21–24] mlrd. GBP balanso, palyginti su NR balansu (104,3 mlrd. GBP 2008 m. pabaigoje), kuris 2013 m. padidės iki [31–34] mlrd. GBP. Balanse yra aukštos kokybės turto ([9–12] mlrd. GBP grynųjų pinigų ir neįkeistos hipotekos, kurios vertė [7–11] mlrd. GBP. Hipotekos portfelio, perduodamo *BankCo*, vidutinis paskolos ir vertės santykis bus [62–67] %. *BankCo* įsipareigojimus daugiausia sudaro NR mažmeniniai indėliai (19,3 mlrd. GBP) ir labai riboti didmeniniai indėliai ([1–3] mlrd. GBP).
- (128) *BankCo* komercinė strategija bus konservatyvesnė už NR strategiją. Pagal ją pagrindinis dėmesys bus skiriamas JK mažmeninei rinkai. *BankCo* veiks kaip hipotekos ir taupomasis bankas. Jo rizika bus konservatyvi ir atitiks komercinę strategiją. *BankCo* sieks gauti tik vieną A/P1 vertinimą.
- (129) Kalbant apie *BankCo* buvimą JK taupomųjų produktų ir hipotekos rinkoje, *BankCo* jo nedidins. Dėl restruktūrizavimo *BankCo* dydis sudarys tik trečdalį pirminio NR dydžio. Banko naujai teikiamos paskolos bus apribotos 9 mlrd. GBP 2010 m., palyginti su 32,2 mlrd. GBP 2007 m., o tai sudaro maždaug 1,5 % rinkos dalį. *BankCo* bendrojo skolinimo rinkos dalis bus apie [3–6] %, palyginti su 9,7 % prieš valstybės įsikišimą.
- (130) Lėšos, naudojamos būsto paskoloms pasirašyti, daugiausia bus pagrįstos mažmeniniais indėliais, pradedant nuo maždaug [92–95] % viso finansavimo iš indėlių 2009 m., mažėjančio iki apie [68–71] % 2013 m. (palyginti su mažiau kaip 30 % prieš krizę). *BankCo* pasiklivimas didmeniniu finansavimu bus apribotas iki maždaug [22–35] % hipotekos turto.
- (131) Be to, *BankCo* tikslinis svertinis paskolos ir vertės santykio vidurkis, susijęs su naujomis paskolomis, bus < [68–71] % ir nebus išduodama paskolų viršijant [94–97] % paskolos ir vertės santykį. Bankas pagrindinį dėmesį skirs būsto, kuriame gyvena savininkas, paskolų teikimui (maždaug [...] % visų paskolų), taip pat teiks šiek tiek paskolų būstui, kuris skirtas nuomoti, įsigyti (maždaug [...] %). Bankas nebepardavinės jungtinių produktų (hipoteka su paskolos ir vertės santykiu [...] 125 % kartu su paskolomis be garantijų) ir neteiks komercinių paskolų. *BankCo* skolinimas, neatsižvelgiant į veiklos įsipareigojimus, bus apribotas tuo, kad bankas savo teikiamoms paskoloms finansuoti naudosis mažmeniniais indėliais. *BankCo* ketina paskolinti [6–9] mlrd. GBP 2010 m. ir [6–8] mlrd. GBP kasmet 2011, 2012 ir 2013 m.
- (132) Pagal Jungtinės Karalystės pateiktą verslo planą *BankCo* tikisi grįžti į pelningą veiklą [...], kai grynosios palūkanų pajamos pagrindinio scenarijaus atveju padidės nuo [...] mln. GBP 2009 m. iki [...] mln. GBP 2013 m., pelnas (nuostolis) atskaičius mokesčius padidės nuo maždaug [...] mln. GBP 2009 m. iki [...] mln. GBP 2013 m., o nuosavo kapitalo grąža atskaičius mokesčius padidės nuo [...] % 2009 m. iki maždaug [9–12] % 2013 m. Nepalankiausių sąlygų atveju grynosios palūkanų pajamos padidėtų nuo [...] mln. GBP 2009 m. iki [0,1–0,6] mln. GBP 2013 m., pelnas (nuostolis) atskaičius mokesčius padidėtų nuo [...] mln. GBP 2009 m. iki apie [...] % 2013 m., o nuosavo kapitalo grąža padidėtų nuo [...] % 2009 m. iki maždaug [...] % 2013 m. Be to, Jungtinės Karalystės teigimu, šie skaičiai neviršija namų statybos kredito bendrovių – pagrindinių *BankCo* konkurentų – vidurkio.
- (133) Kalbant apie reguliuojamojo kapitalo poziciją, *BankCo* bus pakankamai kapitalizuotas per 1,4 mlrd. GBP kapitalo atkūrimą po padalijimo. Tai kartu su didele suma gaunamų grynųjų pinigų leis pasiekti pirmo lygio kapitalo normą, viršijančią [48–53] % padalijimo metu, o 2013 m. ji sumažės iki [16–21] %, nes *BankCo* bus padidinęs teikiamą skolinimą naudodamasis gautais gausiais grynaisiais pinigais ir gavęs naują finansavimą. *BankCo* taip pat yra pakankamai kapitalizuotas [...]. Pagal verslo planą *BankCo* gali [...] [...] mlrd. GBP - [...] mlrd. GBP esant nepalankiausių sąlygų scenarijui, ir vis tiek likti gyvybingas.
- (134) Galiausiai kalbant apie likvidumą, *BankCo* ketina išlaikyti likvidumo santykį (grynųjų pinigų ir turto) virš [19–22] % 2009–2013 m., kuris, Jungtinės Karalystės teigimu, atitinka santykį, kurį išlaiko namų statybos kredito bendrovės, ir yra didesnis už vidutinį labiau diversifikuotų JK bankų vidurkį (5–10 % likvidumo santykis). Šis pagrindinis likvidumas, kurį turi *BankCo*, padengs [17–20] % mažmeninių indėlių ir maždaug [3–6] mėnesius didmeninių indėlių terminų.
- (135) Plane taip pat pateikta informacija apie tai, kad baigsis *BankCo* laikinas priklausymas valstybei, kuri dėl to turės galimybę atgauti dalį į NR, *BankCo* ir *AssetCo* įdėtų pinigų arba visus tuos pinigus.
- (136) Remiantis tuo, išsklaidytos likusios Komisijos abejonės dėl *BankCo* gyvybingumo. Ši išvada atitinka Komisijos pradinį vertinimą ir pastabas, gautas iš trečiųjų šalių dėl sprendimo išplėsti procedūrą.

