II

(Neleģislatīvi akti)

LĒMUMI

KOMISIJAS LĒMUMS

(2012. gada 16. novembris)

Valsts atbalsts SA.33305 (2012/C) un SA.29832 (2012/C), ko īstenojusi Nīderlande uzņēmuma *ING* labā

(izziņots ar dokumenta numuru C(2012) 8238)

(Autentisks ir tikai teksts angļu valodā)

(Dokuments attiecas uz EEZ)

(2013/719/ES)

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību un jo īpaši tā 108. panta 2. punkta pirmo daļu,

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

pēc tam, kad dalībvalstis un citas ieinteresētās personas ir aicinātas sniegt piezīmes saskaņā ar minētajiem nosacījumiem [1],

tā kā:

I. PROCEDŪRA

(1) Nīderlande 2008. gada 22. oktobrī paziņoja Komisijai par kapitāla palielinājumu EUR 10 miljardu apmērā (turpmāk — „rekapitalizācijas pasākums") 1. līmeņa pamatkapitāla vērtspapīru veidā (turpmāk — „CT1" vērtspapīri) uzņēmumā *ING Groep N.V.* (turpmāk — „*ING*").

(2) Ar 2008. gada 12. novembra lēmumu (turpmāk — „glābšanas lēmums") [2] Komisija pagaidu kārtā kā glābšanas atbalstu apstiprināja rekapitalizācijas pasākumu, ņemot vērā vairākas saistības, ko uzņēmās Nīderlande un *ING*. Tajās bija iekļautas saistības atkārtoti paziņot par rekapitalizācijas pasākumu, ja rastos kāda no šādām situācijām, kas nozīmīgi varētu samazināt iespēju, ka gada kopējā atdeve tiktu sasniegta vismaz 10 % apmērā [3]:

— ja dividendes nav izmaksātas divus gadus pēc kārtas vai arī trīs gadus nākamo piecu gadu laikā; vai

— ja pēc vienu gadu ilga pārejas perioda, kas sākas pēc šā lēmuma datuma, akciju cena divus gadus pēc kārtas saglabājas vidēji zemāka nekā EUR 13.

(3) Glābšanas lēmumā Komisija pauda viedokli, ka, gadījumā, ja īstenotos kāds no atkārtota paziņojuma iesniegšanas scenārijiem, pats rekapitalizācijas pasākums netiktu apšaubīts, tomēr šāda attīstība varētu radīt šaubas par pasākuma saderības nosacījumiem, un ka tāpēc īpaši varētu būt nepieciešami papildu darbības ierobežojumi, ja šim pasākumam arī turpmāk jābūt saderīgam ar iekšējo tirgu.

(4) Nīderlande 2009. gada 22. oktobrī iesniedza pārstrukturēšanas plānu, kurā bija ietverts saistību saraksts. Ar savu 2009. gada 18. novembra lēmumu [4] (turpmāk — „2009. gada pārstrukturēšanas lēmums") Komisija apstiprināja pārstrukturēšanas atbalstu, ko piešķīra vai ko piešķirs *ING* un saistībā ar tā pārstrukturēšanas plānu. Ar minētā lēmuma 1. pantu Komisija izbeidza oficiālo izmeklēšanas procedūru, ko tā bija uzsākusi saistībā ar nelikvīdu aktīvu atbalsta mehānismu, kuru Nīderlande piešķīra *ING*, un apstiprināja minēto pasākumu, ņemot vērā saistības, ko bija uzņēmusies Nīderlande. Minētā lēmuma 2. panta 1. daļā Komisija konstatē, ka pārstrukturēšanas atbalsts, ko Nīderlande nodrošinājusi *ING*, ir uzskatāms par valsts atbalstu, un 2. daļā — ka atbalsts ir saderīgs ar kopējo tirgu, ja tiek ievērotas lēmuma II pielikumā izklāstītās saistības.

