

## IV

(Tiesību akti, kas pieņemti pirms 2009. gada 1. decembra saskaņā ar EK līgumu, ES līgumu un Euratom līgumu)

## KOMISIJAS LĒMUMS

(2009. gada 28. oktobris)

par valsts atbalstu C 14/08 (ex NN 1/08), ko Apvienotā Karaliste īstenoja attiecībā uz uzņēmumu  
*Northern Rock*

(izziņots ar dokumenta numuru C(2009) 8102)

(Autentisks ir tikai teksts angļu valodā)

(Dokuments attiecas uz EEZ)

(2010/262/EK)

EIROPAS KOPIENU KOMISIJA,

ņemot vērā Eiropas Kopienas dibināšanas līgumu un īpaši tā 88. panta 2. punkta pirmo daļu,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Ekonomikas zonu un īpaši tā 62. panta 1. punkta a) apakšpunktu,

pēc tam kad ieinteresētās personas tika aicinātas iesniegt savus apsvērumus saskaņā ar iepriekš minētajiem noteikumiem <sup>(1)</sup>, <sup>(2)</sup> un kad iesniegtie apsvērumi izskatīti,

tā kā:

## 1. PROCEDŪRA

(1) Komisija 2007. gada 5. decembra lēmumā <sup>(3)</sup> (turpmāk "2007. gada 5. decembra lēmums") konstatēja, ka likviditātes mehānisms, ko *Bank of England* (turpmāk "BoE") 2007. gada 14. septembrī īstenoja *Northern Rock* (turpmāk "NR"), nav uzskatāms par valsts atbalstu. Turklāt Komisija nolēma, ka garantijas privātpersonu noguldījumiem, kuras Apvienotās Karalistes iestādes piešķir laukposmā no 2007. gada 17. un 20. septembra līdz 2007. gada 9. oktobrim, ietvēra valsts atbalstu, kas ir saderīgs ar kopējo tirgu kā glābšanas atbalsts sešiem mēnešiem līdz 2008. gada 17. martam saskaņā ar Kopienas pamatnostādņēm par valsts atbalstu grūtībās nonākušu uzņēmumu glābšanai un pārstrukturēšanai <sup>(4)</sup> (turpmāk "Glābšanas un pārstrukturēšanas pamatnostādnes"). Komisija lēmumā arī uzstāja, ka sešu mēnešu laikā jāiesniedz pārstrukturēšanas plāns vai jāatmaksā atbalsts.

(2) Apvienotās Karalistes iestādes 2007. gada 21. decembra vēstulē informēja Komisiju par šo garantijas pasākumu pagarināšanu. Apvienotās Karalistes un Komisijas pārstāvju apspriedes notika 2008. gada 8. janvārī, 24. janvārī, 6. februārī, 13. februārī un 10. martā.

(3) Apvienotās Karalistes iestādes 2008. gada 17. februārī paziņoja, ka NR ir jānacionalizē. Apvienotā Karaliste 2008. gada 17. marta vēstulē nosūtīja Komisijai NR pārstrukturēšanas plānu un informēja par valsts atbalsta pasākumiem, kas papildinās šo plānu un palīdzēs to īstenot. Apvienotā Karaliste 2008. gada 31. marta vēstulē nosūtīja sīkāku un nedaudz grozītu pārstrukturēšanas plānu.

(4) Komisija 2008. gada 2. aprīļa vēstulē informēja Apvienoto Karalisti par savu lēmumu uzsākt EK līguma 88. panta 2. punktā minēto procedūru attiecībā uz atbalsta pasākumiem (turpmāk "lēmums par procedūras uzsākšanu").

(5) Lēmums par procedūras uzsākšanu tika publicēts *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī* <sup>(5)</sup>. Komisija uzaicināja ieinteresētās personas iesniegt apsvērumus par atbalstu.

(6) Apvienotā Karaliste 2008. gada 2. maija vēstulē atbildēja uz lēmumu par procedūras uzsākšanu. Komisija saņēma arī apsvērumus no ieinteresētajām personām. Ar 2008. gada 15. jūlijā nosūtīto vēstuli, kuru saņēma 2008. gada 31. jūlijā, Komisija nosūtīja šos apsvērumus Apvienotajai Karalistei, dodot iespēju atbildēt; tās apsvērumus saņēma 2008. gada 29. augusta vēstulē.

<sup>(1)</sup> OV C 135, 3.6.2008., 21. lpp.

<sup>(2)</sup> OV C 149, 1.7.2009., 16. lpp.

<sup>(3)</sup> OV C 43, 16.2.2008., 1. lpp.

<sup>(4)</sup> OV C 244, 1.10.2004., 2. lpp.

<sup>(5)</sup> Sk. 1. zemsvītras piezīmi.

- (7) Komisija 2008. gada 25. aprīlī nosūtīja jautājumus par 2008. gada 31. martā iesniegto pārstrukturēšanas plānu. Apvienotā Karaliste sniedza atbildes 2008. gada 6. jūnija vēstulē. Komisijas un Apvienotās Karalistes iestāžu apspriede notika 2008. gada 30. jūnijā. Pēc šīs apspriedes Apvienotās Karalistes iestādes sniedza papildu informāciju 2008. gada 8. jūlijā un 13. augusta vēstulē.
- (8) Apvienotās Karalistes valdība 2008. gada 5. augustā publiski paziņoja, ka tā plāno pārvērst pašu kapitālā līdz GBP 3 miljardiem no NR izsniegtā aizdevuma. Apvienotās Karalistes iestādes iepriekš informēja Komisiju par šo paziņojumu.
- (9) Apvienotās Karalistes iestādes 2008. gada 11. novembrī, 2009. gada 15. janvārī un 2009. gada 4. februārī informēja Komisiju, ka tās apsver NR pārstrukturēšanas plānus, kuri finanšu krīzes iespaidā būtiski atšķirās no 2008. gada martā paziņotajiem plāniem, un īsi aprakstīja šos jaunus plānus.
- (10) Apvienotās Karalistes iestādes 2009. gada 20. februārī sniedza papildu informāciju par nodomu sadalīt NR divos uzņēmumos. Sīkāks plāns tika paziņots 2009. gada 31. marta un 2009. gada 2. aprīļa vēstulē.
- (11) Komisija 2009. gada 7. maija vēstulē informēja Apvienoto Karalisti, ka tā ir nolēmusi pagarināt procedūru saskaņā ar EK līguma 88. panta 2. punktu, lai izpildītu grozīto pārstrukturēšanas plānu, ko tai iesniedza martā (turpmāk "lēmums par procedūras pagarināšanu").
- (12) Lēmumu par procedūras pagarināšanu publicēja *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*<sup>(6)</sup> un aicināja ieinteresētās personas iesniegt apsvērumus par atbalstu.
- (13) Apvienotā Karaliste atbildēja uz lēmumu par procedūras pagarināšanu 2009. gada 22. jūnija vēstulē. Turklāt Komisija saņēma apsvērumus no trešām personām. Šie apsvērumi 2009. gada 14. augusta vēstulē tika nosūtīti Apvienotajai Karalistei, dodot iespēju atbildēt. Apvienotā Karaliste iesniedza savus apsvērumus 2009. gada 17. augusta vēstulē.
- (14) Apvienotā Karaliste 10. jūnijā iesniedza atjauninātu NR pārstrukturēšanas plānu, kuru apsprieda ar Komisiju 2009. gada 26. jūnijā un 21. augusta apspriedē. Apvienotā Karaliste papildu informāciju iesniedza arī 2009. gada 22. jūnijā, 26. jūnijā, 15. jūlijā, 17. augustā, 18. augustā, 4. septembrī, 17. septembrī, 18. septembrī, 21. septembrī, 22. septembrī un 30. septembrī.

## 2. ATBALSTA APRAKSTS

### 2.1. ATBALSTA SAŅĒMĒJS UN TĀ GRŪTĪBAS

- (15) Līdz grūtību sākumam 2007. gada otrajā pusē NR bija piektā lielākā Apvienotās Karalistes hipotēku banka ar kopējo bilances vērtību GBP 113,5 miljardi 2007. gada 30. jūnijā un GBP 109,3 miljardi 2007. gada beigās. Tās bilances kopsumma 2006. gadā bija GBP 101 miljards, bet procentu ienākumi – gandrīz GBP 5 miljardi. NR 2006. gadā guva peļņu GBP 443 miljonu apmērā. Bankai 2006. gadā bija 6 000 darbinieku un 77 filiāles visā Apvienotajā Karalistē, un tā bija pārstāvēta arī Īrijā, Dānijā un Gērnzijā.
- (16) Hipotekāro kredītu izsniegšana mājokļu iegādei bija un ir NR pamatdarbība. Tā veido vairāk nekā 90 % no visiem neatmaksājamiem aizdevumiem klientiem. 2007. gada pirmajā pusē bankas tirgus daļa Apvienotās Karalistes bruto hipotekāro kredītu izsniegšanā bija 9,7 % un neto hipotekāro kredītu izsniegšanā – 18,9 %<sup>(7)</sup>. NR finansēja lielāko daļu savu ilgtermiņa hipotekāro aizdevumu, emitējot ar mājokļu hipotēkām nodrošinātus vērtspapīrus un segtas obligācijas, līdz tās finansējuma pastāvīgo samazināšanos pamanīja ar privātpersonu noguldījumu starpniecību. Privātpersonu noguldījumi 2007. gada 30. jūnijā bija tikai GBP 24 miljardi no kopējās bilances vērtības GBP 113 miljardu apmērā. NR 2001. gada martā nodibināja "galveno pilnvaroto" struktūru pārvēšanai vērtspapīros – "Granite", kuru tā bieži izmantojusi. Papildu informācija par NR ir sniegta 2008. gada 2. aprīļa lēmuma par procedūras uzsākšanu 2.1. iedaļā.
- (17) NR atkarība no starpbanku finansējuma radīja grūtības 2007. gada otrajā pusē, kad tirgus hipotēku pārvēšanai vērtspapīros sabruka, kā sīkāk aprakstīts lēmuma par procedūras uzsākšanu 2.2. iedaļā. NR finansēšanas problēmas lika Apvienotās Karalistes iestādēm sniegt aizdevumus un garantijas, kuras Komisija 2007. gada 5. decembra lēmumā apstiprināja kā glābšanas atbalstu līdz 2008. gada 17. martam. Lēmuma par procedūras uzsākšanu 2.3.1. iedaļā aprakstīti apstākļi, kas 2007. gada 18. decembrī lika valstij sniegt papildu garantijas, kuras Komisija apstiprināja kā atbilstošu glābšanas atbalstu (lēmuma par procedūras uzsākšanu 4.5.2. iedaļā).

<sup>(6)</sup> Sk. 2. zemspvītras piezīmi.

<sup>(7)</sup> Bruto kredīti ir avansu kopsumma; neto kredīti ir avansi bez hipotēku dzēšanas un atmaksājumiem.

(18) NR un Apvienotās Karalistes iestādes 2008. gada sākumā centās rast privātā sektora risinājumu. Rezultātā *Virgin* un NR vadība iesniedza valdībai NR uzņēmējdarbības plānu, kurš ir izklāstīts lēmuma par procedūras uzsākšanu 2.3.2. un 2.3.3. iedaļā. Mēģinājums rast privātā sektora risinājumu neguva panākumus, un 2008. gada 22. februārī NR tika nacionalizēta, pamatojoties uz iepriekšējās dienās pieņemtiem tiesību aktiem (lēmuma par procedūras uzsākšanu 2.3.4. iedaļā) <sup>(8)</sup>.

(19) Globālās finanšu krīzes padziļināšanās pēc *Lehman Brothers* sabrukuma un tai sekojošā ekonomiskā un mājokļu tirgus krīze noveda pie NR aizdevumu atmaksas saistību nepildīšanas pieauguma un lika NR 2008. gadā uzņemties ievērojamus vērtības samazināšanās izdevumus par aizdevumu zaudējumiem; 2009. gada pirmajā pusē šie zaudējumi bija daudz lielāki nekā vidēji citās bankās. Tā iemesls ir daudzie NR izsniegtie riskantie aizdevumi, īpaši aizdevumi ar augstu aizdevuma un vērtības attiecību; liela daļa šo aizdevumu bija kombinēti aizdevumi (hipotēkas ar augstu aizdevuma un vērtības attiecību ..) <sup>(\*)</sup> 125 % apmērā kopā ar nenodrošinātu aizdevumu).

(20) NR sedzami vērtības samazināšanās izdevumi par aizdevumu zaudējumiem NR kapitāla rādītājus ietekmēja tik negatīvi, ka 2008. gada jūlijā tā saņēma atļauju no Apvienotās Karalistes Finanšu pakalpojumu pārvaldes (turpmāk "FSA") iekļaut visu pieejamo Tier-2 kapitālu bez ierobežojuma NR kapitāla resursos, lai izpildītu obligātās pamatkapitāla prasības. Šo atļauju piešķīra pēc tam, kad Apvienotās Karalistes Valsts kase (turpmāk "HMT") Finanšu pakalpojumu pārvaldei izteica apņemšanos, ka NR darbosies, izpildot minimālās kapitāla prasības.

(21) Ziņojumos par 2009. gada pirmo ceturksni NR informēja, ka 2009. gadā gaidāmi ievērojami zaudējumi. Rezultātā tās kapitāla bāze tika samazināta līdz līmenim, kurš ir zemāks nekā minimālajās reglamentētajās prasībās paredzētais līmenis. NR 2009. gada 1. jūlijā paziņoja, ka FSA, ņemot vērā HMT apņemšanos nodrošināt atbilstošu kapitāla līmeni, ir apstiprinājusi savu plānu neierobežot NR darbību.

(22) Informācija par NR finansiālo stāvokli laikposmā no 2006. gada līdz 2009. gada pirmās puses beigām ietverta 1. tabulā.

<sup>(8)</sup> Lai gan visa lēmumā par procedūras uzsākšanu ietvertā informācija šajā lēmumā netiek atkārtota, tomēr tā ir ņemta vērā novērtējumā turpmāk šajā lēmumā.

<sup>(\*)</sup> Komerccnoslēpums. Kur iespējams, skaitļi ir aizvietoti ar izlaidumu kvadrātikavās [].

1. tabula.

**Northern Rock finanšu rezultāti 2006.–2008. gadā <sup>(9)</sup> un 2009. gada pirmajā pusē <sup>(10)</sup>**

GBP miljardi

	2006	2007	2008	2009 (1. puse)
Bilances kopsumma	101,0	109,3	104,3	88,7
Privātpersonu noguldījumi	22,6	10,5	19,6	18,4
Bruto jauni kredīti	32,9	32,3	3,0	1,3
Neto jauni kredīti	16,6	12,2	(25,4)	(5,0)
Procentu ienākumi	4,9	6,9	5,7	1,1
Neto peļņa (zaudējumi)	0,443	(0,199)	(1,3)	(0,269)

2.2. PĀRSTRUKTURĒŠANAS PLĀNI

SĀKOTNĒJAIS PĀRSTRUKTURĒŠANAS PLĀNS

(23) Apvienotās Karalistes iestādes pēc NR nacionalizācijas 2008. gada februārī iesniedza pārstrukturēšanas plānu (turpmāk "sākotnējais pārstrukturēšanas plāns"), kura saturs sīkāk izklāstīts lēmuma par procedūras uzsākšanu 2.3.5. iedaļā un arī lēmuma par procedūras pagarināšanu 2.2. iedaļā. Īsumā izklāstot, sākotnējais pārstrukturēšanas plāns paredzēja:

i) NR bilances vērtības samazināšanu no GBP 109,3 miljardiem 2007. gadā līdz GBP 48–53 miljardiem 2011. gada beigās, izmantojot aktīvu hipotēku dzēšanas programmu un ierobežojot jaunu kredītešanu;

ii) finansējuma sastāva līdzsvarošanu, palielinot privātpersonu noguldījumus no 15–20 % 2008. gadā līdz 48–52 % 2012. gadā;

iii) NR pārstāvniecības slēgšanu Dānijā;

iv) ātru valdības aizdevumu atmaksu un valdības garantiju atbrīvojumu līdz 2011. gada beigām; un

v) rīcības saistības, tostarp jaunu hipotēku izsniegšanas maksimālās robežas noteikšanu, konkurences regulējumu <sup>(11)</sup>, kā arī nenodrošinātas privātpersonu un komercdarbības kredītešanas pārtraukšanu pārstrukturēšanas periodā.

<sup>(9)</sup> Konsolidētie.

<sup>(10)</sup> Nepārbaudītie.

<sup>(11)</sup> Konkurences regulējums tika īstenots pēc tam, kad Apvienotās Karalistes iestādes nacionalizēja NR. Tā mērķis ir nodrošināt, ka NR nevarēs izmantot valdības atbalstu, lai negodīgi konkurētu tirgū. Regulējums ietver NR apņemšanos, kas ierobežo tās klātbūtni Apvienotās Karalistes hipotēku un uzkrājumu tirgū. Sk. arī konkurences regulējuma aprakstu lēmuma par procedūras uzsākšanu 81. punktā (1. zemsvītras piezīme).