ii) Nuosavas įnašas ir naštos pasidalijimas

(137) Komunikate dėl restruktūrizavimo nurodoma, kad būtinas tinkamas pagalbos gavėjo įnašas, kad pagalba būtų minimalaus dydžio ir būtų kompensuojamas rinkos iškraipymas ir moralinė žala. Tuo tikslu: a) ir restruktūrizavimo išlaidos, ir pagalbos suma turi būti ribotos ir b) būtinas didelis nuosavas įnašas.

(138) Pagalbą gaunančio banko nuosavo įnašo restruktūrizavimo etape principai nustatyti Komunikato dėl restruktūrizavimo 3 skirsnyje. Komunikate reikalaujama: i) kad restruktūrizavimo pagalba būtų minimalaus dydžio, siekiant padengti išlaidas, būtinas gyvybingumui atkurti; ii) kad pagalbą gaunantis bankas restruktūrizavimui finansuoti kiek įmanoma pasinaudotų nuosavais ištekliais, pvz., parduodamas turtą, ir iii) kad išlaidas, susijusias su restruktūrizavimu, taip pat prisiimtų tie, kas investavo į banką, padengdami nuostolius turimu kapitalu ir sumokėdami atitinkamą atlygį už valstybės įsikišimo priemones. Naštos dalijimosi tikslas yra dvejopas: apriboti konkurencijos iškraipymus ir padengti moralinę žalą⁽⁴²⁾.