[1] OV C 262, 30.8.2012., 34. lpp.
[2] Komisijas Lēmums lietā N528/2008, OV C 328, 23.12.2008., 10. lpp.
[3] Sk. glābšanas lēmuma 32. apsvērumu.
[4] Komisijas Lēmums C 10/09 (*ex* N 138/09), OV L 274, 19.10.2010., 139. lpp.

(5) Nīderlande 2011. gada 17. novembrī paziņoja Komisijai par lūgumu veikt to saistību grozījumus, uz kurām bija balstīts 2009. gada pārstrukturēšanas lēmums; paziņojums tika reģistrēts kā lieta SA.29832. Tā vietā, lai *ING* atsavinātu banku *Westland Utrecht Bank* (turpmāk — „*WUB*"), kā paredzēts saistībās, uz kurām balstīts 2009. gada pārstrukturēšanas lēmums (turpmāk — „*WUB* saistības"), Nīderlande ierosināja, ka *ING* varētu *WUB* daļas integrēt bankā *Nationale Nederlanden Bank* (turpmāk — „*NN Bank*") un atsavināt šo integrēto vienību kā daļu no uzņēmuma *ING Insurance Europe*. Nīderlande arī lūdza pagarināt 2009. gada pārstrukturēšanas lēmumā paredzēto *WUB* atsavināšanas periodu.

(6) Nīderlande 2011. gada 21. novembrī lietā SA.33305 atkārtoti paziņoja Komisijai par rekapitalizācijas pasākumu. Šis paziņojums tika veikts tādēļ, ka *ING* neveica kupona maksājumus Nīderlandei divus gadus pēc kārtas (2010. gadā par 2009. gadu un 2011. gadā par 2010. gadu).

(7) Komisija 2011. gada 5. decembrī saņēma informāciju no *Mediobanca*, kas apgalvoja, ka *ING Direct Italia* [1] Itālijā pārkāpj cenu vadības aizliegumu, kurš tika piemērots *ING* saskaņā ar saistībām, ko Nīderlande apņēmās saskaņā ar 2009. gada pārstrukturēšanas lēmumu [2].

(8) Ar apvienotajām lietām T-29/10 un T-33/10 Nīderlande un ING vēlējās daļēji atcelt 2009. gada pārstrukturēšanas lēmumu. Ar savu 2012. gada 2. marta spriedumu [3] Vispārējā tiesa atcēla 2009. gada pārstrukturēšanas lēmuma 2. panta 1. un 2. daļu un tā II pielikumu. [4]

(9) Tā kā Vispārējā tiesa atcēla šos noteikumus, Komisijai bija atkārtoti jānovērtē pārstrukturēšanas atbalsts, ņemot vērā situāciju, kāda bija 2009. gada 18. novembrī. Tāpēc 2012. gada 11. maijā Komisija pieņēma jaunu lēmumu (turpmāk — „2012. gada pārstrukturēšanas lēmums") [5], kurā konstatēja, ka CT1 vērtspapīru atmaksas nosacījumu grozījums [6] ir uzskatāms par valsts atbalstu un ka pasākums un visi pārējie pārstrukturēšanas atbalsta pasākumi, kas tika piešķirti saistībā ar pārstrukturēšanas plānu, kurš tika īstenots *ING* labā, ir saderīgi ar iekšējo tirgu. Komisijas konstatējums par saderību cita starpā ir balstīts uz saistībām, kas tika pieņemtas attiecībā uz 2009. gada 22. oktobra pārstrukturēšanas plānu un kas tika atkārtoti iekļautas 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma pielikumā [7].

(10) Ar 2012. gada 11. maija lēmumu (turpmāk — „lēmums par procedūras uzsākšanu") [8] Komisija uzsāka procedūru, kas paredzēta Līguma par Eiropas Savienības darbību 108. panta 2. punktā, lai veiktu izmeklēšanu attiecībā uz šādiem trīs jautājumiem:

— vai rekapitalizācijas pasākuma atlīdzība tomēr bija atbilstīga, ņemot vērā, ka *ING* valstij nebija veicis kupona maksājumus kopš 2009. gada, kā rezultātā 2. apsvērumā minēto iemeslu dēļ tika iesniegts atkārtots paziņojums;

— vai ierosinātie saistību grozījumi, jo īpaši alternatīvās saistības, ar ko Nīderlande ierosināja aizstāt *WUB* saistības, nodrošina pārstrukturēšanas atbalsta saderību;

— vai *ING Direct* īstenoja agresīvu cenu noteikšanas stratēģiju, jo īpaši Itālijā.