(24) Aktīvu hipotēku dzēšanas programmu, jaunas kredīšanas ierobežojumus, NR pārstāvniecības slēgšanu Dānijā un rīcības saistības Apvienotā Karaliste īstenoja nekavējoties, negaidot, kamēr Komisija apstiprinās pārstrukturēšanas plānu.

#### GROZĪTAIS PĀRSTRUKTURĒŠANAS PLĀNS

(25) Stāvokļa pasliktināšanās finanšu tirgos un visā ekonomikā 2008. gada pēdējā ceturksnī smagi skāra NR, kas lika Apvienotās Karalistes iestādēm pārskatīt sākotnējo pārstrukturēšanas plānu. Tāpēc Apvienotās Karalistes iestādes iesniedza Komisijai jaunu pārstrukturēšanas plānu (turpmāk "grozītais pārstrukturēšanas plāns"), kurš sīkāk aprakstīts lēmuma par procedūras pagarināšanu 2.3. iedaļā. Grozīto pārstrukturēšanas plānu veido NR sadalīšana divos uzņēmumos:

i) "BankCo", uz kuru tiktu pārvesti šādi NR aktīvi: privātpersonu noguldījumu portfelis (aptuveni GBP 19,5 miljardi), kas atbilst aptuveni GBP [9–12] miljardiem skaidrā naudā<sup>(12)</sup> un aptuveni GBP [7–10] miljardiem NR neieķīlātiem hipotekāriem aktīviem, starpbanku noguldījumi, kuru pašreizējā vērtība ir aptuveni GBP [0,5–3] miljardi un kuri ietver skaidras naudas līdzekļus, NR hipotekāro kredītu izsniegšanas un pakalpojumu platforma, NR filiāles, attiecīgais personāls, sistēmas un GIC konti<sup>(13)</sup>, kas ietver vienādas vērtības skaidras naudas līdzekļus (aptuveni GBP [3,5–6] miljardi). *BankCo* sākuma bilance būtu GBP [22–26] miljardi;

ii) "AssetCo" būtu pašreizējais uzņēmums NR, kurā paliktu hipotekāro aizdevumu mājokļu iegādei atlikusī daļa un NR starpbanku finansēšanas instrumenti (tā daļība *Granite* pārvēršanas vērtspapīros instrumentā un tā saistības atbilstoši segtajām obligācijām un EMTN programmām<sup>(14)</sup> un ar to saistīto risku ierobežošana) kopā ar atbilstīgajām saistībām un hibrīdkapitālu. *AssetCo* būtu atbildīga arī par valdības pašreizējo aizdevumu NR, kuru palielinātu par summu līdz GBP 10 miljardiem, sasniedzot kopsummu GBP 23 miljardu apmērā, lai varētu īstenot pārstrukturēšanu. Turklāt *AssetCo* tiktu nodrošināts apgrozāmais kapitāls līdz pat GBP 5 miljardiem, lai nodrošinātu tai atbilstošu likviditāti (...). *AssetCo* (sākuma) bilance būtu GBP [82–85] miljardi.

<sup>(12)</sup> Turpmāk "skaidras naudas aktīvi", ko veido skaidras naudas un valsts kases ieguldījumi, būs norādīti kā "skaidras naudas aktīvi" vai "skaidra nauda".

<sup>(13)</sup> Tie ir bankas konti, kas attiecas uz *Granite* pārvēršanas vērtspapīros struktūru un atrodas NR.

<sup>(14)</sup> Segto obligāciju programma, ko veido vairākas parāda vērtspapīru emisijas.

(26) Grozītais pārstrukturēšanas plāns paredzēja arī kapitāla ieguldījumus *BankCo* un *AssetCo*, izmaiņas kredīšanas stratēģijā, aktīvas hipotēku dzēšanas programmas atcelšanu un izmaiņas konkurences regulējumā, kas ļautu NR palielināt tās kredīšanas apjomu 2009. un 2010. gadā kopumā par GBP 14 miljardiem.

#### GALĪGAIS PĀRSTRUKTURĒŠANAS PLĀNS

(27) Pēc lēmuma par procedūras pagarināšanu pieņemšanas Apvienotā Karaliste mainīja grozīto pārstrukturēšanas plānu, lai atrisinātu dažus jautājumus, par kuriem Komisija un trešās personas bija paudušas šaubas (turpmāk "galīgais pārstrukturēšanas plāns"). Tādējādi *BankCo* sākuma skaidras naudas bilances vērtība tiks samazināta par GBP [1,7–4,2] miljardiem salīdzinājumā ar 2009. gada 10. jūnija grozīto pārstrukturēšanas plāna atjauninājumu, pārvietojot GBP [1,5–3] miljardus uz GIC kontiem un pārvedot papildu hipotēkas GBP [0,2–0,8] miljardu apmērā no *AssetCo* uz *BankCo*. *BankCo* sākuma bilances vērtība būs GBP [21–24] miljardi 2009. gadā, kas pieaugs līdz GBP [31–34] miljardiem 2013. gadā atšķirībā no grozītajā pārstrukturēšanas plānā paredzētajiem attiecīgi GBP [22–26] miljardiem un GBP [38–41] miljardiem. Turklāt GBP [600–900] miljoni, kas sākotnēji tika plānoti jauniem *BankCo* kredītiem 2009. gadā, tiks aizvietoti ar zemākas kvalitātes hipotēku portfeli<sup>(15)</sup>. Tādējādi *BankCo* vidēji svērtā aizdevuma un vērtības attiecība būs [62–67 %], ko veido esošā hipotēku portfeļa vidējā aizdevuma un vērtības attiecība ([66–69 %]) un jauni kredīti 2009. gadā ([58–61 %]). *BankCo* un *AssetCo* sākotnējās bilances pēc sadalīšanas ir attēlotas A grafikā, bet 2. tabula ietver svarīgākos *BankCo* finanšu rādītājus.

(28) *BankCo* pēc sadalīšanas maksās arī pielāgotu maksu par saglabātajām garantijām par privātpersonu un starpbanku noguldījumiem (sk. 2.3. iedaļu).

#### 2. tabula.

#### **BankCo galvenie finanšu rādītāji pēc sadalīšanas (pamata scenārijs)**

	GBP miljardi				
	2009	2010	2011	2012	2013
Bilances kopsumma	[21-24]	[23-25]	[27-30]	[28-31]	[31-34]
Neto procentu ienākumi	neattiecas	[0-0,7]	[0-0,7]	[0-0,7]	[0-0,7]

<sup>(15)</sup> NR iepriekš izsniegto hipotēku portfelis.

GBP miljardi					
	2009	2010	2011	2012	2013
Bruto jauni kredīti	neattiecas	[6-9]	[6-8]	[6-8]	[6-8]
Hipotēku portfelis	[7-11]	[13-20]	[19-25]	[22-26]	[23-28]
Privātpersonu noguldījumi	19,3	[18-21]	[19-22]	[22-25]	[24-27]
Starpbanku noguldījumi	[1-3]	[1-7]	[3-10]	[3-8]	[2-8]

## A grafiks

**BankCo un AssetCo sākuma bilance pēc sadalīšanas**

(..)

(29) Turklāt Apvienotā Karaliste uzņemās arī šādas saistības:

- i) iespējami drīz, bet vēlākais 2010. gada beigās panākt pilnīgu *BankCo* un *AssetCo* darbības nodalīšanu;
- ii) *BankCo* noteiks jaunas kreditēšanas maksimālo robežu līdz GBP 4 miljardiem 2009. gadā, GBP 9 miljardiem 2010. gadā un GBP 8 miljardiem 2011. gadā; ja *BankCo* paliek valsts pagaidu īpašumā pēc 2011. gada, 2011. gada kreditēšanas maksimālā robeža GBP 8 miljardu apmērā saglabāsies līdz 2013. gada 31. decembrim vai brīdim, kad *BankCo* vairs nebūs valsts pagaidu īpašumā, atkarībā no tā, kurš no šiem nosacījumiem iestājas ātrāk;
- iii) *BankCo* noteiks privātpersonu noguldījumu maksimālo robežu Apvienotajā Karalistē, Īrijā un Gērsnijā GBP 20 miljardu apmērā līdz 2011. gada 31. decembrim; ja *BankCo* paliek valsts pagaidu īpašumā 2012. un 2013. gadā, privātpersonu noguldījumu maksimālā robeža 2012. gadā būs GBP 23 miljardi un 2013. gadā – GBP 26 miljardi;
- iv) līdz 2011. gada 31. decembrim vai laikam, kad *BankCo* vairs nebūs valsts pagaidu īpašumā, atkarībā no tā, kurš no šiem nosacījumiem iestājas ātrāk, *BankCo* neierindosies trīs augstākajās *Moneyfacts* hipotēku kategorijās, kuras nosaka divu, trīs vai piecu gadu fiksētajām vai mainīgajām hipotēkām (izņemot hipotēkas, kuru aizdevuma un vērtības attiecības koeficients ir lielāks nekā 80 %, un produktus, kas paredzēti jauniem klientiem);

v) Apvienotā Karaliste izstāsies no *BankCo* vairākuma akcionāriem (..). Šādā nolūkā uzskatāms, ka *BankCo* vairs nav valsts pagaidu īpašumā, ja Apvienotā Karaliste pārdod vismaz 50 % + 1 *BankCo* akciju valsts īpašumā vai kontrolē neesošam uzņēmumam (vai uzņēmumiem) un Apvienotā Karaliste zaudē *BankCo* kontroli Padomes 2004. gada 20. janvāra Regulas (EK) Nr. 139/2004 par kontroli pār uzņēmumu koncentrāciju<sup>(16)</sup> izpratnē;

vi) (..) *BankCo* sniegs publisku paziņojumu, ka (..) atbrīvos Apvienoto Karalisti no saistībām garantēt privātpersonu noguldījumus, un Apvienotā Karaliste līdz 2010. gada 31. decembrim atceļ starpbanku garantiju pasākumus attiecībā uz *BankCo*;

vii) esošie subordinētie parādi paliks *AssetCo*, turklāt tik ilgi, kamēr *AssetCo* (..), *AssetCo* nemaksās pamatsummu vai kuponus par subordinēto parādu instrumentiem, kad to ir iespējams darīt saskaņā ar līgumu;

viii) *BankCo*, atrodoties valsts pagaidu īpašumā, un *AssetCo*, (..), neiesaistīsies citu uzņēmumu akciju iegādē un nereklamēs valdības garantiju pasākumus vai īpašumtiesības;

ix) *AssetCo* neuzsāks jaunu saimniecisko darbību, izņemot tās darbības, kas nepieciešamas darbības atbalsta nodrošināšanai *BankCo*, līdz tiks pabeigta darbības nodalīšana, (..).

## 2.3. ŠAJĀ LĒMUMĀ VĒRTĒTIE VALSTS PASĀKUMI

(30) NR ir saņēmusi vairākus atbalsta pasākumus, un tie ir<sup>(17)</sup>:

i) *BoE* likviditātes mehānisms, kuru vēlāk pārņēma *HMT* (turpmāk "BoE/HMT likviditātes mehānisms");

ii) valdības garantija par tiem NR privātpersonu noguldījumiem, kurus nesedz Apvienotās Karalistes finansiālās stabilitātes kompensācijas shēma (turpmāk "FSCS");

iii) valdības garantija par NR starpbanku noguldījumiem.

Attiecībā uz NR:

iv) zemākas maksas piemērošana par *BoE/HMT* likviditātes mehānismu ar atpakaļejošu datumu no 2008. gada 1. aprīļa un tam sekojoša GBP 156,4 miljonu atmaksa NR pēc Komisijas galīgā lēmuma<sup>(18)</sup>;

<sup>(16)</sup> OV L 24, 29.1.2004., 1. lpp.

<sup>(17)</sup> Skaidrības labad Komisija, novērtējot pasākumus, atsauksies uz numerāciju, kas izmantota pasākumu aprakstā 30. un 31. punktā.

<sup>(18)</sup> Sk. lēmuma par procedūras uzsākšanu 94. punktu.

v) apņemšanās, ko HMT izteica Finanšu pakalpojumu pārvaldei, ka NR (t. i., tās pārņēmēji) darbosies, izpildot pamatkapitāla prasības (19).

Attiecībā uz *BankCo*:

vi) garantiju par privātpersonu un starpbanku noguldījumiem saglabāšana pēc sadalīšanas *BankCo* (t. i., pasākumi, kas minēti 30. apsvēruma ii) un iii) punktā) 2010. gadā saskaņā ar pārskatītiem noteikumiem (20);

vii) *BankCo* rekapitalizācija GBP 1,4 miljardu apmērā pēc sadalīšanas parastu akciju veidā (21);

viii) nosacītās likviditātes mehānisms GBP 1,5 miljardu apmērā.

Attiecībā uz *AssetCo*:

ix) garantijas par starpbanku noguldījumiem saglabāšana pēc sadalīšanas (t. i., iii) pasākums) (..) (22);

x) *BoE/HMT* likviditātes mehānisma saglabāšana un palielināšana (t. i., i) pasākums) par GBP 10 miljardiem līdz GBP 23 miljardiem (23);

xi) *AssetCo* rekapitalizācija līdz GBP 1,6 miljardiem, pārveidojot parādu pašu kapitālā (24);

xii) apgrozāmie līdzekļi GBP 2,5 miljardu apmērā (25).

(31) Attiecībā uz i) un ii) daļā minētajiem pasākumiem Komisija piebilst, ka tos jau ir novērtējusi iepriekšējo šajā lietā pieņemto lēmumu kontekstā un tie ir kvalificēti kā glābšanas atbalsts (26). Pēc glābšanas pasākumiem Apvienotā Karaliste paziņoja Komisijai par papildu pasākumiem, kuri paredzēti NR pārstrukturēšanas veicināšanai, t. i., iv)–xii) pasākums.

(19) Sk. lēmuma par procedūras uzsākšanu 91. punktu un lēmuma par procedūras pagarināšanu 28. punktu.

(20) Sk. lēmuma par procedūras pagarināšanu 32. un 39. punktu.

(21) Sk. lēmuma par procedūras pagarināšanu 26. un 49. punktu.

(22) Sk. lēmuma par procedūras pagarināšanu 33. un 46. punktu.

(23) Sk. lēmuma par procedūras pagarināšanu 22. punkta ii) daļu.

(24) Sk. lēmuma par procedūras pagarināšanu 26. punktu.

(25) Sk. 23. zemsvītras piezīmi.

(26) Sk. Komisijas lēmumu lietā NN 70/07, *Northern Rock* (OV C 43, 16.2.2008., 1. lpp.), Komisijas lēmumu lietā C 14/08 (ex NN 1/08), *Pārstrukturēšanas atbalsts uzņēmumam Northern Rock* (OV C 135, 3.6.2008., 21. lpp.) (lēmums par procedūras uzsākšanu) un Komisijas lēmumu lietā C 14/08, *Pārstrukturēšanas atbalsts uzņēmumam Northern Rock* (OV C 149, 1.7.2009., 16. lpp.).

(32) Glābšanas atbalsta pasākumi (i)–(iii) pasākums) tiks turpināti pēc sadalīšanas. Tomēr uzņēmumi, kuriem tie paredzēti, būs NR pārņēmēji, un šo pasākumu nosacījumi mainīsies.

(33) Attiecībā uz pasākumiem, kurus Apvienotā Karaliste veic NR pārstrukturēšanas kontekstā (iv) un v) pasākums), maksa, ko NR ir maksājusi par *BoE/HMT* likviditātes mehānismu, tiks samazināta ar atpakaļejošu datumu. Tātad NR ar atpakaļejošu datumu tiks atmaksāti GBP 156,4 miljoni, ko iekasēja kā maksu par *BoE/HMT* likviditātes mehānismu. Šī atmaksa izveidojās pēc tam, kad Apvienotā Karaliste 2008. gada aprīlī pārskatīja maksu. Turklāt HMT ir paudusi apņemšanos Finanšu pakalpojumu pārvaldei, ka NR darbosies, izpildot kapitāla prasības, tādējādi dodot tai iespēju turpināt darbību līmenī, kas ir zemāks nekā reglamentētajās prasībās paredzētais līmenis.