Restruktūrizavimo išlaidų ribojimas

(139) Komisijos abejonės dėl to, ar pagalba yra minimalaus dydžio, būtino siekiant atkurti NR (*BankCo*) gyvybingumą, išsklaidytos (taip pat žr. 141 konstatuojamąją dalį). Iš tikrųjų, galutiniame restruktūrizavimo plane nenumatyta jokių naujų paskolų, kurių skaičius viršytų iki krizės buvusį lygį, taip pat nenumatyta įsigyti naujo verslo.

(140) Grynieji pinigai, padalijimo metu pervesti iš *AssetCo* į *BankCo*, daugiausia bus naudojami siekiant tikslinio skolinimo rodiklio, kuris 2010 m. yra [6–9] mlrd. GBP. Jungtinė Karalystė mano, kad siekti tokio skolinimo lygio būtina siekiant stabilizuoti JK hipotekos rinką, kuri nukentėjo nuo pasiūlos apribojimo (visų pirma dėl NR neigiamo grynojo skolinimo dėl aktyvios hipotekos grąžinimo programos) ir dėl to smarkiai mažėjančių JK būsto kainų. *BankCo* tikslinis skolinimo rodiklis 2011 m. taip pat bus sumažintas iki [6–8] mlrd. GBP. Atsižvelgiant į tai, restruktūrizavimo išlaidos yra būtino minimalaus dydžio.

Pagalbos sumos apribojimas, didelis nuosavas įnašas

Nuosavas įnašas

(141) Rengdama restruktūrizavimo planą Jungtinė Karalystė pasirinko sprendimą, kuris reikalauja mažesnės pagalbos negu numatyta pirminiame restruktūrizavimo plane. Kaip minėta 23 konstatuojamojoje dalyje, NR padalijimo alternatyva būtų NR veiklos tęsimas, bet tam reikėtų bent 6

mlrd. GBP kapitalo injekcijos (palyginti su ne daugiau kaip 3 mlrd. GBP nepalankiausių sąlygų scenarijaus atveju, numatytu galutiniame restruktūrizavimo plane). Dėl padalijimo *BankCo* ir *AssetCo* kartu reikia mažiau kapitalo, nes *AssetCo* veiks tik kaip hipotekos paskolų teikėja, taigi jai bus taikomi mažesni reguliuojamojo kapitalo reikalavimai, palyginti su įprastu banku. Todėl dėl padalijimo apribojama pagalba, kuri būtina NR gyvybingumui užtikrinti.

(142) Be to, dėl padalijimo *BankCo* hipotekos portfelis turės tokį paskolos ir vertės santykį, kuris bus didesnis už daugelio namų statybos kredito bendrovių, kurios gali būti laikomos artimiausiais konkurentais, paskolos ir vertės santykį, ir *BankCo* nuosavo kapitalo grąža liks gerokai mažesnė už JK bankų ir namų statybos kredito bendrovių iki 2013 m.

(143) Be to, vyraujančiomis rinkos sąlygomis, siekiant užtikrinti banko gyvybingumą, atsižvelgta į nepalankiausių sąlygų testo rezultatus⁽⁴³⁾. Tokiomis aplinkybėmis JK valdžios institucijos patvirtino, kad 1,4 mlrd. GBP už *BankCo* yra mažiausias Finansinių paslaugų institucijos reguliuojamojo kapitalo reikalavimas. Be to, *BankCo* [...] Jungtinė Karalystė įrodė, kad jei *BankCo* būtų perduota daugiau sumažėjusios vertės turto, tai reikėtų kompensuoti darant papildomą kapitalo injekciją, kurią suteiktų valstybė, siekiant nekelti pavojaus ilgalaikiam banko gyvybingumui, kartu išlaikant ribotą skolinimą realiajai ekonomikai.