(11) Lēmums par procedūras uzsākšanu tika publicēts 2012. gada 30. augustā *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*. Komisija aicināja ieinteresētās personas iesniegt savas piezīmes. Komisija ir saņēmusi piezīmes no vairākām trešām personām.

(12) Ar 2012. gada 13. jūnija elektroniskā pasta vēstuli, kas tika nosūtīta Komisijai, Nīderlande reaģēja saistībā ar lēmuma par procedūras uzsākšanu būtību. Papildus informācijai saistībā ar *ING Direct*, jo īpaši *ING Direct Italia*, minētajā vēstulē bija iekļauts dokuments, ar kuru bija paredzēts sniegt atbildes uz jautājumiem, kas bija ietverti lēmumā par procedūras uzsākšanu attiecībā uz saistībām, kuras tika ierosinātas kā alternatīva *WUB* saistībām, un lūgums atlikt atsavināšanas termiņu un atsavināšanas pilnvarnieka iecelšanu.

---

(1) Uzņēmums *ING Direct* ir *ING* uzņēmējdarbības segments, kas piedāvā vairākus nesarežģītus finanšu produktus — uzkrājumus, hipotēkas, neliela apjoma ieguldījumu produktus, maksājumu kontus un patēriņa kredīta produktus — galvenokārt izmantojot tiešos kanālus (izmantojot savu interneta vietni). Tas darbojas šādās valstīs: Kanādā, Spānijā, Austrālijā, Francijā, Itālijā, Vācijā, Austrijā un Apvienotajā Karalistē.

(2) Sk. 2009. gada pārstrukturēšanas lēmuma 53., 84., 128. un 150. apsvērumu.

(3) Apvienotās lietas T-29/10 un T-33/10 Nīderlandes Karaliste un pārējie/Komisija, 2012. gada 2. marta spriedums, Krājumā vēl nav publicēts.

(4) Komisija 2012. gada 11. maijā ar lietu C-224/12 P iesniedza apelācijas sūdzību par Vispārējās tiesas 2012. gada 2. marta spriedumu saistībā ar apvienotajām lietām T-29/10 un T-33/10 Nīderlande un *ING Groep*/Komisija.

(5) Komisijas Lēmums SA.28855 (*ex* N373/2009, *ex* C10/2009, *ex* N528/2008), OV C 260, 29.8.2012., 1. lpp.

(6) Saskaņā ar sākotnējo līgumu par rekapitalizācijas pasākumu, par kuru Komisijai tika paziņots 2008. gada 22. oktobrī, *ING* tikai varēja atmaksāt CT1 vērtspapīrus pirmajos trijos gados pēc to emisijas par 150 % no to emisijas cenas. Šie nosacījumi tika grozīti 2009. gada oktobrī, un tas ļāva *ING* veikt atmaksu saskaņā ar labvēlīgākiem nosacījumiem, t. i., 100 % plus uzkrātie procenti plus atmaksas soda nauda atkarībā no *ING* akciju cenas, bet valstij piemērojot gada minimālo iekšējo procentuālo atdevi (turpmāk — „*IRR*") 15 % apmērā. Sīkāka informācija ir atrodama 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma 45.–61. apsvērumā.

(7) 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma pielikums ir vienāds ar 2009. gada pārstrukturēšanas lēmuma II pielikumu.

(8) OV C 262, 30.8.2012., 34. lpp.