(34) Uz *BankCo* vērstie pārstrukturēšanas pasākumi (vi)–(viii) pasākums) ietver garantiju par privātpersonu un starpbanku noguldījumiem saglabāšanu (..). Tomēr salīdzinājumā ar apstiprināto glābšanas atbalstu maksa par šīm garantijām un to piemērošana tiks mainīta. Par privātpersonu tādu noguldījumu garantiju, kurus nesedz Apvienotās Karalistes FSCS, *BankCo* maksās vienotu maksu: [15–70] bāzes punktus (turpmāk "b. p."). Par garantiju par starpbanku noguldījumiem *BankCo* veiks maksājumu atbilstoši Apvienotās Karalistes kredīta garantiju shēmai (turpmāk "CGS") (27). Turklāt pēc sadalīšanas *BankCo* saņems rekapitalizāciju GBP 1,2 miljardu apmērā parastās akcijās un nosacītās likviditātes mehānismu GBP 2,5 miljardu apmērā. Tā maksās ikmēneša saistību maksu par nosacītās likviditātes mehānismu [80–150] b. p. apmērā par neizmanto bilanci. Ja *BankCo* izmantos mehānismu, tā maksās vienreizēju lietošanas maksu [120–240] b. p. apmērā par jebkuru izmantoto summu [200–600] b. p. par izmantoto bilanci.

(35) *AssetCo* turpinās gūt labumu no garantijas par starpbanku noguldījumiem līdz (..) (ix) pasākums). Maksu, ko *AssetCo* maksās par garantiju, nav plānots mainīt. *AssetCo* iegūs arī *BoE/HMT* likviditātes mehānisma pieauguma summu (x) pasākums) līdz GBP 10 miljardiem (mehānisma kopsomma būs GBP 23 miljardi) kopā ar mehānisma nosacījumu maiņu (*LIBOR* + [10–60] b. p. (ar to aizstājot *BoE* bāzes likmi) + 150 b. p. + 10 b. p. maksa par mehānismu). *AssetCo* saņems arī apgrozāmos līdzekļus GBP 2,5 miljardu apmērā (xii) pasākums), par kuriem tā maksās viena mēneša *LIBOR* + [10–60] b. p., un, iespējams, rekapitalizāciju līdz GBP 1,6 miljardiem parāda pārveidošanas pašu kapitālā veidā (xii) pasākums).

(36) Tā kā piešķirto NR glābšanas atbalstu veido pasākumu saglabāšana apvienojumā ar papildu pasākumiem, tos šajā lēmumā vērtēs kopā. Pasākumu saglabāšana un papildu pasākumi attēloti 3. tabulā.

(27) Komisija apstiprināja maksu lēmumā lietā N 507/08 *Finansiāla atbalsta pasākumi Apvienotās Karalistes banku nozarei* (OV C 290, 13.11.2008., 4. lpp.).

## 3. tabula.

## NR, BankCo un AssetCo piešķirto atbalsta pasākumu pārskats

Nr.	Pasākuma veids	Summa	Kompensācija
	Glābšana		
i	Bank of England/HMT likviditātes mehānismi	GBP 25 mljrd.	BoE likme + 150 b. p. + maksa par mehānismu 10 b. p. apmērā
ii	Garantija par NR privātpersonu noguldījumiem, kurus nesedz FSCS	maks. GBP 20 mljrd. (*)	[15-70] b. p. par kopsummas noguldījumiem
iii	Garantija par NR starpbanku noguldījumiem	aptuveni GBP 10 mljrd.	ikmēneša maksa GBP [0,5-3] milj.
	Pārstrukturēšana		
	Northern Rock		
iv	Zemākas maksas piemērošana par BoE/HMT likviditātes mehānismu un atmaksa NR ar atpakaļejošu datumu	GBP 1 56,4 milj.	nepiemēro
v	Apņemšanās, ko HMT izteica FSA, ka NR darbosies, izpildot kapitāla prasības	n/a	nepiemēro
	BankCo		
vi	Garantijas saglabāšana privātpersonu noguldījumiem	maks. GBP 20 mljrd. (*)	GBP [15-70] b. p. vienota maksa
	Garantijas par starpbanku noguldījumiem saglabāšana	GBP 1,6 mljrd.	atbilstoši CGS
vii	BankCo rekapitalizācija pēc sadalīšanas	GBP 1,4 mljrd.	parastas akcijas
viii	Nosacītais likviditātes mehānisms BankCo	GBP 1,5 mljrd.	ikmēneša saistību maksa [80-150] b. p. apmērā + vienreizēja lietošanas maksa [120-240] b. p. apmērā par jebkuru izmantoto summu + viena mēneša LIBOR procentu likme + [200-600] b. p. par izmantoto bilanci
	AssetCo		
ix	Garantijas par starpbanku noguldījumiem saglabāšana	aptuveni GBP 8,3 mljrd.	GBP [0,5-3] milj. ikmēneša maksa
x	Bank of England/HMT likviditātes mehānisma saglabāšana un palielināšana	kopā GBP 23 mljrd.	viena mēneša LIBOR + [10-60] b. p.
xi	AssetCo rekapitalizācija stresa scenārija gadījumā (parāda pārveidošana pašu kapitālā)	GBP 1,6 mljrd.	parastas akcijas
xii	Apgrozāmie līdzekļi AssetCo	GBP 2,5 mljrd.	viena mēneša LIBOR + [10-60] b. p.

(\*) Norādītā summa ir privātpersonu noguldījumu kopsumma, un tajā neņem vērā FSCS.

### 3. PROCEDŪRAS UZSĀKŠANAS PAMATOJUMS

- (37) Pirmo reizi Komisija oficiālu izmeklēšanas procedūru šajā lietā par sākotnējo pārstrukturēšanas plānu uzsāka 2008. gada 2. aprīlī. Rezultātā Apvienotās Karalistes iestādes būtiski grozīja sākotnējo pārstrukturēšanas plānu. Tāpēc Komisijai bija jāpagarina procedūra, lai ietvertu grozīto pārstrukturēšanas plānu. Lielākā daļa lēmumā par procedūras uzsākšanu izteikto šaubu attiecās tieši uz sākotnējo pārstrukturēšanas plānu. Attiecībā uz lēmumu par procedūras uzsākšanu šā lēmuma 3.1. iedaļā tiks aplūkotas tikai tās šaubas, kuras attiecas arī uz grozītā pārstrukturēšanas plāna novērtējumu.

#### 3.1. LĒMUMS PAR PROCEDŪRAS UZSĀKŠANU

##### ATBALSTA ESĪBA

- (38) Lēmuma par procedūras uzsākšanu 91. punktā Komisija norāda, ka HMT vēstule FSA, kurā HMT apstiprina apņemšanos nodrošināt NR darbību, izpildot minimālās kapitāla prasības, var veidot valsts atbalstu.
- (39) Lēmuma par procedūras uzsākšanu 94. punktā norādīts, ka plānotā tās maksas pārpalikuma atmaksa ar atpakaļejošu datumu, kuru Apvienotā Karaliste iekasēja laikposmā no 2008. gada 17. marta līdz galīgām lēmumam, var veidot papildu pārstrukturēšanas atbalstu.

##### ATBALSTA SUMMA

- (40) Lēmuma par procedūras uzsākšanu 96. punktā paustas šaubas, ka atbalstu var izteikt kvantitatīvi, izmantojot tādus kritērijus kā NR kredītsaistību neizpildes mijmaiņas cenas vai to procentu likme par kredīta mehānismiem, ko privātas bankas piedāvāja NR pēc 2007. gada 17. septembra, tā kā tās jau ņēma vērā valsts bankas glābšanas pasākumus.

#### 3.2. LĒMUMS PAR PROCEDŪRAS PAGARINĀŠANU

##### ATBALSTA ESĪBA

- (41) Lēmuma par procedūras pagarināšanu 47. un 48. punktā Komisija norādīja, ka sadalīšanu var salīdzināt ar aktīvu glābšanas pasākumu saskaņā ar Komisijas paziņojumu par samazinātas vērtības aktīviem piemērojamo režīmu Kopienas banku nozarē<sup>(28)</sup> (turpmāk "IAC"). Tāpēc tā aicināja Apvienotās Karalistes iestādes sniegt informāciju par šo jautājumu.

##### ILGTERMIŅA DZĪVOTSPĒJAS ATJAUNOŠANA

- (42) Lēmuma par procedūras pagarināšanu 58. punktā Komisija pozitīvi novērtē, ka Apvienotās Karalistes piedāvāto

pasākumu rezultātā *BankCo* var kļūt par dzīvotspējīgu banku, neriskējot saskarties ar tām pašām likviditātes problēmām kā NR. Tomēr Komisija arī norādīja, ka nav iesniegts uzņēmējdarbības plāns, kurā redzams, kā laikā no vidēja termiņa līdz ilgtermiņam *BankCo* kļūs par dzīvotspējīgu uzņēmumu, tāpēc *BankCo* dzīvotspēju nevar pierādīt.

##### LĪDZ MINIMUMAM IEROBEŽOTS ATBALSTS/PASŪ IEGULDĪJUMS

- (43) Lēmuma par procedūras pagarināšanu 58. un 59. punktā Komisija norādīja, ka *BankCo* piešķiramā atbalsta apjoms un veids bija tāds, lai *BankCo* atbrīvotu no visiem NR iepriekš izsniegtajiem riskantajiem aizdevumiem un pienākuma atmaksāt valdībai aizdevumu, līdz tā būs saņēmusi labas kvalitātes aktīvus un pietiekamu skaidras naudas summu. Turklāt Komisija atzīmēja, ka Apvienotās Karalistes iestādes piekrit pilnīgi finansēt zaudējumus *AssetCo*, kuras hipotēku portfelis tiek novērtēts pēc uzskaites vērtības, nevis pēc reālās ekonomiskās vērtības. Tāpēc Komisija pauda nopietnas šaubas, vai atbalsts tika ierobežots līdz minimumam.

- (44) Attiecībā uz NR ieguldījumu Komisija lēmuma par procedūras pagarināšanu 60. punktā pauda šaubas par tā pietiekamību, jo grozītajā pārstrukturēšanas plānā tika svītroti daži pirmajā pārstrukturēšanas plānā paredzētie pasākumi, kurus varēja uzskatīt par pašu ieguldījumu, īpaši aktīva hipotēku dzēšanas politika un jaunas kredīvēstības maksimālās robežas noteikšana.

##### NEGATĪVU BLAKUSEFEKTU IEROBEŽOŠANA/KONKURENCES IZKROĻĀJUMUS IEROBEŽOJOŠI PASĀKUMI

- (45) Komisija lēmuma par procedūras pagarināšanu 62. punktā apšaubīja, vai *BankCo* pieejamais finansējums pēc NR sadalīšanas ļaus tai izspiest konkurentus no hipotekārās kredīvēstības tirgus, tādējādi veidojot negatīvu blakus ietekmi.

- (46) Attiecībā uz konkurences izkropļojumus ierobežojošiem pasākumiem Komisija lēmuma par procedūras pagarināšanu 63.–66. punktā pauda nopietnas šaubas, vai ierosinātie pasākumi ir pietiekami. Pirmkārt, Komisija atzīmēja, ka pēc NR sadalīšanas *BankCo* parādīsies kā ļoti spēcīga un konkurētspējīga banka, kuru neapgrūtina NR iepriekš izsniegtie riskantie aizdevumi. Tāpēc Komisija pauda šaubas, vai fakts, ka *BankCo* būs banka ar nelielu bilances vērtību, var kompensēt konkurences izkropļojumus.

<sup>(28)</sup> OV C 72, 26.3.2009., 1. lpp.



(47) Turklāt Komisija atzīmēja, ka, ņemot vērā NR saņemto lielo atbalsta summu, nav skaidrs, vai tiek īstenoti pietiekami pasākumi, lai izvairītos no pārmērīgiem konkurences izkropļojumiem, neapdraudot NR dzīvotspēju. Visbeidzot Komisija norādīja, ka daži konkurences izkropļojumus ierobežojošie pasākumi ir grozīti vai svītroti.

#### 4. IEINTERESĒTO PERSONU APSVĒRUMI

(48) Pēc lēmuma par procedūras uzsākšanu un lēmuma par procedūras pagarināšanu publicēšanas Komisija saņēma trešo personu apsvērumus.

(49) Attiecībā uz lēmumu par procedūras uzsākšanu Komisija saņēma apsvērumus no *Unite the Union, Building Societies Association* (turpmāk "BSA"), *SRM Global Master Fund LP, Alliance & Leicester Building Society, British Banking Association, Jim Cousins* (Apvienotās Karalistes Parlamenta deputāts), *Doug Henderson* (Apvienotās Karalistes Parlamenta deputāts) un Ņūkāsas iestādēm. Lai gan šie apsvērumi neattiecas uz grozīto pārstrukturēšanas plānu, kurš bija lēmuma par procedūras pagarināšanu temats, tie var attiekties uz plašāku šīs lietas kontekstu un tāpēc īsumā vispārīgi tiks aplūkoti šā lēmuma 4.1. iedaļā.

(50) Trešo personu apsvērumi attiecībā uz lēmumu par procedūras pagarināšanu tika saņemti no *Leeds Building Society, BSA* un kāda Lielbritānijas pilsoņa.

##### 4.1. LĒMUMS PAR PROCEDŪRAS UZSĀKŠANU

(51) Trešo personu apsvērumos attiecībā uz lēmumu par procedūras uzsākšanu galvenā uzmanība pievērsta konkurences izkropļojumiem, kas rodas saistībā ar garantijām par NR privātpersonu un starpbanku noguldījumiem. Kā norādīja trešās personas, NR privātpersonu noguldījumu bāzes pieaugums 2008. gada pirmajos mēnešos radīja īpašas bažas, jo NR piedāvāja augstas uzkrājumu likmes, izmantojot valdības garantiju un tādējādi radot NR konkurentiem neizdevīgus konkurences apstākļus. Trešās personas atzīmēja, ka konkurences regulējums varētu mazināt dažas no viņu bažām. Citi apsvērumi attiecās uz NR kā liela darba devēja nozīmi Anglijas ziemeļaustrumos un kompensāciju, kas NR akcionāriem jāsaņem sakarā ar Apvienotās Karalistes uzsākto uzņēmuma nacionalizāciju.

##### 4.2. LĒMUMS PAR PROCEDŪRAS PAGARINĀŠANU

(52) *Leeds Building Society* savā iesniegumā pauda bažas par konkurences izkropļojumiem, kurus NR var izraisīt,

uzsverot, ka NR pašas ieguldījums nav pietiekams un esošais konkurences regulējums tikai ierobežotā apmērā novērš NR radītos konkurences izkropļojumus. *Leeds Building Society* uzskata arī, ka *BankCo* nelielā bilances vērtība pēc sadalīšanas nepalīdz izvairīties no konkurences izkropļojumiem, jo *BankCo* nav jāsedz NR iepriekš izsniegto riskanto kredītu radītie zaudējumi un tai būs iespēja izmantot *AssetCo* bilances priekšrocības.

(53) *BSA* iesniedza sīki izstrādātus apsvērumus. Tā uzskatīja par ļoti ticamu, ka *BankCo* pēc sadalīšanas laikā no vidējā termiņa līdz ilgtermiņam kļūs par dzīvotspējīgu banku, jo tai būs stabils stāvoklis Apvienotās Karalistes hipotēku tirgū ar ierobežotu nedrošu aizdevumu daudzumu un lielu finansējumu jaunu aizdevumu izsniegšanai. *BSA* norādīja uz atšķirību starp būvsabiedrībām un bankām (finansējuma un kreditēšanas ierobežojumi būvsabiedrībām, kuri neattiecas uz bankām). *BSA* arī uzsvēra, ka konkurences regulējums, iespējams, nav pietiekami efektīvs, lai novērstu konkurences izkropļojumus. Turklāt tā ierosināja pasākumus, kas, iespējams, var ierobežot konkurences izkropļojumus:

i) *BankCo* jāmaksā kompensācija par aizsardzību, kuru tā ir saņēmusi *AssetCo* dibināšanas rezultātā; tāpat *BankCo* sākotnējais aizdevumu portfelis jāpielīdzina tās vidējā konkurenta portfeļa rādītājiem;

ii) pēc iespējas drīzāk jālikvidē valsts garantijas par privātpersonu un starpbanku noguldījumiem; tāpat *BankCo* jāmaksā cena atbilstīgi tai, kādu citas bankas maksā par valdības kredītu garantiju shēmas izmantošanu;

iii) ja i) un ii) punktā ieteiktos pasākumus nevar īstenot, iespējams, nepieciešama *BankCo* darbības tiešāka kontrole;

iv) *BankCo* jānodrošina būtiska jauno kredītu daļa tajos hipotēku tirgus segmentos, kur privātie aizdevēji pašlaik nedod kredītus (piemēram, kredītus ar augstiem aizdevuma un vērtības attiecības koeficientiem vai jauniem klientiem paredzētus kredītus);

v) *BankCo* cenas konkurētspējai jābūt ierobežotai tajos hipotēku tirgus jomās, kurās tā konkurē ar privātajiem aizdevējiem, iespējams, neparādoties *Moneyfacts* hipotekāro kredītu novērtējuma tabulu pirmajās rindās, t. i., starp pieciem labākajiem kredītu izsniedzējiem;

vi) kamēr garantija par privātpersonu noguldījumiem ir spēkā, *BankCo* nedrīkst parādīties *Moneyfacts* uzkrājumu novērtējuma tabulā kā tāda, kas piedāvā vienu no pieciem labākajiem uzkrājumiem tirgū.