(144) Restruktūrizavimo išlaidos kuo daugiau tenka pačiam bankui, per grąžinimą ir turto atsiskaitymą. Pirma, NR apribojo reikiamos pagalbos sumą nuo 2008 m. balandžio mėn. iki 2009 m. pradžios aktyviai ragindama esamus klientus grąžinti savo skolas ir iš naujo finansuoti jas konkurenciniuose bankuose. Taip NR neteko aukštos kokybės klientų, kurie rado banką, kuris būtų pasirengęs jiems skolinti. Lėšos iš aktyvios hipotekos grąžinimo programos panaudotos grąžinti valstybei. Dėl to, BoE/HMT likvidumo priemonė sumažėjo nuo 27 mlrd. GBP (2009 m. pabaigoje) iki 14,5 mlrd. GBP (2009 m. birželio 30 d.).

(145) Antra, NR pardavė savo HERM portfelį už maždaug 2,2 mlrd. GBP. Iš šios priemonės gautos lėšos, panaudotos daliai BoE/HMT likvidumo priemonės grąžinti. Lėšų tikrai atsirastų, nes priemonė jau realizuota.

(146) NR taip pat sumažino būtiną pagalbą 2008 ir 2009 m. suteikdama labai mažai naujų hipotekos paskolų (3 mlrd. GBP ir 1,3 mlrd. GBP atitinkamai iki 2009 m. birželio 30 d., palyginti su 32,3 mlrd. GBP 2007 m.).

⁽⁴²⁾ Žr. Komunikato dėl restruktūrizavimo 22 punktą.

⁽⁴³⁾ Žr. Komunikato dėl restruktūrizavimo 13 punktą.

(147) Atsižvelgiant į tai, kas pasakyta, daroma išvada, kad Komisijos abejonės dėl to, ar pagalba yra ribota, išsklaidytos, o NR nuosavo įnašo pakanka.

Naštos pasidalijimas

(148) Kalbant apie naštos pasidalijimą, Komunikate dėl restruktūrizavimo reikalaujama, kad restruktūrizavimo išlaidos tektų ne vien tik valstybei, bet ir buvusiems banko investuotojams ir ankstesniems akcininkams.

(149) Kalbant apie NR, bankas buvo nacionalizuotas, o jo ankstesniems akcininkams bus kompensuota tik pagal bendrovės vertę be valstybės paramos⁽⁴⁴⁾. Dėl to šios kompensacijos suma gali būti artima nuliui. Tai reiškia, kad ankstesni akcininkai daug prarado, taigi gali būti laikoma, kad jie pakankamai prisidėjo prie NR žlugimo padarinių.

(150) Be to, NR subordinuotosios skolos turėtojai liks įmonėje *AssetCo*. Tai reiškia, kad jiems bus kompensuota sumomis, kurios bus gautos iš *AssetCo* turto. Kaip subordinuotosios skolos turėtojai [...]. Valstybė, viena vertus, bus vyresnysis kreditorius dėl paskolų (BoE/HMT likvidumo priemonė ir apyvartinio kapitalo priemonė), kurias suteikė įmonei *AssetCo*. Todėl [...]. Be to, NR neseniai nusprendė atidėti palūkanų mokėjimą ir pagrindinės sumos mokėjimą už kaupiamąsias pirmo lygio ir susijusias antro lygio priemones, nes jis turi veiksmų laisvę tai daryti. Be to, Jungtinė Karalystė dar išsipareigojo, kad *AssetCo* ir po padalijimo atidės tą mokėjimą. [...].

(151) Taigi, moralinė žala tinkamai kompensuota nuosavų buvusių banko kapitalo turėtojų įnašu.

(152) Todėl konstatuojama, kad NR ir jos kapitalo turėtojai kiek galėdami prisidėjo prie restruktūrizavimo.

iii) Priemonės, kuriomis ribojamas konkurencijos iškraipymas

(153) Komisija sprendime pratęsti procedūrą pareiškė abejonę dėl to, ar Jungtinės Karalystės pasiūlytos priemonės konkurencijos iškraipymui riboti yra pakankamos konkurencijos iškraipymui, kurį sukelia nuolatinis NR ekonominės veiklos buvimas rinkoje per *BankCo*, kompensuoti. Ši abejonė kilo ir trečiosioms šalims, kurios nurodė, kad

BankCo padėtis JK hipotekos ir taupomųjų produktų rinkoje yra stipri, ir pasiūlė priemones, kuriomis būtų ištaisytas *BankCo* sukeltas iškraipymas.