(13) Nīderlande 2012. gada 15. jūnijā arī ierosināja turpmākas saistības, tostarp saistības stingri ievērot atlikušo CT1 vērtspapīru atmaksas grafiku. Turklāt tā norādīja, ka būtu nepieciešams grozīt to atsavināšanas grafiku attiecībā uz *ING Insurance* ([1]), kurš bija ietverts 2009. gada 22. oktobra pārstrukturēšanas plānā, un tāpēc iesniedza priekšlikumu pagarināt uz *ING* attiecinātos darbības pasākumus. Nīderlande uzskatīja, ka šie priekšlikumi ļautu Komisijai secināt, ka pārstrukturēšanas atbalsts ir saderīgs ar iekšējo tirgu.

(14) Komisijas pārstāvji 2012. gada 19. jūnijā tikās ar *ING*, *NN Bank* un Nīderlandes pārstāvjiem, un tikšanās laikā *NN Bank* pārstāvji Komisijai izklāstīja lēmumā par procedūras uzsākšanu aprakstītā uzņēmējdarbības plāna papildinājumu. ([2])

(15) Notika Komisijas, *ING* un Nīderlandes pārstāvju turpmākas tikšanās, konkrēti, 2012. gada 25. jūlijā, 24. augustā, 6., 17., un 26. septembrī un 1. oktobrī. Vienlaikus ar šīm sarunām Nīderlande sniedza informāciju par *ING Insurance* atsavināšanas procesu, *NN Bank* uzņēmējdarbības modeli un *ING Direct Europe* cenu noteikšanas politiku, konkrēti, 2012. gada 23. augustā, 14., 24. un 25. septembrī.

(16) Nīderlande 2012. gada 23. augustā iesniedza *RBB Economics* pētījumu, kurā bija aprakstīti iespējamie veidi, kā izvairīties no negatīvās ietekmes, kādu uz konkurenci atstātu *ING Direct Europe* noteiktais cenu vadības aizliegums, ko uzņēmumam piemēroja saskaņā ar Nīderlandes saistībām, kas minētas 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma pielikumā. 2012. gada 5. septembra elektroniskā pasta vēstulē Komisija uzdeva vairākus jautājumus par minēto pētījumu un vēlējās iegūt kvantitatīvus datus, ar ko varētu pamatot *RBB Economics* apgalvojumus. Nīderlande 2012. gada 13. septembrī iesniedza *RBB Economics* 2012. gada 11. septembra paziņojumu, kurā sniegtas atbildes uz Komisijas jautājumiem, bet kurā nebija iekļauti kvantitatīvi dati. *ING* 2012. gada 14. septembrī sniedza dažus papildu datus, ko izmantoja *RBB Economics*, un 2012. gada 17. septembrī, tiekoties ar Komisijas pārstāvjiem tehniskajā sanāksmē, sniedza papildu informāciju.

(17) Nīderlande 2012. gada 14. septembrī iesniedza atjauninātas prognozes attiecībā uz *NN Bank* bilanci (turpmāk — „*NN Bank* uzņēmējdarbības plāns").

(18) Nīderlande 2012. gada 31. oktobrī Komisijai iesniedza oficiālu lūgumu grozīt 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumu, jo īpaši *ING Insurance* atsavināšanas termiņus, un piedāvāja jaunu saistību sarakstu, kurā iekļauts vēlamais grozījums attiecībā uz *ING Insurance* atsavināšanas termiņiem, mainīts iepriekš paziņotais lūgums grozīt *WUB* atsavināšanas termiņu un mainīts sākotnējais lūgums veikt lēmumā par procedūras uzsākšanu aprakstīto grozījumu. Ar jauno saistību sarakstu tiktu grozīti noteikti 2009. gada 22. oktobra pārstrukturēšanas plāna elementi un aizstātas saistības, kas iekļautas 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma pielikumā ([3]). Minētās saistības stātos spēkā, sākot ar datumu, kad Komisija pieņemtu lēmumu veikt grozījumus 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā. Saistību sarakstam pievienoti divi atsevišķi dokumenti. Vienā dokumentā izklāstīta sīkāka informācija par *ING Direct Europe* piemēroto cenu vadības aizliegumu, un šī informācija netiks iekļauta lēmumā, ar kuru tiks veikti grozījumi, bet, balstoties uz to, Komisija pārraudzīs grozīto 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumu. Otrā dokumentā iekļauti principi, kuri jāpiemēro *ING* iekšēji pakāpeniski likvidējot ASV mainīgās mūža rentes (turpmāk — „*VA*") un ASV finanšu produktu uzņēmējdarbību, un tas tiek uzskatīts par atsevišķu pielikumu.