- (54) Visbeidzot, minētā Lielbritānijas pilsoņa apsvērumi attiecās uz kuponu maksājumiem par NR emitētajiem subordinēto parādu instrumentiem un to, kā šo maksājumu apturēšana ietekmēs cilvēkus, kuru īpašumā ir šādi instrumenti.

## 5. APVIENOTĀS KARALISTES PIEZĪMES

- (55) Šajā lēmumā aprakstītie trešo personu apsvērumi attiecībā uz lēmumu par procedūras uzsākšanu saistīti tikai ar tiem jautājumiem, kas var attiekties uz grozītā pārstrukturēšanas plāna novērtējumu. Tāpēc lēmuma par procedūras uzsākšanu 5.1. iedaļā minētie Apvienotās Karalistes apsvērumi attieksies tikai uz šiem jautājumiem.

### 5.1. APVIENOTĀS KARALISTES APSVĒRUMI ATTIECĪBĀ UZ LĒMUMĀ PAR PROCEDŪRAS UZSĀKŠANU IZTEIKTAJĀM ŠAUBĀM

#### ATBALSTA ESĪBA

- (56) Attiecībā uz lēmuma par procedūras uzsākšanu 91. punktā izteiktajām šaubām Apvienotās Karalistes iestādes apgalvo, ka (.). Tāpēc to nevar uzskatīt par atbalstu. Pat, ja tā noticis, atbalstu nevar nosaukt par neierobežotu.
- (57) Attiecībā uz lēmuma par procedūras uzsākšanu 94. punktu Apvienotās Karalistes iestādes neapstrīd, ka jauna aizdevumu procentu likme un samaksas noteikumi ar atpakaļejošu datumu no 2008. gada 1. aprīļa – pēc valsts atbalsta apstiprināšanas – veidos papildu glābšanas atbalstu. Tomēr iestādes uzskata, ka tie ir minimālie pasākumi, kas nepieciešami, lai nodrošinātu, ka NR turpina pildīt pamatkapitāla prasības.

#### ATBALSTA SUMMA

- (58) Attiecībā uz lēmuma par procedūras uzsākšanu 96. punktā izteiktajām šaubām Apvienotā Karaliste, pirmkārt, apgalvo, ka būtu nedabiski uzskatīt atbalsta summu par pilnu to valsts mehānismu un summu vērtību, ko sedz ar valsts garantijām. Patiesi, jāņem vērā – kad tika nodrošināts mehānisms un garantijas pasākumi, NR aizvien bija tāda augstas kvalitātes aktīvu un labas kvalitātes ķīlu turētāja, kuru labuma saņēmeja ir valsts. Apvienotā Karaliste uzskata, ka visdabiskākā metodoloģija ietver pasākumu novērtēšanu, izmantojot tādus kritērijus kā izteikti finansiāli priekšlikumi, kredītaistību neizpildes mijmaiņas likmes un diapazons subordinēta-

jiem parādiem. Visbeidzot, atbalsta summu varētu aprēķināt, izmantojot Komisijas oficiālo atsauces likmi, kas stājas spēkā 2008. gada 1. jūlijā.

### 5.2. APVIENOTĀS KARALISTES APSVĒRUMI ATTIECĪBĀ UZ LĒMUMĀ PAR PROCEDŪRAS PAGARINĀŠANU IZTEIKTAJĀM ŠAUBĀM

#### ATBALSTA ESĪBA

- (59) Attiecībā uz IAC piemērojamību sadalīšanai Apvienotās Karalistes iestādes norāda, ka tās nepieņem Komisijas analīzi turpmāk minēto iemeslu dēļ. Pirmkārt, NR pilnīgi atrodas valsts īpašumā, tāpēc atšķirībā no citiem gadījumiem, kad valsts no privātām bankām pārņem samazinātas aktīvu vērtības dēļ radušos zaudējumus, tos nopērkot vai garantējot, Apvienotā Karaliste nevar nopirkt samazinātas vērtības aktīvus, jo tie valstij jau pieder. Otrkārt, Apvienotās Karalistes iestādes uzskata, ka IAC galvenokārt paredzēts, lai risinātu situācijas ar ievērojamu nenoteiktību attiecībā uz banku iesaistīšanu sarežģītās un neskaidrās samazinātas vērtības aktīvu lietās. Saskaņā ar Apvienotās Karalistes viedokli NR hipotekārie produkti, ar hipotekām nodrošināti vērtspapīri un valsts kases aktīvi neietilpst šajā kategorijā. Visbeidzot, Apvienotās Karalistes iestādes apgalvo, ka IAC galveno uzmanību pievērš sloga dalīšanas principam – galvenokārt ar banku, kas uzņemas dažus pirmos zaudējumus. NR gadījumā tas nav iespējams, jo valsts jau ir visu aktīvu īpašniece pirms sadalīšanas.

#### ILGTERMIŅA DZĪVOTSPĒJAS ATJAUNOŠANA

- (60) Apsvērumos Apvienotās Karalistes iestādes norāda, ka tās 2009. gada 10. jūnijā iesniedza Komisijai uzņēmējdarbības plānu, kas apliecina *BankCo* dzīvotspēju<sup>(29)</sup>. Uzņēmējdarbības plānā *BankCo* dzīvotspējai tika veikti stresa testi attiecībā uz nopietnas recesijas apstākļiem (bezdarba līmenis paaugstinās līdz 3,6 miljoniem 2011. gadā, un mājokļu cenas krītas par 50 % no to augstākā līmeņa). Stresa tests parāda *BankCo* dzīvotspēju pat nopietnas recesijas apstākļos.

#### LĪDZ MINIMUMAM IEROBEŽOTS ATBALSTS – PAŠU IEGULDĪJUMS

- (61) Attiecībā uz Komisijas šaubām, vai NR piešķirtais atbalsts ir ierobežots līdz nepieciešamajam minimumam, Apvienotā Karaliste apgalvo, ka grozītais pārstrukturēšanas plāns rada īpaši konkurētspējīgu jaunu banku. Apvienotā Karaliste norāda, ka *BankCo* kapitāla struktūra un finansējums ir rūpīgi izveidoti, lai banka būtu dzīvotspējīga arī stresa situācijās.

<sup>(29)</sup> Uzņēmējdarbības plāns tika atjaunināts 2009. gada 18. septembrī, lai ņemtu vērā Komisijas un trešo personu paustās bažas par atbalsta radītiem konkurences kropļojumiem.

- (62) Saskaņā ar Apvienotās Karalistes viedokli šis nav gadījums, kad valsts uzņemsies pilnībā finansēt *AssetCo* un segt tās zaudējumus. Apvienotā Karaliste norāda, ka valsts nav sniegusi nevienu garantiju par *AssetCo* aktīviem. Tomēr Apvienotās Karalistes iestādes ir norādījušas, ka (..), turpmāks atbalsts var būt nepieciešams (..).
- (63) Attiecībā uz NR pašas ieguldījumu pārstrukturēšanā Apvienotās Karalistes iestādes norāda, ka kreditēšanas maksimālās robežas noteikšana un aktīva hipotēku dzēšanas politika sākotnējā pārstrukturēšanas plānā tika paredzēta kā kompensācijas pasākumi pašu ieguldījuma vietā. Attiecībā uz hipotekārās kreditēšanas maksimālās robežas noteikšanu Apvienotā Karaliste apgalvo, ka Apvienotās Karalistes hipotēku tirgus jauda ir ierobežota finanšu un ekonomiskās krīzes dēļ un ka ierosinātais *BankCo* kreditēšanas apjoma pieaugums ir ierobežots un neietekmē negatīvi tās konkurentus. Aktīva hipotēku dzēšanas programma ir padarījusi redzamāku hipotēku izsniegšanas nepietiekamību Apvienotās Karalistes tirgū (radot 40 % kritumu jaunu kredītu izsniegšanā). Apvienotā Karaliste uzskata, ka NR ir devusi ieguldījumu pārstrukturēšanā, pārdodot tās mājokļu kapitāla atbrīvojuma hipotēku (turpmāk "HERM") portfeli par aptuveni GBP 2,2 miljardiem, uzņemoties pārstrukturēšanas zaudējumus un (..).
- NEGATĪVU BLAKUSEFEKTU IEROBEŽOŠANA/KONKURENCES IZKROPLĀJUMUS IEROBEŽOJOŠI PASĀKUMI
- (64) Iesniedzumā Apvienotā Karaliste norāda, ka *BankCo* paredzētais kreditēšanas pieaugums, iespējams, neietekmēs hipotēku tirgu vai *BankCo* konkurentus, jo tā jauda tirgū ir ierobežota. *BankCo* kreditēšanas jaudas pieaugums var nedaudz mazināt šīs bažas, bet atstās pietiekami daudz pieprasījuma arī citiem. Apvienotā Karaliste uzskata par maz ticamu arī, ka *BankCo* ātri palielinās kreditēšanas apjomu pēc sadalīšanas un pēc tam, kad tā vairs nebūs valsts pagaidu īpašumā, jo *BankCo* vēl būs jāiegūst nepieciešamais finansējums jaunas kreditēšanas finansēšanai. Visbeidzot, Apvienotā Karaliste atzīmē, ka *BankCo* nesaņems privilēģētu piekļuvi to klientu bāzei, kuri palikuši *AssetCo*.
- (65) Attiecībā uz atbalsta summu Apvienotā Karaliste nepieņem Komisijas ieteikumu, ka to var noteikt, atņemot *AssetCo* aktīvu tirgus vērtību no to uzskaites vērtības. Apvienotā Karaliste uzskata, ka pēc šādas metodoloģijas jebkura *BankCo* piešķirtā atbalsta summa tiks novērtēta pārāk augstu. Apvienotā Karaliste uzskata, ka jānodala *BankCo* un *AssetCo* piešķirtais atbalsts un ka *BankCo* nav obligāti jāgūst labums no *AssetCo* atbalsta. *BankCo* atbalsta summai jāatspoguļo *BankCo* konkurējošā ietekme uz tās konkurentiem, ko neatspoguļo Komisijas ierosinātā metodoloģija.
- (66) Attiecībā uz *AssetCo* Apvienotā Karaliste uzskata, ka Komisijas izstrādātā metodoloģija balstās uz pieņēmumu, ka Apvienotajai Karalistei jāsedz starpība starp aktīvu uzskaites vērtību un to tirgus vērtību. Tas nav pareizi, jo Apvienotās Karalistes garantijas sedz *AssetCo* aktīvu galīgās vērtības un tās pasīvu uzskaites vērtības starpību (t. i., ja nepietiek aktīvu, lai segtu visus pasīvus, Apvienotā Karaliste segs starpību).
- (67) Apvienotā Karaliste uzskata, ka pareiza *BankCo* atbalsta summas aplēšu metodoloģija ir visu tiešo kapitāla ieguldījumu uzskaites vērtību un visu spēkā esošo garantiju vērtību summa, ņemot vērā maksu par šīm garantijām, pieskaitot *BankCo* ieguvuma no augstas kvalitātes hipotēku portfeļa vērtību un pieauguma vērtību, ko *BankCo* iegūst no NR privātpersonu noguldījumu portfeļa pārņemšanas.
- (68) Apvienotā Karaliste uzskata, ka *AssetCo* atbalsta summa ir NR piešķirtā atbalsta kopsomas un *BankCo* ar *AssetCo* starpniecību piešķirtā atbalsta starpība.
- 5.3. APVIENOTĀS KARALISTES PIEZĪMES PAR IEINTERESĒTO PERSONU APSVĒRUMIEM LĒMUMĀ PAR PROCEDŪRAS UZSĀKŠANU
- (69) Attiecībā uz trešo personu bažām par privātpersonu noguldījumu pieaugumu Apvienotā Karaliste ir iesniegusi šādus apsvērumus.
- (70) Apvienotā Karaliste uzskata, ka trešo personu apsvērumos par uzkrājumu produktu cenām nav ņemta vērā NR samazinātā privātpersonu noguldījumu bāze pēc bankas darbības 2007. gada septembrī. Lai stabilizētu NR bilanci, tai ir jāatļauj izveidot privātpersonu noguldījumu bāzi. Apvienotā Karaliste norāda, ka attiecībā uz privātpersonu noguldījumiem spēkā ir Apvienotās Karalistes noteiktā tirgus daļas maksimālā robeža 1,5 % apmērā. Šī maksimālā robeža atturēs NR no agresīvas cenu politikas īstenošanas un vienlaikus ierobežos NR ietekmi uz uzkrājumu tirgu. Apvienotā Karaliste arī apgalvo, ka NR cenu stratēģija nav agresīva attiecībā uz tās privātpersonu noguldījumu produktiem, ko apliecina fakts, ka NR nav ierindojusies trīs augstākajās *Moneyfacts* uzkrājumu tabulas kategorijās, kopš tika ieviests konkurences regulējums.
- (71) Turklāt Apvienotā Karaliste apgalvo, ka jebkādu turpmāku ierobežojumu noteikšana uzkrājumu produktu cenām kavēs NR iegūt finansējumu, kurš nepieciešams plānotās jaunās kreditēšanas atbalstam. Tas arī apdraudēs NR spēju pildīt saistības valsts pagaidu īpašumā un reaģēt uz notikumiem, kas var negatīvi ietekmēt tās finanšu situāciju.

(72) Attiecībā uz konkurences regulējumu, kas ir spēkā no 2008. gada 31. marta, Apvienotās Karalistes iestādes norādījušas, ka regulējumā noteiktie rīcības ierobežojumi ir pietiekami, lai ierobežotu NR konkurenci Apvienotās Karalistes tirgos.

#### 5.4. APVIENOTĀS KARALISTES PIEZĪMES PAR IEINTERESĒTO PERSONU APSVĒRUMIEM LĒMUMĀ PAR PROCEDŪRAS PAGARINĀŠANU

(73) Lai atspēkotu Komisijas bažas, kas paustas lēmumā par procedūras pagarināšanu un trešo personu apsvērumos, Apvienotās Karalistes iestādes mainīja grozīto pārstrukturēšanas plānu. Šīs izmaiņas ir sīkāk izklāstītas šā lēmuma 2.2. iedaļā (27., 28. un 29. apsvērumā).

## 6. NOVĒRTĒJUMS

### 6.1. ATBALSTA ESĪBA

(74) Komisijai ir jānovērtē, vai grozītā pārstrukturēšanas plāna ieviestie vai mainītie pasākumi veido valsts atbalstu. EK līguma 87. panta 1. punktā noteikts, ka ar kopējo tirgu nav saderīgs tāds atbalsts, kas iespaido tirdzniecību starp dalībvalstīm un ko piešķir dalībvalstis, vai ko jebkādā citā veidā piešķir no valsts līdzekļiem, dodot priekšroku konkrētiem uzņēmumiem vai konkrētu preču ražošanai, un rada vai var radīt konkurences izkropļojumus.

(75) Attiecībā uz pasākumiem, kurus Komisija jau apstiprinājusi kā glābšanas atbalstu divos iepriekšējos ar šo lietu saistītos lēmumos (t. i., i), ii) un iii) pasākums, kā minēts 30. apsvērumā, garantijas par privātpersonu un starpbanku noguldījumiem, kā arī BoE/HMT likviditātes mehānisms), Komisija jau ir secinājusi, ka šie pasākumi veido valsts atbalstu NR. Komisija arī uzskata, ka *BankCo* jāpiešķir piekļuve shēmām, kuras Apvienotā Karaliste ir ieviesusi bankām finanšu krīzes apstākļos un kuras Komisija jau ir apstiprinājusi, tādā apmērā, kā šīs shēmas joprojām ir spēkā pēc sadalīšanas<sup>(30)</sup>.

(76) Šajā lēmumā izvērtējamie pasākumi, lai noteiktu, vai tie veido valsts atbalstu, jau ir aprakstīti šā lēmuma 30. apsvērumā. Atbilstošie pasākumi ir: iv) un v) pasākums attiecībā uz NR, vi), vii) un viii) pasākums attiecībā uz *BankCo* un ix)-xii) pasākums attiecībā uz *AssetCo*.

### VALSTS LĪDZEKĻI

(77) Visus šos pasākumus finansē, izmantojot valsts līdzekļus, jo pasākumus veido valsts aizdevumi, dotācijas un valsts finansētas garantijas<sup>(31)</sup>.

### SELEKTIVITĀTE

(78) Komisijai arī jāvērtē, vai pasākumi piešķir selektīvas priekšrocības atbalsta saņēmējam vai saņēmējiem. Attiecīgie pasākumi ir selektīvi, jo no tiem labumu gūst tikai NR, *BankCo* un *AssetCo*.

### PRIEKŠROCĪBA

(79) Pasākumi piešķir priekšrocības NR saimnieciskai darbībai līdz sadalīšanai un attiecīgi tās pārņēmējiem *BankCo* un *AssetCo*.