(154) Kalbant apie priemones, kuriomis ribojamas konkurencijos iškraipymas, Komunikate dėl restruktūrizavimo nurodyta, kad Komisija, atlikdama vertinimą, turi atsižvelgti į pagalbos sumą, naštos pasidalijimo laipsnį ir padėtį, kurią finansų įstaiga užims po restruktūrizavimo. Remiantis ta analize, reikėtų patvirtinti tinkamas kompensacines priemones.

(155) NR sukelti rinkos iškraipymai yra dideli. NR perėmėjas, *BankCo*, bus gerai finansuojamas ir neturės rizikingų paskolų, kurias praeityje išdavė NR, naštos. Siekiant išlaikyti NR veikiantį nuo 2007 m. rugsėjo mėn. ir palengvinti padalijimą, reikėjo ir reikės didelės pagalbos sumos. Tačiau NR bus gerokai mažesnis bankas, o Jungtinė Karalystė patvirtinto pakankamas priemones, kuriomis ribojamas konkurencijos iškraipymas.

(156) Pirma, NR nebeveiks kaip tas pats ekonomikos subjektas kaip anksčiau, prieš valstybės įsikišimą. NR nacionalizuotas ir įvykdytas jo išsamus restruktūrizavimas. Taigi, gerokai mažesnis bankas už NR, t. y. *BankCo*, konkuruos JK mažmeninėje rinkoje. Po padalijimo *BankCo* bus maždaug [17–22] % NR balanso 2007 m. Tačiau kadangi nuo padalijimo įvykdymo bankas turės daug grynųjų pinigų ir bus beveik išskirtinai finansuojamas iš mažmeninių indėlių ir tai leis bankui pirmaisiais metais greitai augti, sąžininga pasinaudoti stabilizuota padėtimi restruktūrizavimo laikotarpio pabaigoje, siekiant įvertinti mažinimo mastą. Tuo metu balansas bus mažesnis kaip [30–35] % pirminio NR dydžio 2007 m. Kalbant apie banko dydį rinkose po restruktūrizavimo, būsto paskolų rinkos dalis (pagrįsta bendruoju nauju skolinimu) bus apie [3–6 %] (GBP [6–9] mlrd. GBP) iki 2013 m., palyginti su 8 % 2007 (32,2 mlrd. GBP). JK mažmeninių indėlių rinkoje *BankCo* dalis neviršys 1,5 % iki po 2013 m. (23 mlrd. GBP), palyginti su 1,9 % iki po masinio indėlių išėmimo iš banko 2007 m. rugsėjo mėn. Tai rodo, kad *BankCo* bus palyginti mažas bankas, ne rinkos lyderis. Jei *BankCo* buvimas JK hipotekos ir taupomųjų produktų rinkoje būtų dar mažinamas, tai keltų pavojų jo gyvybingumui.

⁽⁴⁴⁾ Žr. sprendimo pradėti procedūrą 90 punktą.