(19) Komisija norāda, ka Nīderlande izņēmuma kārtā piekrīt, ka šis lēmums tiek pieņemts angļu valodā.

II. **FAKTI**

2.1. ING APRAKSTS

(20) *ING* veido *ING Groep N.V.*, kas ir mātes pārvaldītājsabiedrība, kura *ING* banku darbības kontrolē, izmantojot *ING Bank N.V.* (turpmāk — „*ING Bank*"), un *ING* apdrošināšanas darbības — izmantojot apdrošināšanas uzņēmumu *ING Verzekeringen N.V.* (turpmāk — „*ING Insurance*").

(21) *ING*, ievērojot uzņēmējdarbības virzienus, segmentu ziņojumu vajadzībām iedala *ING Bank* šādi: neliela apjoma banku darījumi, komercbankas darījumi un *ING Direct*. Savukārt *ING Insurance* izmanto ģeogrāfisko ziņošanas struktūru — *Insurance Benelux* (kas ietver *ING* Nīderlandes apdrošināšanas uzņēmumu *Nationale Nederlanden* (kurš arī zināms kā „*NN*"), *Insurance Central & rest of Europe*, *Insurance US* un *Insurance Asia/Pacific*). Sīkāks *ING* uzņēmējdarbības segmentu raksturojums atrodams 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma 20.–37. apsvērumā.

(22) 1. tabulā apkopoti *ING* galvenie finanšu rādītāji laikposmā no 2007. gada līdz 2011. gadam. Neraugoties uz to, ka 2010. un 2011. gadā *ING* bija rentabls, tas saviem akcionāriem neizmaksāja dividendes. Tā rezultātā uzņēmums arī neveica kupona maksājumus Nīderlandei.

([1]) *ING Insurance* ir *ING* apdrošināšanas nodaļa, kura ir sīkāk aprakstīta 21. apsvērumā.

([2]) Sk. lēmuma par procedūras uzsākšanu 52.–78. apsvērumu.

([3]) Ja nepieciešams, ar to arī aizstātu 2009. gada pārstrukturēšanas lēmuma II pielikumā iekļautās saistības. Ciktāl Savienības tiesas uzskata, ka 2009. gada pārstrukturēšanas lēmuma 2. panta 2. daļa un tā II pielikums ir spēkā, gan novērtējums, gan arī apstiprinājums, kas balstīts uz Komisijas veikto 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma pielikuma novērtējumu, tiktu uzskatīts par lieku.

1. tabula

ING galvenie finanšu rādītāji, 2007.–2011. gads

Gads	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Kopējie ienākumi (EUR miljoni)	73 672	64 248	46 928	54 105	55 794
Neto rezultāts (EUR miljoni)	9 238	– 868	– 1 006	2 810	5 766
Kopējie aktīvi (EUR miljardi)	1 313	1 332	1 164	1 247	1 279
Kopējais pašu kapitāls (EUR miljardi)	37	17	34	41	47
Apgrozībā esošo CT1 vērtspapīru nosacītā vērtība (EUR miljardi)		10	5	5	3

2.2. 2012. GADA PĀRSTRUKTURĒŠANAS LĒMUMĀ APSTIPRINĀTAIS PĀRSTRUKTURĒŠANAS PLĀNS

(23) *ING* pašlaik īsteno 2009. gada 22. oktobra pārstrukturēšanas plānu, kas balstīts uz 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma pielikumā minētajām saistībām. Pārraudzības pilnvarnieks cita starpā pārrauga, kā *ING* īsteno *WUB* saistības un *ING* un *ING Direct Europe* saistības ievērot cenu vadības aizliegumus.