(80) NR gūs labumu no zemākas maksas piemērošanas ar atpakaļejošu datumu par BoE/HMT likviditātes mehānismu un turpmākas GBP 156,4 miljonu atmaksas NR pēc Komisijas apstiprinājuma (iv) pasākums). Tas piešķir priekšrocību NR, jo iepriekš minētā maksa ir zemāka nekā tirgus cena.

(81) NR gūst būtiskas priekšrocības arī no HMT saistībām pret FSA attiecībā uz darbību, izpildot kapitāla prasības (v) pasākums), jo tādējādi FSA: 1) neprasīja NR rekapitalizāciju pēc nacionalizācijas; 2) ļāva NR iekļaut Tier-2 kapitālu tās pamatkapitāla postenī 2008. gada jūnijā; un 3) ļāva tai turpmāk no 2009. gada jūlija līdz sadalīšanai darboties, neizpildot pamatkapitāla prasības.

(82) Attiecībā uz pasākumiem *BankCo* labā Komisija jau ir secinājusi, ka privātpersonu noguldījumu garantija (vi) pasākums) piešķir priekšrocību tās saņēmējam – šajā gadījumā *BankCo*, apstiprinot to kā NR glābšanas atbalstu. Lai gan garantija tiks atcelta (.), tomēr *BankCo* priekšrocība saglabājas, kamēr garantija ir spēkā. *BankCo* veicamā maksājuma izmaiņas neatbilst tirgus nosacījumiem. Šādā saistībā NR kredītsaistību neizpildes mijmaiņas diapazons ievērojami pārsniedz 50 bāzes punktus. Tāpēc jāsecina, ka pasākums piešķir priekšrocību *BankCo*.

<sup>(31)</sup> Attiecībā uz HMT saistībām pret FSA, ka NR darbosies, izpildot kapitāla prasības, par līdzvērtīgu var uzskatīt apņemšanos nākotnē kapitalizēt banku, kas izpaužīsies kā *BankCo* kapitāla ieguldījums pēc sadalīšanas.

<sup>(30)</sup> Piemēram, CGS; sk. 15. zemsvītras piezīmi.

- (83) Attiecībā uz *BankCo* piemēroto garantiju par starpbanku noguldījumiem saglabāšanu pēc sadalīšanas līdz 2010. gada 31. decembrim (vi) pasākums) Komisija jau ir secinājusi, ka tā radīja priekšrocību, kad tika apstiprināta kā *NR* glābšanas atbalsts. Attiecībā uz maksas izmaiņām līdz sadalīšanai *BankCo* maksās kompensāciju, kas atbilst citu banku maksātai kompensācijai Apvienotās Karalistes *CGS* kontekstā. Tā kā Komisijas *CGS* apstiprinātā kompensācija ir mazāka nekā tirgus cena (bet atbilst Eiropas Centrālās bankas ieteikumiem), tā piešķir priekšrocību *BankCo*.
- (84) Turklāt kapitāla ieguldījums GBP 1,4 miljardu apmērā *BankCo* parastu akciju veidā (vii) pasākums) piešķir priekšrocību, jo bez šī kapitāla *BankCo* nevarētu sākt darbību.
- (85) Nosacītais likviditātes mehānisms GBP 1,5 miljardu apmērā *BankCo* (viii) pasākums) piešķir priekšrocību, jo dod *BankCo* papildu likviditātes avotu, kas nav pieejams citām bankām. Nosacītais likviditātes mehānisms ir paredzēts, lai nodrošinātu *BankCo* ar pietiekamiem finanšu avotiem, līdz Apvienotā Karaliste to pārdod vai tiek atrasti citi finanšu avoti.
- (86) Attiecībā uz *AssetCo* Komisija lēmumā par procedūras uzsākšanu un lēmumā par procedūras pagarināšanu secināja, ka garantijas par starpbanku noguldījumiem (ix) pasākums) veido valsts atbalstu. Tāpēc garantijas par starpbanku noguldījumiem pagarināšana (..) rada papildu priekšrocību *AssetCo*.
- (87) Jau iepriekšējos lēmumos Komisija secināja<sup>(32)</sup>, ka *BoE/HMT* likviditātes mehānisms veido valsts atbalstu. Šis secinājums attiecas arī uz jaunajiem apstākļiem, kad valsts aizdevuma *AssetCo* pieaugums sasniedz līdz GBP 10 miljardiem un tā izmantošanas ilgums turpinās pēc 2020. gada (x) pasākums). Kompensācija, kuru *AssetCo* maksās par mehānismu, būs mazāka (*LIBOR* + [10–60] b. p. salīdzinājumā ar *BoE* bāzes likme + 150 b. p. + 10 b. p. maksa par mehānismu iepriekš) un zem tirgus cenas, tāpēc piešķir priekšrocību *AssetCo*. Turklāt *BankCo* gūs labumu no *BoE/HMT* likviditātes mehānisma pieauguma, jo ievērojama pieauguma summa tiks pārskaitīta no *AssetCo* uz *BankCo* skaidras naudas veidā.
- (88) Ierosinātais kapitāla ieguldījums *AssetCo* GBP 1,6 miljardu apmērā (xi) pasākums), pārveidojot parādu par pašu kapitālu, piešķir priekšrocību *AssetCo*.
- (89) Turklāt apgrozāmie līdzekļi GBP 2,5 miljardu apmērā (xii) pasākums) dos labumu *AssetCo*, jo tā iegūs atbilstošu likviditāti (..), lai pildītu savas saistības, kad tām pienāks maksāšanas termiņš. *AssetCo* maksās viena mēneša *LIBOR* + [10–60] b. p. par mehānismu, kas ir ievērojami zem tirgus likmes, jo *AssetCo* bankai kapitāla gandrīz nav.
- (90) Visbeidzot, uz šiem pasākumiem neattiecas tirgus ekonomikas ieguldītāja princips, jo tie īstenoti pēc vairākiem glābšanas atbalsta pasākumiem *NR*. Turklāt, ja veiktu testu, rezultāts būtu negatīvs, jo neviens tirgus ekonomikas ieguldītājs neīstenotu visus šos pasākumus, lai veicinātu *BankCo* un (..) *AssetCo* sadalīšanu. Neviens tirgus ekonomikas dalībnieks, nonākot tādā situācijā kā valsts, nespētu uzturēt (*NR*) saimniecisko darbību, neīstenojot būtisku kapitāla palielinājumu (*FSA* atbrīvoja *NR* no kapitāla standarta prasību izpildes tikai tāpēc, ka valsts apņēmas tai nodrošināt kapitālu). Ņemot vērā situāciju tirgos, tirgus dalībnieks nespētu iegūt šādu finansējumu. To apstiprina *NR* iegādes priekšlikumi, ko iesniedza gan *Virgin*, gan *NR* vadība 2008. gada februārī un kuri sīkāk aprakstīti lēmumā par procedūras uzsākšanu. Abu priekšlikumu pamatā bija valsts atbalsta pasākumu saglabāšana, norādot, ka bez valsts atbalsta neviens privāts ieguldītājs nebūtu gatavs pirkt *NR*.

#### KONKURENCES IZKROĻĀJUMI UN IETEKME UZ TIRDZniecību STARP DALĪBVALSTĪM

- (91) Secināts arī, ka 30. apsvēruma iv)–xii) pasākums var kropļot konkurenci un ietekmēt tirdzniecību starp dalībvalstīm.
- (92) Pasākumi ļauj (..) noteiktus *NR* aktīvus, kas izvietoti *AssetCo*; šis nosacījums ir nepieciešams, lai izveidotu *BankCo* un īstenotu tās uzņēmējdarbības plānu. *BankCo* kā *NR* pārņēma varēs turpināt *NR* darbību, ko neapgrūtina iespējams zemākas kvalitātes aktīvu vērtības samazinājums, jo tie paliek *AssetCo* bilancē. Tādējādi *BankCo* iegūst priekšrocību salīdzinājumā ar konkurentiem, kuri saskaras ar zemākas kvalitātes aktīvu vērtības samazinājumu, kas tiem ir jāsedz, ierobežojot jaunai kredīšanai pieejamo kapitālu. Turpretim *BankCo* kapitāla bāze nav jāsamazina par šādu vērtības samazinājumu un tās hipotēku portfeļa vērtības kritumu. Ņemot vērā pašreizējās aizņēmumu augstās izmaksas finanšu tirgos, tā ir priekšrocība. Turklāt *BankCo* būs daudz skaidras naudas, lai finansētu jaunu kredīšanu. Tāpēc secināts, ka 30. apsvēruma iv)–xii) pasākums rada konkurences izkropļojumus.

<sup>(32)</sup> Sk. 14. zemsvītras piezīmi.

(93) *BankCo* būs banka, kas kopā ar citām konkurēs Apvienotās Karalistes privātpersonu noguldījumu un hipotekārās kredīvēstnesības tirgū. Daži konkurenti šajos divos tirgos ir ārvalstu banku filiāles. Tāpēc pasākumi var ietekmēt tirdzniecību starp dalībvalstīm.

#### ATBALSTA SAŅĒMĒJA NOTEIKŠANA

(94) Komisija atzīmē, ka Apvienotā Karaliste plāno ieviest jaunus un grozīt esošos atbalsta pasākumus. Šie pasākumi palīdzēs sadalīt *NR* divās juridiskās personās – *BankCo* un *AssetCo*. Bez sniegtā atbalsta *AssetCo* nevarētu pārvest *NR* aizdevumu portfeli. Tā kā *AssetCo* saņem atbalstu, *BankCo* var turpināt *NR* saimniecisko darbību, jo to neapgrūtinā lielākā daļa *NR* aizdevumu portfeļa, kas paliks *AssetCo*. Turklāt tā saņems lielu skaidras naudas summu no *AssetCo* (ko tā savukārt saņēma no valsts). Tāpēc *BankCo* var uzskatīt par visu valsts atbalsta pasākumu, tostarp arī par *AssetCo* pasākumu, saņēmēju.

(95) Saskaņā ar grozīto pārstrukturēšanas plānu *AssetCo* veiks tikai ierobežotu kredīvēstnesību saskaņā ar pašreizējām līgumsaistībām, tādējādi maksimāli ierobežojot situācijas, kurās tā konkurē ar citām bankām. *AssetCo* bankas licenci pēc sadalīšanas anulēs, un banka turpinās darboties atbilstīgi hipotekāro kredītu izsniedzējas licencei. Tas ļaus *AssetCo* darboties saskaņā ar zemākām pamatkapitāla prasībām (1 %) salīdzinājumā ar citām bankām. Apvienotās Karalistes iestādes norāda, ka *AssetCo* realizēs savus aktīvus tikai tad, kad tie būs stabili, vai pārdodot tos tirgū. *AssetCo* izmantos ienākumus no šīs pārdošanas parādu atmaksai, kad būs pienācis termiņš, un savu pašreizējo darbības izmaksu, kā arī jebkuru atlikušo vēsturisko saistību finansēšanai.

(96) Lai veicinātu (..), *AssetCo* uzsāks saimniecisko darbību, piemēram, aktīvu pārdošana un parādu portfeļa pārvaldība. Turklāt (..) sniegs pakalpojumus (..) laikposmā (ne ilgāk kā līdz 2010. gada beigām). Tas ir nepieciešams, jo pēc sadalīšanas (..) trūks noteiktu saimniecisku funkciju, kuras paliek (..) rīcībā, tādas kā hipotēku apkalpošana (pēc pabeigšanas), parādu pārvaldība, kā arī IT infrastruktūra un atbalsts. Šos pakalpojumus (..) sniegs (..) uz komerciāla pamata (t. i., (..) veiks maksājumu (..)) un konkurences apstākļos. (..) Tāpēc secināts, ka *AssetCo* turpinās veikt dažas ierobežotas saimnieciskas darbības pēc sadalīšanas, un tādējādi *AssetCo* jāuzskata par atbalsta pasākumu saņēmēju.

(97) Attiecībā uz *NR* – pirms plānotās sadalīšanas *NR* spēja darboties, saņemot atbalstu tādos veidos kā garantijas par privātpersonu un starpbanku noguldījumiem, valdības likviditātes mehānismi un Apvienotās Karalistes saistības pret *FSA*, ka tā nodrošinās, lai *NR* izpilda pamatkapitāla prasības. Šī Apvienotās Karalistes apņemšanās ir ļāvusi *NR* līdz sadalīšanai darboties, neizpildot reglamentējošās prasības. Tāpēc *NR* ir šo pasākumu saņēmēja. Kā norādīts iepriekš 92. apsvērumā, *NR* saimniecisko darbību turpinās *BankCo*.

#### SECINĀJUMS

(98) Pamatojoties uz iepriekš minēto, secināts, ka 30. apsvēruma iv)–xii) pasākums veido valsts atbalstu.

#### 6.2. ATBALSTA SUMMA

(99) Attiecībā uz atbalsta summu Apvienotās Karalistes iestādes atbildē uz lēmumu par procedūras uzsākšanu un lēmumu par procedūras pagarināšanu ir iekļāvušas vairākus iesniegumus par to, kā jāaprēķina atbalsta summa. Attiecībā uz Apvienotās Karalistes ieteikumu par atbalsta summu lēmumā par procedūras uzsākšanu Komisija secina, ka šie iesniegumi daļēji pamatojas uz tiem atbalsta pasākumiem, kuri ietverti sākotnējā pārstrukturēšanas plānā. Apvienotās Karalistes iesniegtajos ieteikumos, tostarp ieteikumos par kredītsaistību neizpildes mijmaiņas diapazona un subordinēto parādu diapazona izmantošanu, nav ņemts vērā arī tas, ka šie diapazoni jau ietver *NR* piešķirto valsts atbalstu un *NR* turpmāko nacionalizāciju. Tāpēc šie diapazoni neatpoguļo to risku, ar kuru *NR* sastopas bez būtiska valsts atbalsta.

(100) Attiecībā uz Apvienotās Karalistes ieteikumiem par to, kā jāaprēķina atbalsta summa, Komisija atbildē uz lēmumu par procedūras pagarināšanu norāda, ka šajos ieteikumos, šķiet, nav ņemta vērā pašreizējā situācija finanšu tirgos.

(101) Šādā saistībā neviena no pusēm neapstrīd, ka *NR* un tās pārņēmēji ir saņēmuši vai saņems ļoti ievērojamu atbalsta summu, kas atspoguļo nepieciešamību veikt visaptverošu pārstrukturēšanu un garantē ļoti ievērojamu savas klātbūtnes mazināšanu tirgū.

## 6.3. ATBALSTA SADERĪGUMS

## 6.3.1. SADERĪGUMA NOVĒRTĒJUMA JURIDISKAIS PAMATS

(102) Kā norādīts lēmumā par procedūras pagarināšanu (4.2.1. iedaļa), Komisija 2007. gada 5. decembra lēmumā nepiemēroja NR piešķirtajam glābšanas atbalstam<sup>(33)</sup> vai lēmumam par procedūras uzsākšanu EK līguma 87. panta 3. punkta b) apakšpunktu. Piešķirtais atbalsts tajā brīdī nenovērsa traucējumus visā dalībvalstī, bet mērķtiecīgi risināja konkrētas NR problēmas<sup>(34)</sup>. Šādos apstākļos un saskaņā ar tiesu praksi<sup>(35)</sup> Komisija secināja, ka EK līguma 87. panta 3. punkta b) apakšpunkts nebija piemērojams.

(103) Tomēr kopš tā laika Paziņojumā par valsts atbalsta noteikumu piemērošanu pasākumiem, kas veikti attiecībā uz finanšu iestādēm saistībā ar pašreizējo globālo finanšu krīzi<sup>(36)</sup> (turpmāk "Banku jomas paziņojums"), Paziņojumā par finanšu iestāžu rekapitalizāciju pašreizējās finanšu krīzes apstākļos – atbalsta ierobežošana līdz nepieciešamajam minimumam un aizsardzības līdzekļi pret pārmērīgiem konkurences traucējumiem<sup>(37)</sup> (turpmāk "Paziņojums par rekapitalizāciju"), IAC un Paziņojumā par finanšu nozares dzīvotspējas atjaunošanu un tās pārstrukturēšanas pasākumu novērtējumu pašreizējās krīzes apstākļos atbilstīgi valsts atbalsta noteikumiem (turpmāk "Paziņojums par pārstrukturēšanu")<sup>(38)</sup> Komisija apstiprināja, ka globālā finanšu krīze var radīt nopietnus traucējumus dalībvalsts ekonomikā un pasākumi, kas atbalsta bankas, ir paredzēti šo traucējumu novēršanai. Attiecībā uz Apvienoto Karalisti Komisija dažādos lēmumos apstiprināja tās veiktos finanšu krīzes apkarošanas pasākumus<sup>(39)</sup>. Tādējādi, kā norādīts

<sup>(33)</sup> Komisijas lēmums lietā NN 70/07, *Northern Rock* (OV C 43, 16.2.2008., 1. lpp.).