- (157) 2008 ir 2009 m. NR savanoriškai sumažino teikiamų paskolų skaičių iki labai žemo lygio (3 mlrd. GBP 2008 m. ir 1,3 mlrd. GBP per pirmą 2009 m. pusmetį, palyginti su 32,2 mlrd. GBP 2007 m., žr. 1 lentelę) dėl apriboto skolinimo, kaip numatyta konkurencijos programoje, ir ragindamas klientus perkelti savo paskolas į konkurencinius bankus pagal NR aktyvią hipotekos paskolų programą. Dėl pastarosios grynasis skolinimas 2008 m. sumažėjo iki 25,4 mlrd. GBP. Apibendrinant galima pasakyti, kad NR sumažino savo buvimą rinkoje nuo tada, kai 2008 m. pirmojo ketvirčio pabaigoje paskelbta konkurencijos programa.
- (158) Antra, Jungtinė Karalystė, palyginti su pakeistu restruktūrizavimo planu, ėmėsi priemonių siekdama sumažinti *BankCo* balansą, kuriame bus mažiau grynųjų pinigų ir rizikingesnis turtas, maždaug 4 mlrd. GBP. *BankCo* turės mažiau grynųjų pinigų ir geresnės kokybės hipoteką. Turėdamas mažiau grynųjų pinigų *BankCo* hipotekos skolinimo pajėgumas bus ribotas. Pakeitimai, kuriuos Jungtinė Karalystė padarė balanse, padeda išsklaidyti trečiųjų šalių susirūpinimą (žr. 4.2 skirsnį).
- (159) Trečia, Jungtinė Karalystė davė Komisijai kelis išsipareigojimus, kuriais siekiama riboti *BankCo* buvimą rinkoje, ir tai išsamiau aprašyta 5.4 skirsnyje. *BankCo* mažmeninių indėlių ir hipotekos skolinimo apribojimai jau taikomi. Tie apribojimai bus taikomi bent iki 2011 m. pabaigos, neatsižvelgiant į tai, ar bus panaikintas laikinas *BankCo* priklausymas valstybei, ir galbūt net ilgiau, jei laikinas priklausymas valstybei bus panaikintas po 2011 m. Tokie apribojimai neleidžia *BankCo* agresyviai plėstis rinkoje.
- (160) Tomis aplinkybėmis būtina, kad tie apribojimai būtų taikomi, net jei iki 2011 m. bus panaikintas laikinas priklausymas valstybei, kadangi *BankCo* toliau naudosis jam ir *AssetCo* suteikta valstybės pagalba, siekiant palengvinti NR padalijimą. Suteikta pagalba užtikrinama, kad *BankCo* po padalijimo turės gerą pradinę padėtį. Bankas bus atsisakęs anksčiau išduotų rizikingų paskolų ir bus gavęs daug grynųjų pinigų. *BankCo* pagalba naudosis ir po padalijimo. Ankstyvu laikino priklausymo valstybei panaikinimu nevisiškai bus kompensuojamas konkurencijos iškraipymas, kurį sukėlė *BankCo*, taigi pateisinama, kad apribojimai bus taikomi bent iki 2011 m. pabaigos.
- (161) Kalbant apie trečiųjų šalių susirūpinimą dėl *BankCo* galimybių išstumti konkurentus taikant agresyvios kainodaros strategijas, Jungtinė Karalystė išsipareigojo, kad *BankCo* nepateks tarp trijų pirmų *Moneyfacts* hipotekos kategorijų (neįskaitant hipotekos, kurios paskolos ir vertės santykis didesnis kaip 80 %, ir produktų, kuriuos įsigyja asmenys, perkantys pirmą kartą). *Moneyfacts* lentelėse pateikti duomenys apie 5 didžiausius hipotekos teikėjus keliuose segmentuose, kurie laikomi geriausiai parduodamais rinkoje tuo konkrečiu metu. Mažesniems bankams svarbu būti matomiems *Moneyfacts* lentelėje, nes tai veiksmingas būdas pasiekti klientus. Jungtinės Karalystės išsipareigojimas užtikrina, kad *BankCo*, nors vis tiek matomas, negali pasiūlyti geriausių rinkos kainų. Taigi, galimas klientų išstūmimas tais metais, kuriais *BankCo* daugiausia priklausys nuo valstybės pagalbos, ribojamas.
- (162) Be to, Jungtinė Karalystė išsipareigojo parduoti *BankCo* [...]. Dėl *BankCo* pardavimo valstybė galės susigrąžinti (dalį) lėšų, panaudotų injekcijai į NR. Be to, laiku įvykdytu laikino priklausymo valstybei panaikinimu užtikrinama, kad trečiosios šalys turėtų galimybę įsigyti *BankCo*. Tuo atžvilgiu NR konkurentai, be visa kita, pasiskundė, kad kol NR laikinai priklauso valstybei, jam lengviau pritraukti mažmeninius indėlius, nes klientai žino, kad bankas yra remiamas valstybės. Laikino priklausymo valstybei panaikinimu pašalinamas toks konkurencijos iškraipymas.
- (163) Jungtinė Karalystė taip pat išsipareigojo, kad *BankCo* mažmeninių ir didmeninių indėlių garantijos bus panaikintos iki [...]. Taigi, *BankCo* nebeužims palankesnės padėties mažmeninių ir didmeninių indėlių srityje, palyginti su konkurentais. Todėl tuo išsipareigojimu išsklaidomos trečiųjų šalių abejonės dėl tolesnio garantijų taikymo.
- (164) Kalbant apie veiklos apribojimus, *BankCo* veikla bus apribota taikant įsigijimo draudimą ir draudimą reklamuoti valstybės garantijas ir laikiną priklausymą valstybei. Tos priemonės bus toliau taikomos, kol bus panaikintas laikinas priklausymas valstybei.
- (165) Tai, kad NR pasitrauks iš Danijos, gali būti laikoma priemone, ribojančia konkurencijos iškraipymą, nes NR, taigi ir *BankCo*, nebekonkuruos šioje rinkoje.
- (166) Galiausiai bet koks konkurencijos iškraipymas, kurį sukels *AssetCo* toliau vykdydama ribotą ekonominę veiklą, yra ribotas ir tai patvirtina Jungtinės Karalystės duotas išsipareigojimas, nurodytas 29 konstatuojamosios dalies ix punkte. [...], jos ekonominė veikla sumažės, taigi sumažės ir galimas rinkos iškraipymas.