2.3. GRŪTĪBAS TO SAISTĪBU ĪSTENOŠANĀ, UZ KO BALSTĪTS GLĀBŠANAS LĒMUMS UN 2012. GADA PĀRSTRUKTURĒŠANAS LĒMUMS

Atkārtots paziņojums par rekapitalizācijas pasākumu

(24) Kupona maksājumi par CT1 vērtspapīriem *ING* jāveic Nīderlandei tikai pēc tam, kad izmaksātas dividendes par parastajām akcijām. Glābšanas lēmuma laikā *ING* paziņoja, ka *ING* turpinās savu tolaik spēkā esošo dividenžu politiku, jo tirgus apstākļi to ļāva. Tomēr, ņemot vērā to, ka 2010. un 2011. gadā *ING* neizmaksāja dividendes, Nīderlande 2011. gada 21. novembrī atkārtoti paziņoja par rekapitalizācijas pasākumu saskaņā ar savām saistībām, uz ko ir balstīts glābšanas lēmums. Ar saistībām attiecībā uz atkārtotu paziņojumu bija paredzēts nodrošināt pietiekamu atlīdzību, ņemot vērā saistībā ar CT1 vērtspapīriem veikto kupona maksājumu nenoteiktību.

Grūtības* WUB *saistību un apdrošināšanas atsavināšanas saistību īstenošanā [1] **— minēto saistību grozījumi, lai nodrošinātu pārstrukturēšanas atbalsta saderību**

(25) *ING* 2010. gada rudenī organizēja tirgus izpēti, lai pārbaudītu, vai tirgus dalībnieki ir ieinteresēti *WUB* iegādē. *ING* kontaktējās ar daudziem tirgus dalībniekiem [2]. Attiecībā uz *WUB* nebija patiesas intereses. Pārraudzības pilnvarnieks ziņoja par minēto tirgus izpēti savos 2010. gada septembra un novembra un 2011. gada janvāra ziņojumos [3]. Tāpēc Nīderlande mainīja *WUB* saistības un paziņoja Komisijai par grozījumu. Grozījums paredzēja *WUB* daļu integrēšanu *NN Bank*, kas ir daļa no *ING* apdrošināšanas uzņēmējdarbības Eiropā. Struktūru, ar kuras palīdzību *WUB* daļas tiks integrētas *NN Bank* un kurā *ING* saglabās lielu daļu no vēsturiskā hipotēku portfeļa (EUR 34 miljardu apmērā), Nīderlande un *ING* ir nosaukuši par „Van Goga scenāriju".

(26) Papildus grūtībām, kas radās, īstenojot *WUB* saistības, *ING* saskārās ar grūtībām, īstenojot saistības atsavināt *ING Insurance*. Sākotnēji *ING* vēlējās īstenot saistības atsavināt *ING Insurance*, izmantojot sākotnējo publisko piedāvājumu (turpmāk — *„IPO"*), kurš aptvertu visu apdrošināšanas uzņēmējdarbību, bet vēlāk *ING* izlēma izmantot divus atsevišķus *IPO* — vienu Eirāzijai [4] un otru ASV —, nevis vienu *IPO*. Tomēr, ņemot vērā ekonomiskās un tirgus vides pasliktināšanos Eiropā, *ING* mainīja savu IPO pieeju attiecībā uz *EurAsia Insurance* uzņēmējdarbību un gatavojas izpētīt iespējas atsevišķi atsavināt dažus *EurAsia Insurance* uzņēmējdarbības elementus.

(27) Saskaņā ar Nīderlandes viedokli makroekonomikas un tiesību aktu attīstība, nelabvēlīgi novērtējumi un *ING* jutīgums saistībā ar nozares problēmām kavēja *ING Insurance* atsavināšanu. Attiecībā uz makroekonomikas vidi ilgtermiņa procentu likmes ir turpinājušas samazināties gan Nīderlandē, gan ASV un apdrošināšanas sabiedrību saistības tā rezultātā ir pieaugušas. Papildu ietekme uz dzīvības apdrošinātāju aktīvu vērtību bija valsts parāda

[1] 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma 77. apsvērumā un pielikumā aprakstītas *ING* un Nīderlandes valsts saistības atsavināt visas *ING* apdrošināšanas darbības.