<sup>(34)</sup> Lēmuma par procedūras uzsākšanu 100. un 101. punkts.

<sup>(35)</sup> Sk., sal., principā apvienotās lietas T-132/96 un T-143/96 *Freistaat Sachsen un Volkswagen AG* pret Komisiju, 1999, ECR II-3663, 167. punkts. Šī pieeja ir piemērota Komisijas Lēmumā Nr. 98/490/EK lietā C 47/96, *Crédit Lyonnais* (OV L 221, 8.8.1998., 28. lpp.) (10.1. punkts), Komisijas Lēmumā Nr. 2005/345/EK lietā C 28/02, *Bankgesellschaft Berlin* (OV L 116, 4.5.2005., 1. lpp.) (153. punkts un turpmākie punkti) un Komisijas Lēmumā Nr. 2008/263/EK lietā C 50/06, *BAWAG* (OV L 83, 26.3.2008., 7. lpp.) (166. punkts). Sk. arī Komisijas lēmumu lietā NN 70/07, *Northern Rock* (OV C 43, 16.2.2008., 1. lpp.) un Komisijas lēmumu lietā NN 25/08, *Rescue aid to WestLB* (OV C 189, 26.7.2008., 3. lpp.).

<sup>(36)</sup> Banku jomas paziņojums, OV C 270, 25.10.2008., 8. lpp.

<sup>(37)</sup> Paziņojums par rekapitalizāciju, OV C 10, 15.1.2009., 2. lpp.

<sup>(38)</sup> Paziņojums par pārstrukturēšanu, OV C 195, 19.8.2009., 9. lpp.

<sup>(39)</sup> Sk. arī Komisijas lēmumu lietā N 507/08, *Finansiāla atbalsta pasākumi Apvienotās Karalistes banku nozarei* (OV C 290, 13.11.2008, 1. lpp.), Komisijas lēmumu lietā N 650/08, *Paziņojums par finansiālā atbalsta pasākumu grozījumiem Apvienotās Karalistes banku nozarei* (OV C 54, 7.3.2009., 3. lpp.) un Komisijas lēmumu lietā N 193/09, *Kredītu garantiju shēmas pagarināšana* (CGS) (OV C 145, 25.6.2009., 3. lpp.).

lēmumā par procedūras pagarināšanu, atbalsta pasākumu novērtējumam par juridisko pamatojumu jāizvēlas EK līguma 87. panta 3. punkta b) apakšpunkts.

## 6.3.2. SADERĪGUMA NOVĒRTĒJUMS

(104) Komisija ir konstatējusi, ka NR, *BankCo* un *AssetCo* gūs labumu no vairākiem valsts atbalsta pasākumiem. Tie ir dažādu veidu pasākumi. NR sadalīšanu var salīdzināt ar samazinātas vērtības aktīvu pasākumu, bet kapitāla ieguldījumus – ar rekapitalizāciju. Pirms Apvienotās Karalistes iesniegtā šos pasākumus ietverošā galīgā pārstrukturēšanas plāna novērtēšanas Komisija vispirms novērtēs NR sadalīšanu IAC kontekstā un rekapitalizāciju paziņojuma par rekapitalizāciju kontekstā, lai pārbaudītu to atbilstību šiem paziņojumiem.

## IAC piemērošana

(105) Lēmumā par procedūras pagarināšanu Komisija norādīja, ka NR sadalīšanu var uzlūkot kā aktīvu glābšanas pasākumu, kas dod labumu NR, kura paliek tirgū ar *BankCo* starpniecību, saimnieciskajai darbībai. Šādā saistībā Apvienotā Karaliste piezīmēs attiecībā uz lēmumu par procedūras pagarināšanu iesniedza vairākus apsvērumus. Īpaši tā norādīja, ka NR ir nacionalizēta 100 % apmērā, ka sadalīšanas plāns tika iecerēts tikai vēlākā posmā un ka aktīvi pirms sadalīšanas piederēja valdībai. Tomēr šie fakti nekavē IAC piemērošanu, jo Apvienotās Karalistes veikto atbalsta pasākumu rezultātā ir izveidota banka (*BankCo*), kura atbrīvota no tās priekšgājējas (NR) samazinātas vērtības aktīviem.

(106) IAC<sup>(40)</sup> ir paredzēti īpaši uz aktīvu glābšanas pasākumiem attiecināti nosacījumi. Saskaņā ar IAC 5.2. iedaļu aktīvu glābšanas pasākumiem nepieciešama *ex ante* pārredzamība un tiem jāparedz atbilstīga sloga dalīšana un pēc

<sup>(40)</sup> IAC paredz kritērijus aktīvu glābšanas pasākumu novērtēšanai gan glābšanas, gan pārstrukturēšanas gadījumā. Glābšanas gadījumā, kad bankai krīzes pārvarēšanai ir nepieciešams pagaidu pasākums ar ierobežotu summu, uzskatāms, ka bankai var atgriezt dzīvotspēju pēc situācijas stabilizēšanās tirgos, un strukturāli uzlabojumi vai pārstrukturēšana nav nepieciešami. Pretēji ir gadījumos, kad bankai nepieciešamas ievērojamas atbalsta summas vai tā nevar nodrošināt atbilstošu sloga dalīšanu, – tad ir nepieciešama bankas "visaptveroša pārstrukturēšana". Attiecībā uz pēdējo gadījumu IAC 6. iedaļā iekļautas īpašas prasības sloga dalīšanas nosacījumiem.

tam – pareiza atbilstošo aktīvu novērtēšana un pareiza valsts kompensācija par aktīvu glābšanas pasākumiem, lai nodrošinātu akcionāru atbildību.

- (107) *Ex ante* pārredzamība ietver skaidru aktīvu un riska darījumu noteikšanu. Tā ir nepieciešama, lai noteiktu atbalsta summu aktīvu glābšanas pasākumā un noskaidrotu, vai atbalsts ir vajadzīgs pagaidu problēmas risināšanai vai arī attiecīgā banka ir tehniski maksātspējīga.
- (108) Attiecībā uz samazinātas vērtības aktīvu vērtēšanu IAC 38. punktā paredzēts – gadījumos, kad aktīvu vērtēšana ir īpaši sarežģīta, var izvērtēt alternatīvas pieejas, tādas kā “labas bankas” izveidošana vai bankas iegāde *valsts īpašumā* (tostarp nacionalizācija). Pēdējā scenārijā aktīvu *ex ante* vērtēšana nav nepieciešama, jo vērtēšanu veic laika gaitā pārstrukturēšanas vai likvidācijas kontekstā.
- (109) NR tika nacionalizēta, dodot Apvienotajai Karalistei kā NR īpašnieci iespēju pārskatīt un izpētīt visus NR aktīvus.
- (110) Saskaņā ar IAC vērtēšanas mērķis ir aprēķināt atbalsta summu un tādējādi konkurences izkropļojumu līmeni, lai noteiktu, cik visaptverošai jābūt pārstrukturēšanai. Šajā gadījumā pārstrukturēšanu var uzskatīt par “ļoti” visaptverošu. Šādā situācijā *ex ante* aktīvu vērtēšanas rezultātā Komisijai nav jāizvirza papildu prasības attiecībā uz pārstrukturēšanas pakāpi.
- (111) Ņemot vērā šos divus aspektus, vērtēšana pirms sadalīšanas nav nepieciešama. Attiecībā uz aktīvu vērtēšanu laika gaitā (..) rezultātā šos aktīvus laika gaitā vērtēs pats tirgus.
- (112) IAC 41. punkts attiecībā uz samazinātas vērtības aktīvu pārveduma vērtību nosaka, ka pārveduma vērtība aktīva iegādei vai aktīvu apdrošināšanas pasākumi jābalsta uz to reālo ekonomisko vērtību. Turklāt jānodrošina atbilstoša kompensācija valstij. Ja dalībvalstis uzskata par nepieciešamu – īpaši, lai izvairītos no tehniskas maksātspējas, – izmantot aktīvu pārveduma vērtību, kas pārsniedz to reālo tirgus vērtību, pasākumā ietvertais atbalsta elements ir atbilstoši lielāks. Tas ir pieņemams tikai gadījumā, ja to papildina visaptveroša pārstrukturēšana un tādu nosacījumu ieviešana, kas ļauj atgūt šo papildu atbalstu vēlākā posmā, piemēram, izmantojot zaudējumu apvērtes mehānismus. Aktīvu pārvedumam no NR uz *AssetCo* izmantos

uzskaites vērtību. Aktīvu reālā ekonomiskā vērtība aktīvu vērtības samazināšanās rezultātā ir mazāka nekā pārveduma vērtība. Tāpēc aktīvu glābšanas ietekme ir nozīmīga, jo šie zaudējumi neapgrūtina *BankCo*. Tādējādi saskaņā ar IAC 41. punktu ir nepieciešama visaptveroša bankas pārstrukturēšana.

- (113) Šajā kontekstā jāsecina – bez atbalsta NR neapstrīdami būtu tehniski maksātspējīga. NR tika nacionalizēta, kad Apvienotās Karalistes mēģinājums pārdot NR trešām personām cieta neveiksmi. Turklāt to apliecina NR no FSA saņemtās atļaujas, pirmkārt, iekļaut visu tās *Tier-2* kapitālu savā pamatkapitāla postenī un vēlāk darboties, neizpildot pamatkapitāla prasības. Apvienotās Karalistes iestāžu iesniegums liecina – ja banku nesadalītu, tās dzīvotspējai būtu nepieciešams kapitāla ieguldījums vismaz GBP 6 miljardu apmērā (salīdzinājumam – pirms krīzes bankas kapitāls bija mazāks nekā GBP 2 miljardi). Bez valsts iejaukšanās NR sadalīšana un tai sekojošais *BankCo* saimnieciskās darbības turpinājums nebūtu iespējams. Fakts, ka NR aktīvu lielākā daļa paliek *AssetCo*, ļauj *BankCo* izvairīties no zaudējumiem saistībā ar šiem aktīviem un vēlākas tās kapitāla iztērēšanas.
- (114) IAC 41. punkta nosacījumi tiek izpildīti, jo, samazinot par vairāk nekā 75 % NR saimnieciskās darbības apjoma, kuru turpina *BankCo*, tiek veikta visaptveroša pārstrukturēšana<sup>(41)</sup>. Turklāt Apvienotā Karaliste nacionalizēja banku 2008. gada februārī, un tāpēc tai pieder 100 % akciju. Atbrīvojot labu banku no sliktām hipotēkām, valsts palielina tās labās bankas vērtību, kuru tā plāno pārdot (..). Rezultātā vismaz daļēji valsts būs ieguvēja no aktīvu glābšanas, saņemot augstāku pārdošanas cenu par labu banku.
- (115) Attiecībā uz tā izmaksu sloga dalīšanu starp valsti, akcionāriem un kreditoriem, kas saistīts ar samazinātas vērtības aktīviem, gan iepriekšējie akcionāri, gan hibrīdkapitāla īpašnieki dos ieguldījumu bankas pārstrukturēšanā iespējami lielā mērā, jo viņu darbība ir beigusies (t. i., viņi ir zaudējuši ievērojamu savu ieguldījumu summu) NR nacionalizācijas rezultātā. Hibrīdkapitāla īpašnieki (..) *AssetCo*. Rezultātā tie nesāņems kuponus, uz kuriem attiecas izvēles tiesības, un (..). Tāpēc papildu sloga dalīšana nav nepieciešama (sk. arī 150. un 151. apsvērumu).

<sup>(41)</sup> Attiecībā uz pārstrukturēšanas plāna novērtējumu saskaņā ar paziņojumu par pārstrukturēšanu sk. 123. apsvērumu un turpmākos apsvērumus.



- (116) Attiecībā uz kompensāciju, kuru maksā par aktīvu glābšanu, IAC pieprasa bankām maksāt konkrētu kompensāciju par kapitāla glābšanu, ko tās saņēma kā samazinātas vērtības aktīvu līdzekļus. Obligātas kompensācijas mērķis ir divējāds: nodrošināt sloga dalīšanu un samazināt konkurences izkropļojumus. Šajā gadījumā sloga dalīšanu panāk, nacionalizējot NR (sk. arī 148. un 149. apsvērumu). Attiecībā uz otro mērķi konkurences izkropļojumus var uzskatīt par samazinātiem, veicot ievērojamu NR samazināšanu padziļinātas pārstrukturēšanas kontekstā (sk. arī 156. apsvērumu un turpmākos apsvērumus). Turklāt jebkurš labums, ko *BankCo* var saņemt aktīvu glābšanas pasākumu rezultātā, tiks vismaz daļēji atgūts ar lielākas pārdošanas cenas starpniecību. Šādos ārkārtējos apstākļos ir pieņemams, ka bankas pārdošanas ienākumi ir kompensācija valstij, kas samazina kopējās glābšanas izmaksas.
- (117) Atlikušos *AssetCo* samazinātas vērtības aktīvus pārvaldīs tikai *AssetCo*, kas būs atdalīta no *BankCo* un organizatoriski no tās neatkarīga.
- (118) Tāpēc secināts, ka, ņemot vērā plānoto visaptverošo pārstrukturēšanu, aktīvu glābšana par labu *BankCo* ir saskaņā ar IAC.

#### Paziņojuma par rekapitalizāciju piemērošana

- (119) Tiek plānots rekapitalizēt gan *BankCo*, gan *AssetCo*. Saskaņā ar paziņojumu par rekapitalizāciju par to ir jāmaksā atbilstoša kompensācija.
- (120) *BankCo* saņems kapitāla ieguldījumu GBP 1,4 miljardu apmērā parasto akciju veidā. Attiecībā uz kompensāciju, kas jāmaksā par parastajām akcijām, Apvienotā Karaliste *BankCo* sadalīšanas brīdī jau būs 100 % tās akciju turētāja. Papildu kapitāla ieguldījums parastu akciju veidā nemainīs Apvienotās Karalistes akciju turētājas statusu *BankCo*. Kā jau minēts attiecībā uz aktīvu glābšanas līdzekļiem 114. apsvērumā, Apvienotā Karaliste ir nacionalizējusi NR, un tāpēc tai pieder 100 % tās akciju. Turklāt ieguldīto finansējumu vismaz daļēji atgūs, izmantojot kompensāciju par akcijām un *BankCo* pārdošanu.
- (121) *AssetCo* būs nepieciešams kapitāla ieguldījums GBP 1,6 miljardu apmērā tikai stresa scenārija gadījumā. Tā nemaksās rekapitalizācijas maksu, ja būs jāizmanto šis ieguldījums. Tā kā *AssetCo* [...], tā pārdos aktīvus tirgū.

Ienākumus no šīs pārdošanas *AssetCo* izmantos, lai atmaksātu valstij, kura ir viena no tās galvenajiem kreditoriem atbilstīgi *BoE/HMT* likviditātes mehānismam. Ienākumi nedos labumu *AssetCo* saimnieciskajai darbībai. Tāpēc valsts kompensācija ir raksturīga (...).

- (122) Tātad secināts, ka rekapitalizācija atbilst paziņojumam par rekapitalizāciju.

#### Paziņojuma par pārstrukturēšanu piemērošana

- (123) Paziņojumā par pārstrukturēšanu paredzēti valsts atbalsta noteikumi, ko piemēro finanšu iestāžu pārstrukturēšanai pašreizējā krīzē. Saskaņā ar paziņojumu par pārstrukturēšanu atbilstības EK līguma 87. panta 3. punkta b) apakšpunktam nodrošināšanai pašreizējās finanšu krīzes apstākļos finanšu iestāžu pārstrukturēšanai:

i) jāsekmē bankas dzīvotspējas atjaunošana;

ii) jāietver pietiekams paša saņēmēja ieguldījums (sloga dalīšana);

iii) jāietver pietiekami pasākumi konkurences izkropļojumu ierobežošanai.

#### i) Ilgtermiņa dzīvotspējas atjaunošana

- (124) Paziņojuma par pārstrukturēšanu 9., 10. un 11. punktā paredzēts, ka dalībvalstij jānodrošina visaptverošs un sīki izstrādāts pārstrukturēšanas plāns, kurā jāsniedz visa informācija par uzņēmējdarbības modeli. Plānā arī jānorāda to grūtību iemesli, ar kuriem finanšu iestāde saskārās, un ierosinātā pārstrukturēšanas plāna alternatīvas.
- (125) Apvienotās Karalistes iesniegtā informācija atbilst paziņojuma par pārstrukturēšanu prasībām, jo sniedz informāciju par grūtībām, ar kurām NR saskārās, šo grūtību iemesliem un informāciju par *BankCo* uzņēmējdarbības modeli.
- (126) Komisija lēmumā par procedūras pagarināšanu norādīja, ka, iespējams, *BankCo* pēc sadalīšanas būs dzīvotspējīga banka. Tomēr, tā kā Komisija nesaņēma uzņēmējdarbības plānu, kas efektīvi parāda *BankCo* dzīvotspēju, tā nevarēja šajā jautājumā izdarīt secinājumu. Apvienotā Karaliste iesniedza sīki izstrādātu uzņēmējdarbības plānu 2009. gada 10. jūnijā.