Stebėjimas

- (167) Restruktūrizavimo komunikato 46 punkte nurodyta, kad siekiant įsitikinti, kad restruktūrizavimo planas įgyvendinamas tinkamai, valstybė narė privalo teikti reguliarias ataskaitas. Atitinkamai, Jungtinė Karalystė turi Komisijai teikti tokias ataskaitas kas šešis mėnesius, pradedant nuo šio sprendimo priėmimo dienos.

7. IŠVADA

- (168) Po NR padalijimo toliau taikomos i–iii priemonės, taip pat 30 konstatuojamojoje dalyje nurodytos iv–xii priemonės laikomos restruktūrizavimo pagalba, kuri yra suderinama su Sutarties 87 straipsnio 3 dalies b punktu,

PRIĖMĖ ŠĮ SPRENDIMĄ:

1 straipsnis

Ši pagalba, kurią Jungtinė Karalystė suteikė įmonėms *Northern Rock*, *BankCo* ir *AssetCo*, yra suderinama su bendrąja rinka, jei laikomasi 2 straipsnyje nustatytų sąlygų:

- i) mažesnio mokesčio už *Bank of England* likvidumo priemonę, kuri vėliau pakeista JK išdo priemone (BoE/HMT likvidumo priemonė), taikymas atgaline data ir per didelio mokesčio kompensavimas įmonei *Northern Rock* po *Northern Rock* padalijimo į *BankCo* ir *AssetCo*;
- ii) JK išdo patikinimas Finansinių paslaugų institucijai, kad *Northern Rock* veiks laikydamasis reguliuojamojo kapitalo reikalavimų;
- iii) tolesnis valstybės garantijos taikymas *BankCo* mažmeniniams indėliams;
- iv) tolesnis valstybės garantijos taikymas *BankCo* didmeniniams indėliams;
- v) *BankCo* 1,4 mlrd. GBP kapitalo atkūrimas;
- vi) *BankCo* 1,5 mlrd. GBP neapibrėžtoji likvidumo priemonė;
- vii) tolesnis valstybės garantijos taikymas *AssetCo* didmeniniams indėliams;
- viii) BoE/HMT likvidumo priemonė padidinta 10 mlrd. GBP iki didžiausios 23 mlrd. GBP sumos;
- ix) *AssetCo* kapitalo atkūrimas iki 1,6 mlrd. GBP;
- x) *AssetCo* 2,5 mlrd. GBP apyvartinio kapitalo atkūrimas.