- (127) Saskaņā ar uzņēmējdarbības plānu pēc sadalīšanas *BankCo* būs dzīvotspējīga banka gan bāzes, gan stresa scenārija gadījumā. Tā sāks darbību ar ievērojami mazāku bilances vērtību GBP [21–24] miljardu apmērā salīdzinājumā ar NR bilanci (GBP 104,3 miljardu apmērā 2008. gada beigās), kas palielināsies līdz GBP [31–34] miljardiem 2013. gadā. Bilance ietver augstas kvalitātes aktīvus (GBP [9–12] miljardu apmērā skaidrā naudā un neieķīlātus hipotekāros aktīvus GBP [7–11] miljardu vērtībā). Uz *BankCo* pārvestā hipotēku portfeļa vidējā aizdevuma un vērtības attiecības būs [62–67] %. *BankCo* saistības galvenokārt veido NR privātpersonu noguldījumi (GBP 19,3 miljardi) un ļoti ierobežoti starpbanku noguldījumi (GBP [1–3] miljardi).
- (128) *BankCo* komerciālā stratēģija būs konservatīvāka nekā NR stratēģija. Tā koncentrēsies vienīgi uz Apvienotās Karalistes privātpersonu noguldījumu tirgu. *BankCo* darbosies kā hipotēku un uzkrājumu banka. Tās vēlme riskēt būs piesardzīga un atbildīs komerciālajai stratēģijai. *BankCo* mērķis būs vienota A/PI kategorija.
- (129) Attiecībā uz *BankCo* klātbūtni Apvienotās Karalistes uzkrājumu un hipotēku tirgū – tā nepalielinās savu klātbūtni šajā tirgū. Pārstrukturēšanas rezultātā *BankCo* būs viena trešā daļa no NR sākotnējā apjoma. Tās jaunā kredītēšana tiks ierobežota līdz GBP 9 miljardiem 2010. gadā salīdzinājumā ar GBP 32,2 miljardiem 2007. gadā, kas veido aptuveni 1,5 % no tirgus. *BankCo* tirgus daļa bruto kredītēšanā būs aptuveni [3–6] % salīdzinājumā ar 9,7 % pirms valsts iejaukšanās.
- (130) Finansējums hipotekāro kredītu izsniegšanai mājokļu iegādei galvenokārt balstīsies uz privātpersonu noguldījumiem, sākot ar aptuveni [92–95] % no kopējā finansējuma, ko iegūs no noguldījumiem 2009. gadā, samazinot līdz minimumam aptuveni [68–71] % apmērā 2013. gadā (salīdzinājumā ar mazāk nekā 30 % pirms krīzes). *BankCo* paļaušanās uz starpbanku noguldījumiem tiks ierobežota līdz aptuveni [22–35] % no tās hipotekārajiem aktīviem.
- (131) Arī *BankCo* atbilstoša svērtā vidējā aizdevuma un vērtības attiecība jauniem kredītiem būs < [68–71] %, neizsniedzot aizdevumus virs aizdevuma un vērtības attiecības [94–97] %. *BankCo* koncentrēsies uz to mājokļu kredītēšanu, kurā dzīvo pats īpašnieks (aptuveni (..) % no visiem izsniegtajiem kredītiem), un uzsāks kredītu izsniegšanu arī izīrēšanai paredzētiem dzīvokļiem (aptuveni (..) %). Tā vairs nepārdos kombinētos produktus (hipotēkas ar aizdevuma un vērtības attiecību (..) 125 % kopā ar nenošīnātu aizdevumu) un neizsniegs komerciālos kredītus. *BankCo* kredītēšana, neņemot vērā rīcības saistības, tiks ierobežota ar privātpersonu noguldījumiem šīs kredītēšanas finansēšanai. *BankCo* plāno izsniegt kredītus GBP [6–9] miljardu apmērā 2010. gadā un GBP [6–8] miljardus katru gadu 2011., 2012. un 2013. gadā.
- (132) Saskaņā ar Apvienotās Karalistes iesniegto uzņēmējdarbības plānu sagaidāms, ka *BankCo* atjaunos rentabilitāti (..) ar neto procentu ienākumu pieaugumu bāzes scenārija gadījumā no GBP (..) miljoniem 2009. gadā līdz GBP (..) miljoniem 2013. gadā, ar peļņu (zaudējumiem) pēc nodokļu nomaksas aptuveni -GBP (..) miljoni 2009. gadā, kas pieaug līdz GBP (..) miljoniem 2013. gadā, un pašu kapitāla rentabilitāti pēc nodokļu nomaksas -(..) % 2009. gadā, kas 2013. gadā pieaug līdz aptuveni [9–12] %. Stresa scenārija gadījumā neto procentu ienākums pieaugtu no GBP (..) miljoniem 2009. gadā līdz GBP [0,1–0,6] miljoniem 2013. gadā, peļņa (zaudējumi) pēc nodokļu nomaksas palielinātos no -GBP (..) miljoniem 2009. gadā līdz GBP (..) miljoniem 2013. gadā, un pašu kapitāla rentabilitāte palielinātos no -(..) % 2009. gadā līdz aptuveni (..) % 2013. gadā. Turklāt saskaņā ar Apvienotās Karalistes informāciju šie skaitļi nepārsniedz vidējos būvsabiedrību, *BankCo* galveno konkurentu, rādītājus.
- (133) Attiecībā uz pamatkapitāla stāvokli *BankCo* būs pietiekami kapitalizēta, pēc sadalīšanas veicot rekapitalizāciju GBP 1,4 miljardu apmērā. Kopā ar ievērojamu *BankCo* saņemto skaidras naudas summu *Tier-1* kapitāla rādītājs, kas pārsniedz [48–53] % sadalīšanas laikā, samazināsies aptuveni līdz [16–21] % 2013. gadā, jo *BankCo* būs palielinājusi kredītēšanu, izmantojot lielo saņemto skaidrās naudas summu un palielinot jaunu finansēšanu. *BankCo* ir arī pietiekami kapitalizēta (..). Saskaņā ar uzņēmējdarbības plānu *BankCo* var (..) GBP (..) miljardus–GBP (..) miljardus nelabvēlīga scenārija gadījumā, kamēr tā saglabā dzīvotspēju.
- (134) Visbeidzot, attiecībā uz likviditāti *BankCo* plāno uzturēt likviditātes koeficientu (skaidra nauda pret aktīviem) virs [19–22] % 2009.–2013.gadā, kas saskaņā ar Apvienotās Karalistes informāciju atbilst koeficientam, kuru uztur būvsabiedrības, un pārsniedz to Apvienotās Karalistes banku vidējo koeficientu (likviditātes koeficients 5–10 %), kuru darbība ir daudzveidīgāka. *BankCo* pamata likviditāte segs [17–20] % no privātpersonu noguldījumiem un aptuveni [3–6] mēnešus no starpbanku noguldījumu atmaksāšanas termiņiem.
- (135) Plāns ietver arī informāciju par *BankCo* iziešanu no valsts pagaidu īpašuma, kā rezultātā valstij radīsies iespēja atgūt daļu NR, *BankCo* un *AssetCo* ieguldītās naudas vai visu naudu.
- (136) Pamatojoties uz iepriekš minēto, Komisijas atlikušās šaubas par *BankCo* dzīvotspēju ir atspēkotas. Šis secinājums atbilst Komisijas sākotnējam novērtējumam un apsvērumiem, ko tā saņēma no trešām personām lēmuma par procedūras pagarināšanu kontekstā.

ii) **Pašu ieguldījums/sloga dalīšana**

- (137) Paziņojums par pārstrukturēšanu norāda, ka ir nepieciešams atbilstošs saņēmēja ieguldījums, lai ierobežotu atbalstu līdz minimumam un risinātu konkurences izkropļojumus un morālo kaitējumu. Šādā nolūkā: a) jāierobežo gan pārstrukturēšanas izmaksas, gan atbalsta summa, un b) ir nepieciešams ievērojams pašu ieguldījums.
- (138) Saņēmējas bankas pašas ieguldījuma principi pārstrukturēšanas posmā ir izklāstīti paziņojuma par pārstrukturēšanu 3. iedaļā. Tie paredz, ka: i) pārstrukturēšanas atbalstu ierobežo līdz minimumam, lai segtu dzīvotspējas atjaunošanai nepieciešamos izdevumus; ii) saņēmējai bankai pārstrukturēšanas finansēšanai pēc iespējas jāizmanto savi līdzekļi, piemēram, pārdodot aktīvus; un iii) ar pārstrukturēšanu saistītās izmaksas vienādi sedz tie, kas veikuši ieguldījumu bankā, sedzot izdevumus ar pieejamo kapitālu un maksājot atbilstošu kompensāciju par valsts iejaukšanos. Sloga dalīšanas mērķis ir divējāds: ierobežot konkurences izkropļojumus un novērst morālo kaitējumu <sup>(42)</sup>.

*Pārstrukturēšanas izmaksu ierobežošana*

- (139) Komisijas šaubas par to, vai atbalsts tiek ierobežots līdz minimumam, kas nepieciešams NR (*BankCo*) ilgtermiņa dzīvotspējas atjaunošanai, ir atspēkotas (sk. arī 141. apsvērumu). Galīgais pārstrukturēšanas plāns neparedz jaunu kredītēšanu, kas pārsniedz pirmskrīzes līmeni, vai jaunu darījumu jomu apgūšanu.
- (140) Skaidro naudu, kuru *AssetCo* pārveda uz *BankCo* sadalīšanas laikā, galvenokārt izmantos, lai sasniegtu kredītēšanas mērķus 2010. gadā GBP [6–9] miljardu apmērā. Apvienotā Karaliste uzskata, ka šis kredītēšanas līmenis ir jāsasniedz, lai stabilizētu Apvienotās Karalistes hipotēku tirgu, kas piedzīvo hipotēku izsniegšanas ierobežojumus (īpaši NR negatīvās neto kredītēšanas rezultātā saistībā ar tās aktīvo hipotēku dzēšanas programmu), tādējādi palielinot mājokļu cenu kritumu Apvienotajā Karalistē. Arī *BankCo* kredītēšanas mērķis 2011. gadam samazināsies līdz GBP [6–8] miljardiem. Ņemot to vērā, pārstrukturēšanas izmaksas tiek ierobežotas līdz nepieciešamajam minimumam.

*Atbalsta summas ierobežošana, ievērojams pašu ieguldījums**Pašu ieguldījums*

- (141) Izstrādājot pārstrukturēšanas plānu, Apvienotā Karaliste izvēlējās risinājumu, kam nepieciešams mazāks atbalsts nekā paredzēts sākotnējā pārstrukturēšanas plānā. Kā minēts 23. apsvērumā, NR sadalīšanas alternatīva būtu NR darbības turpināšana, kurai vajadzētu kapitāla iegul-

dījumu vismaz GBP 6 miljardu apmērā (salīdzinājumā ar maksimālo ieguldījumu GBP 3 miljardu apmērā stresa scenārija gadījumā galīgajā pārstrukturēšanas plānā). Izmantojot sadalīšanu, *BankCo* un *AssetCo* kopā nepieciešams mazāk kapitāla, jo *AssetCo* darbosies tikai kā hipotēku aizdevēja un tādējādi uz to attieksies zemāka pamatkapitāla prasības salīdzinājumā ar parastu banku. Tāpēc sadalīšana ierobežo atbalstu, kas nepieciešams NR dzīvotspējas nodrošināšanai.

- (142) Turklāt sadalīšanas rezultātā *BankCo* hipotēku portfelim būs augstāks aizdevuma un vērtības attiecības koeficients nekā lielākajai daļai būvsabiedrību, kuras var uzskatīt par tās galvenajām konkurentēm, un *BankCo* pašu kapitāla rentabilitāte saglabās ievērojami zemāku līmeni, nekā tas būs Apvienotās Karalistes bankās un būvsabiedrībās līdz 2013. gadam.
- (143) Turklāt dominējošajos tirgus apstākļos jāņem vērā stresa testa rezultāti, lai noteiktu bankas dzīvotspēju <sup>(43)</sup>. Šādā saistībā Apvienotās Karalistes iestādes ir apstiprinājušas, ka GBP 1,4 miljardi *BankCo* ir FSA obligātā pamatkapitāla prasība. Turklāt *BankCo* (..) Apvienotā Karaliste ir parādījusi, ka, ja uz *BankCo* pārvestu lielāku samazinātas vērtības aktīvu apjomu, tas būtu jālīdzsvaro ar valsts nodrošinātu papildu kapitāla ieguldījumu, lai neapdraudētu bankas ilgtermiņa dzīvotspēju, vienlaikus uzturot ierobežotu reālās ekonomikas kredītēšanu.
- (144) Pārstrukturēšanas izmaksas banka iespēju robežās sedz pati, izmantojot hipotēku dzēšanu un pārdodot aktīvus. Pirmkārt, NR ierobežoja nepieciešamo atbalsta summu, aktīvi mudinot esošos klientus atmaksāt aizdevumus un pārfinansēt tos pie konkurentiem laikā no 2008. gada aprīļa līdz 2009. gada sākumam. Tādējādi NR ir zaudējusi augstas kvalitātes klientus, t. i., tādus, kuri ir spējuši atrast banku, kas tos kreditē. Ienākumi no aktīvas hipotēku dzēšanas programmas ir izmantoti, lai atmaksātu līdzekļus valstij. Rezultātā *BoE/HMT* likviditātes mehānisma vērtība samazinājās no GBP 27 miljardiem (2007. gada beigās) līdz GBP 14,5 miljardiem (2009. gada 30. jūnijā).
- (145) Otrkārt, NR ir pārdevusi savu *HERM* portfeli par aptuveni GBP 2,2 miljardiem. Šis pasākums radīja līdzekļus, kuri izmantoti, lai atmaksātu *BoE/HMT* likviditātes mehānisma daļu. Līdzekļu pieplūdums ir drošs, jo pasākums jau ir īstenots.
- (146) NR ir samazinājusi arī nepieciešamo atbalstu, izdodot 2008. un 2009. gadā ļoti nelielu jaunu hipotēku daudzumu (GBP 3 miljardi un GBP 1,3 miljardi līdz 2009. gada 30. jūnijam attiecīgi salīdzinājumā ar GBP 32,3 miljardiem 2007. gadā).

<sup>(42)</sup> Sk. paziņojuma par pārstrukturēšanu 22. punktu.

<sup>(43)</sup> Sk. paziņojuma par pārstrukturēšanu 13. punktu.

(147) Ņemot vērā iepriekš minēto, secināts, ka Komisijas šaubas par atbalsta ierobežošanu ir atspēkotas un NR pašas ieguldījums ir pietiekams.

#### Sloga dalīšana

(148) Attiecībā uz sloga dalīšanu paziņojumā par pārstrukturēšanu noteikts, ka pārstrukturēšanas izmaksas sedz ne tikai valsts, bet arī bankas bijušie ieguldītāji un iepriekšējie akcionāri.

(149) Attiecībā uz NR – banka tika nacionalizēta un tās iepriekšējie akcionāri saņems kompensāciju, pamatojoties uz uzņēmuma vērtību bez valsts atbalsta<sup>(44)</sup>. Tādējādi šī kompensācija, domājams, būs tuva nullei. Tas nozīmē, ka iepriekšējo akcionāru darbība ir beigusies un to atbalstu NR var uzskatīt par pietiekamu.

(150) Turklāt NR pakārtoto parādu īpašnieki paliks *AssetCo*. Tas nozīmē, ka tie saņems kompensācijas, izmantojot no *AssetCo* aktīviem atgūtas summas. Kā subordinēto parādu īpašnieki (...). Valsts savukārt būs galvenais kreditors attiecībā uz aizdevumiem (*BoE/HMT* likviditātes mehānisms un apgrozāmie līdzekļi), kurus tā sniegusi *AssetCo*. Tāpēc (...). Turklāt NR nesen ir nolēmusi atlikt kuponu maksājumus un maksājumus par kumulatīvo *Tier-2* un saistīto *Tier-1* instrumentu pamatsummu tajos gadījumos, kad NR ir tiesības to darīt. Apvienotā Karaliste arī izteikusi apņemšanos, ka *AssetCo* turpinās atlikt šos maksājumus pēc sadalīšanas (...).

(151) Rezultātā bijušie bankas kapitāla īpašnieki attiecīgi risināja morālā kaitējuma jautājumu.

(152) Tāpēc secināts, ka NR un tās kapitāla īpašnieki ir devuši pārstrukturēšanā maksimālu ieguldījumu.