2 straipsnis

1 straipsnyje minimos sąlygos yra tokios:

- i) būtina išsipareigoti kuo skubiau ir vėliausiai iki 2010 m. pabaigos visiškai atskirti *BankCo* ir *AssetCo* veiklą;
- ii) būtina išsipareigoti, kad *BankCo* 2009 m. nesuteiks daugiau kaip 4 mlrd. GBP, 2010 m. – daugiau kaip 9 mlrd. GBP, o 2011 m. – daugiau kaip 8 mlrd. GBP naujų paskolų; tuo atveju, jeigu po 2011 m. *BankCo* vis dar laikinai priklausys valstybei, 2011 m. taikomas apribojimas iki 8 mlrd. GBP bus taikomas iki 2013 m. gruodžio 31 d. arba iki laikino priklausymo valstybei pabaigos, atsižvelgiant į tai, kas bus anksčiau;
- iii) *BankCo* iki 2011 m. gruodžio 31 d. visoje Jungtinėje Karalystėje, Airijoje ir Gernsyje mažmeninių indėlių balansą turi apriboti iki 20 mlrd. GBP; tuo atveju, jei *BankCo* 2012 ir 2013 m. ir toliau laikinai priklausys valstybei, mažmeniniai indėliai bus ribojami iki 23 mlrd. GBP 2012 m. ir 26 mlrd. GBP 2013 m.;
- iv) *BankCo* privalo nepatekti tarp trijų pirmų *Moneyfacts* hipotekos kategorijų vertinant 2, 3 ar 5 metų fiksuotąją ar kintamąją hipoteką (neįskaitant hipotekos, kurios paskolos ir vertės santykis didesnis kaip 80 %, ir produktų, kuriuos įsigyja asmenys, perkantys pirmą kartą) iki 2011 m. gruodžio 31 d. arba iki priklausymo valstybei pabaigos, atsižvelgiant į tai, kas bus anksčiau;
- v) JK Vyriausybė privalo atsisakyti *BankCo* daugumos nuosavybės [...]; tokiomis aplinkybėmis bus laikoma, kad bankas nebeprisklaido valstybei, jei Jungtinė Karalystė parduos bent 50 % + 1 *BankCo* akciją valstybei nepriklausiančiam ir jos nekontroliuojamam subjektui (ar subjektams) ir Jungtinė Karalystė praras *BankCo* kontrolę pagal Reglamentą (EB) Nr. 139/2004;
- vi) *BankCo* [...] privalo viešai paskelbti, kad JK mažmeninių indėlių garantija bus panaikinta iki [...] ir kad didmeninės garantijos susitarimus, susijusius su *BankCo*, Jungtinė Karalystė panaikins iki 2010 m. gruodžio 31 d.;
- vii) esama subordinuotoji skola privalo likti įmonėje *AssetCo* ir *AssetCo* privalo nemokėti subordinuotosios skolos priemonių pagrindinės dalies ar palūkanų tais atvejais, kai ji galės taip elgtis pagal sutartis, [...];

viii) *BankCo* ir *AssetCo* privalo neįsigyti kitų įmonių akcijų ir nereklamuoti Vyriausybės garantijos susitarimų ar to, kad priklauso valstybei;

ix) *AssetCo* privalo nedalyvauti jokiaje naujoje ekonominėje veikloje, išskyrus veiklą, kuri būtina teikiant veiklos paramą *BankCo*, kol *AssetCo* ir *BankCo* veiklos atskyrimas bus užbaigtas [...].

3 straipsnis

Jungtinė Karalystė Komisiją informuoja per du mėnesius nuo parnešimo apie šį sprendimą apie priemones, kurių imtasi, kad būtų laikomasi šio sprendimo reikalavimų. Be to, Jungtinė Karalystė nuo šio sprendimo priėmimo dienos teiks išsamias šešių mėnesių ataskaitas, kaip įgyvendinamos priemonės, kuriomis siekiama laikytis šio sprendimo.

4 straipsnis

Šis sprendimas skirtas Jungtinei Didžiosios Britanijos ir Šiaurės Airijos Karalystei.

Priimta Briuselyje 2009 m. spalio 28 d.

Komisijos vardu

Neelie KROES

Komisijos narė