#### iii) Konkurences izkropļojumus ierobežojoši pasākumi

(153) Komisija lēmumā par procedūras pagarināšanu pauda šaubas, vai Apvienotās Karalistes ierosinātie pasākumi konkurences izkropļojumu ierobežošanai ir pietiekami, lai kompensētu konkurences izkropļojumus, kurus rada NR saimnieciskās darbības turpināšana tirgū ar *BankCo* starpniecību. Šīs bažas pauda arī trešās personas, kuras norādīja uz *BankCo* spēcīgo stāvokli Apvienotās Karalistes hipotēku un uzkrājumu tirgū, kā arī ierosināja pasākumus,

kas novērstu šos *BankCo* izraisītos konkurences izkropļojumus.

(154) Attiecībā uz konkurences izkropļojumus ierobežojošajiem pasākumiem paziņojumā par pārstrukturēšanu norādīts, ka Komisijai jāņem vērā savā novērtējumā atbalsta summa, sloga dalīšanas pakāpe un stāvoklis, kāds finanšu institūcijai būs tirgū pēc pārstrukturēšanas. Pamatojoties uz šo analīzi, jāizstrādā piemēroti kompensējoši pasākumi.

(155) NR izraisītie konkurences izkropļojumi ir ievērojami. NR pārņēmējai *BankCo* būs pietiekams finansējums, un to neapgrūtinās bijušie NR izsniegtie riskantie kredīti. Lai nodrošinātu NR uzņēmējdarbību no 2007. gada septembra un veicinātu sadalīšanu, ir un būs nepieciešamas lielas atbalsta summas. Tomēr NR būs daudz mazāka banka, un Apvienotā Karaliste ir veikusi pietiekamus pasākumus konkurences izkropļojumu ierobežošanai.

(156) Pirmkārt, NR vairs neturpinās darboties kā tāda saimnieciskā struktūrvienība, kas tā bija pirms valsts iejaukšanās. Tā ir nacionalizēta un padziļināti pārstrukturēta. Tādējādi Apvienotās Karalistes privātpersonu noguldījumu tirgū konkurēs par NR daudz mazāka banka – *BankCo*. Pēc sadalīšanas *BankCo* bilances vērtība būs aptuveni [17–22] % no NR bilances vērtības 2007. gadā. Tomēr, tā kā pēc sadalīšanas bankai būs daudz skaidras naudas un gandrīz īpašs finansējums, ko nodrošinās privātpersonu ieguldījumi, ļaujot tai pirmajos gados ātri augt, pareizāk ir izmantot “stabilizētu” situāciju pārstrukturēšanas posma beigās, lai novērtētu samazinājuma apjomu. Šajā laikā bilances vērtība būs mazāka par [30–35] % no NR sākotnējā apjoma 2007. gadā. Attiecībā uz bankas lielumu tirgū pēc pārstrukturēšanas tirgus daļa (pamatojoties uz bruto jauniem kredītiem) hipotekāro kredītu izsniegšanas mājokļu iegādei tirgū būs aptuveni [3–6] % (GBP [6–9] miljardi) līdz 2013. gadam salīdzinājumā ar 8 % 2007. gadā (GBP 32,2 miljardi). Apvienotās Karalistes privātpersonu noguldījumu tirgū *BankCo* tirgus daļa nepārsniegs 1,5 % līdz 2013. gadam (GBP 23 miljardi) salīdzinājumā ar 1,9 % pirms bankas darbības 2007. gadā. Tas parāda, ka *BankCo* būs relatīvi neliela banka un nebūs tirgus līdere. Turpmāka *BankCo* klātbūtnes samazināšana Apvienotās Karalistes hipotēku un uzkrājumu tirgū apdraudētu tās dzīvotspēju.

<sup>(44)</sup> Sk. lēmuma par procedūras uzsākšanu 90. punktu.

- (157) NR 2008. un 2009. gadā ir brīvprātīgi samazinājusi kredītēšanu līdz ļoti zēmam lēmenim (GBP 3 miljardi 2008. gadā un GBP 1,3 miljardi 2009. gada pirmajā pusē salīdzinājumā ar GBP 32,2 miljardi 2007. gadā; sk. 1. tabulu), jo konkurences regulējums noteica kredītēšanas maksimālo robežu un klientus mudināja pārvēst aizņēmumus pie konkurentiem, izmantojot aktīvu hipotēku dzēšanas programmu. Šī programma izraisīja neto kredītēšanas samazinājumu 2008. gadā par GBP 25,4 miljardi. Tātad NR samazināja klātbūtni hipotēku tirgū no brīža, kad tika paziņots par konkurences regulējumu 2008. gada pirmajā ceturksnī.
- (158) Otrkārt, salīdzinājumā ar grozīto pārstrukturēšanas plānu Apvienotā Karaliste ir veikusi pasākumus, lai samazinātu *BankCo* bilances vērtību par aptuveni GBP 4 miljardi, iekļaujot tajā mazāk skaidras naudas un vairāk riskantu aktīvu. *BankCo* būs mazāk skaidras naudas un vairāk zemākas kvalitātes hipotēku. Ar mazāku skaidras naudas daudzumu *BankCo* hipotēkārās kredītēšanas jauda tiks ierobežota. Apvienotās Karalistes veiktās bilances izmaiņas dos ieguldījumu trešo personu izteikto bažu mazināšanā (sk. 4.2. iedaļu).
- (159) Treškārt, Apvienotā Karaliste ir izteikusi Komisijai vairākas apņemšanās, kuru mērķis ir ierobežot *BankCo* klātbūtni tirgū; plašāk tās aprakstītas 5.4. iedaļā. Ir noteikta *BankCo* privātpersonu noguldījumu un hipotēkārās kredītēšanas maksimālā robeža. Tā saglabāsies vismaz līdz 2011. gada beigām neatkarīgi no tā, ka *BankCo* vairs nav valsts pagaidu īpašumā, un, iespējams, pat ilgāk, ja iziešana no valsts pagaidu īpašuma notiks pēc 2011. gada. Maksimālās robežas noteikšana ierobežo *BankCo* spēju agresīvi izvērsties tirgū.
- (160) Tādēļ ir jā saglabā šīs maksimālās robežas, pat ja iziešana no valsts pagaidu īpašuma notiek pirms 2011. gada, jo *BankCo* turpina gūt labumu no tai un *AssetCo* piešķirtā valsts atbalsta NR sadalīšanas veicināšanai. Sniegtais atbalsts nodrošina, ka *BankCo* pēc sadalīšanas būs laba sākuma pozīcija. Tā ir atrīvojusies no bijušajiem riskantajiem kredītiem un saņēmusi ievērojamu skaidras naudas summu. *BankCo* turpinās gūt labumu no atbalsta pēc sadalīšanas. Priekšlaicīga iziešana no valsts pagaidu īpašuma pilnībā nekompensēs *BankCo* radītos konkurences izkropļojumus, un tas pamato maksimālo robežu saglabāšanu vismaz līdz 2011. gada beigām.
- (161) Attiecībā uz trešo personu paustajām bažām par *BankCo* spēju izspiest konkurentus, izmantojot agresīvu cenu stratēģiju, Apvienotā Karaliste ir izteikusi apņemšanos, ka *BankCo* neierindosies trīs augstākajās *Moneyfacts* hipotēku kategorijās attiecībā uz galvenajām hipotēkām (izņemot hipotēkas, kuru aizdevuma un vērtības attiecības koeficients pārsniedz 80 %, un jauniem klientiem paredzētus produktus). *Moneyfacts* tabulas ietver faktus par tām piecām labākajām hipotēkām vairākos segmentos, kuras uzskata par visizdevīgāko pirkumu tirgū noteiktā brīdī. Nelielākām bankām ir svarīgi būt *Moneyfacts* tabulā, jo tas ir efektīvs veids, kā iegūt klientus. Apvienotās Karalistes apņemšanās nodrošina, ka *BankCo*, lai arī vēl redzama šajā tabulā, nedrīkst piedāvāt vislabāko cenu tirgū. Tādējādi potenciālā konkurentu izspiešana tiek ierobežota tajos gados, kad *BankCo* ir visvairāk atkarīga no valsts atbalsta.
- (162) Turklāt Apvienotā Karaliste ir apņēmusies pārdot *BankCo* (..). *BankCo* pārdošana ļaus valstij atgūt NR ieguldītā finansējuma (daļu). Turklāt savlaicīga iziešana no valsts pagaidu īpašuma nodrošina, ka trešām personām ir iespēja iegūt *BankCo*. Šādā aspektā NR konkurenti galvenokārt sūdzējās, ka NR kā valsts pagaidu īpašumā esošai ir vieglāk piesaistīt privātpersonu noguldījumus, jo klienti zina, ka banku atbalsta valsts. Šo konkurences izkropļojumu likvidēs iziešana no valsts pagaidu īpašuma.
- (163) Turklāt Apvienotā Karaliste ir apņēmusies līdz (..) anulēt garantijas par privātpersonu un starpbanku noguldījumiem *BankCo*. Tādējādi *BankCo* vairs nebūs labvēlīgākā stāvoklī salīdzinājumā ar tās konkurentiem attiecībā uz privātpersonu un starpbanku noguldījumiem. Tāpēc šī apņemšanās atspēko trešo personu bažas par garantiju saglabāšanu.
- (164) Attiecībā uz rīcības ierobežojumiem *BankCo* darbības tiks ierobežotas ar iegādes aizliegumu un aizliegumu reklamēt valsts garantijas un atrašanos valsts pagaidu īpašumā. Šie pasākumi turpināsies, līdz beigsies valsts pagaidu īpašuma pārvaldījums.
- (165) NR uzņēmējdarbības pārtraukšanu Dānijā var uzskatīt par pasākumu, kas ierobežo konkurences izkropļojumus, jo NR un vēlāk *BankCo* vairs nekonkurēs šajā tirgū.
- (166) Visbeidzot, jebkādi konkurences izkropļojumi, ko *AssetCo* rada, turpinot veikt ierobežotu saimniecisko darbību, tiek ierobežoti, ko apstiprina Apvienotās Karalistes apņemšanās 29. apsvēruma ix) punktā. (..), tās saimnieciskā darbība un arī potenciālie konkurences izkropļojumi mazināsies.

## Uzraudzība

- (167) Paziņojuma par pārstrukturēšanu 46. punktā norādīts, ka pārstrukturēšanas plāna pareizas īstenošanas pārbaudei ir nepieciešami sīki izstrādāti regulāri dalībvalsts ziņojumi. Apvienotajai Karalistei attiecīgi jāsniedz Komisijai šādi ziņojumi reizi sešos mēnešos, sākot no šā lēmuma datuma.

## 7. SECINĀJUMS

- (168) Šā lēmuma 30. punkta i)–iii) pasākuma un iv)–xii) pasākuma turpināšana pēc NR sadalīšanas uzskatāma par pārstrukturēšanas atbalstu, kas atzīstams par saderīgu saskaņā ar EK līguma 87. panta 3. punkta b) apakšpunktu,

IR PIEŅĒMUSI ŠO LĒMUMU.

## 1. pants

Šāds atbalsts, kuru Apvienotā Karaliste īsteno *Northern Rock*, *BankCo* un *AssetCo* labā, ir saderīgs ar kopējo tirgu, ja tiek ievēroti 2. pantā minētie nosacījumi:

- i) zemākas maksas piemērošana ar atpakaļejošu datumu *Bank of England* likviditātes mehānismam, kuru vēlāk pārņēma Apvienotās Karalistes Valsts kase ("BoE/HMT likviditātes mehānisms"), un maksas pārpalikuma atmaksa *Northern Rock* pēc *Northern Rock* sadalīšanas uzņēmumos *BankCo* un *AssetCo*;
- ii) Apvienotās Karalistes Valsts kases Finanšu pakalpojumu pārvaldei paustā apņemšanās, ka *Northern Rock* darbosies, izpildot pamatkapitāla prasības;
- iii) *BankCo* privātpersonu noguldījumiem piemērotās valsts garantijas saglabāšana;
- iv) *BankCo* starpbanku noguldījumiem piemērotās valsts garantijas saglabāšana;
- v) *BankCo* rekapitalizācija GBP 1,4 miljardu apmērā;
- vi) *BankCo* piemērotais nosacītais likviditātes mehānisms GBP 1,5 miljardu apmērā;
- vii) *AssetCo* starpbanku noguldījumiem piemērotās valsts garantijas saglabāšana;
- viii) BoE/HMT likviditātes mehānisma palielināšana par GBP 10 miljardiem līdz maksimālai summai GBP 23 miljardu apmērā;
- ix) *AssetCo* rekapitalizācija līdz GBP 1,6 miljardiem; un
- x) apgrozāmie līdzekļi GBP 2,5 miljardu apmērā *AssetCo*.

## 2. pants

Nosacījumi, kas minēti 1. pantā, ir šādi:

- i) pilnīga *BankCo* un *AssetCo* darbības nodalīšana jāīsteno iespējami drīz un vēlākais līdz 2010. gada beigām;
- ii) *BankCo* jaunu kredītu izsniegšanai jānosaka maksimālā robeža līdz GBP 4 miljardiem 2009. gadā, GBP 9 miljardiem 2010. gadā un GBP 8 miljardiem 2011. gadā; ja *BankCo* paliek valsts pagaidu īpašumā pēc 2011. gada, kredītēšanas maksimālā robeža GBP 8 miljardu apmērā jā saglabā līdz 2013. gada 31. decembrim vai līdz *BankCo* vairs nav valsts pagaidu īpašumā atkarībā no tā, kurš no šiem nosacījumiem iestājas ātrāk;
- iii) *BankCo* privātpersonu noguldījumu bilances maksimālā robeža Apvienotajā Karalistē, Īrijā un Gērnzijā jānosaka GBP 20 miljardu apmērā līdz 2011. gada 31. decembrim; ja *BankCo* paliek valsts pagaidu īpašumā 2012. un 2013. gadā, privātpersonu noguldījumu maksimālajai robežai jābūt GBP 23 miljardi 2012. gadā un GBP 26 miljardi 2013. gadā vai līdz *BankCo* vairs nav valsts pagaidu īpašumā;
- iv) *BankCo* nedrīkst ierindoties trīs augstākajās *Moneyfacts* hipotēku kategorijās, kuras nosaka divu, trīs vai piecu gadu fiksētajām vai mainīgajām hipotēkām (izņemot hipotēkas, kuru aizdevuma un vērtības attiecības koeficients pārsniedz 80 %, un jauniem klientiem paredzētus produktus) līdz 2011. gada 31. decembrim vai līdz *BankCo* vairs nav valsts pagaidu īpašumā atkarībā no tā, kurš no šiem nosacījumiem iestājas ātrāk;
- v) Apvienotajai Karalistei ir jāizstājas no *BankCo* vairākuma akcionāriem (..); šādā saistībā uzskatāms, ka *BankCo* vairs nav valsts pagaidu īpašumā, ja Apvienotā Karaliste ir pārdevusi vismaz 50 % + 1 *BankCo* akciju uzņēmumam (vai uzņēmumiem), kas nav valsts īpašumā vai ko nekontrolē valsts, un Apvienotā Karaliste ir zaudējusi kontroli pār *BankCo* Regulas (EK) Nr. 139/2004 izpratnē;
- vi) *BankCo* (..) jāsniedz publisks paziņojums, ka (..) atbrīvos Apvienoto Karalisti no saistībām garantēt privātpersonu noguldījumus, un Apvienotā Karaliste līdz 2010. gada 31. decembrim atcels starpbanku garantiju pasākumus attiecībā uz *BankCo*;
- vii) esošajiem subordinētajiem parādiem jāpaliek *AssetCo* un, kamēr saskaņā ar līgumu *AssetCo* var to darīt, tā nemaksās pamatsummu vai kuponus par subordinēto parādu instrumentiem, (..);

viii) *BankCo* un *AssetCo* nedrīkst iesaistīties citu uzņēmumu akciju iegādē vai reklamēt valdības garantiju pasākumus vai īpašumtiesības;

ix) *AssetCo* nedrīkst uzsākt jaunu saimniecisko darbību, izņemot tās darbības, kas nepieciešamas operatīvā atbalsta nodrošināšanai *BankCo*, līdz pabeigta *AssetCo* un *BankCo* darbības nodalīšana (...).

### 3. pants

Divu mēnešu laikā pēc šā lēmuma paziņošanas Apvienotā Karaliste informē Komisiju, kādi pasākumi ir veikti lēmuma izpildei. Turklāt Apvienotā Karaliste no šā lēmuma pieņemšanas dienas

reizi sešos mēnešos iesniedz sīki izstrādātu atskaiti par šā lēmuma izpildei veiktajiem pasākumiem.

### 4. pants

Šis lēmums ir adresēts Lielbritānijas un Ziemeļīrijas Apvienotajai Karalistei.

Briselē, 2009. gada 28. oktobrī

Komisijas vārdā –  
Komisijas locekle  
Neelie KROES