[2] Pirmajā posmā *ING* strādāja ar sarakstu, kurā bija 24 dalībnieki. Otrajā posmā tas strādāja ar sarakstu, kurā bija 16 dalībnieki un kuru pēc pilnvarnieka lūguma papildināja ar trim papildu dalībniekiem.

[3] Lēmuma par procedūras uzsākšanu 39.–78. apsvērumā sniegta sīka informācija par *WUB* saistību neīstenošanu.

[4] *EurAsia Insurance* attiecas uz *ING Insurance* uzņēmējdarbību Eiropas un Āzijas reģionā.

krīzes eskalācijai Eiropā. Pastāv nenoteiktība saistībā ar jaunajiem direktīvas „Maksātspēja II" noteikumiem ([1]), un tas rada grūtības valsts ieguldītājiem un nozares partneriem precīzi novērtēt apdrošināšanas sabiedrību. Saskaņā ar Nīderlandes sniegto informāciju novērtēšanas rādītāji ir pasliktinājušies, Eiropas un ASV dzīvības apdrošināšanas indeksu tirdzniecības rādītājiem sasniedzot vēsturiski zemākos līmeņus, kas gandrīz sasniedz vērtību, kura ir akciju uzskaites vērtība reiz 0,4 (2009. gada 2. pusgadā — reiz 0,9).

(28) Turklāt [..] (*) *Nationale Nederlanden* ir [..], izmantojot ilgstošo nenoteiktību attiecībā uz nepareizas tirdzniecības gadījumu visā nozarē Nīderlandē (t. s. *Woekerpolissen*). *ING* attiecībā uz *ING Insurance US* norādīja, ka [..] attiecībā uz *VA* produktiem, kuri veido lielu daļu *ING Insurance US* bilances ([2]).

(29) Ņemot vērā minēto situāciju, *ING* vairs nevarēs līdz 2013. gada beigām atsavināt savus apdrošināšanas uzņēmumus, kā Nīderlande apstiprināja, atbildot uz Komisijas lēmumu par procedūras uzsākšanu.

ING Direct Italia *piedēvētā agresīvā cenu noteikšanas stratēģija*

(30) Savā 2011. gada 5. decembra vēstulē *Mediobanca* apgalvoja, ka *ING* rīkojās kā cenu līderis Itālijas tirgū, pārkāpjot tam piemēroto cenu vadības aizliegumu. Precīzāk, *Mediobanca* apgalvoja, ka 2011. gada septembra ceturtajā nedēļā (19.–25. septembrī) *ING Direct Italia* palielināja savu 12 mēnešu bruto procentu likmi jaunajiem klientiem no 3,50 % (likme, kas tika piemērota iepriekšējā nedēļā un kas bija spēkā vismaz no 2011. gada jūnija ceturtās nedēļas) līdz 4,20 %, sevi parādot kā cenu līderi. Saskaņā ar *Mediobanca* sniegto informāciju *ING Direct Italia* jaunā piedāvājuma dēļ *Banca Sistema* pacēla savu 12 mēnešu bruto procentu likmi visiem klientiem līdz 4,25 % 2011. gada septembra pēdējā nedēļā 26.–30. septembrī), padarot to — vismaz teorētiski — par konkurētspējīgāku produktu ([3]).

III. **IEMESLI LĒMUMAM PAR PROCEDŪRAS UZSĀKŠANU**

(31) Lēmumā par procedūras uzsākšanu Komisija norādīja šādas šaubas attiecībā uz Nīderlandes ierosinātajiem grozījumiem un tās iespējām turpināt nodrošināt rekapitalizācijas pasākuma un pārstrukturēšanas atbalsta saderību ar iekšējo tirgu.

Šaubas attiecībā uz rekapitalizācijas pasākuma atbilstīgu atlīdzību

(32) Šķiet, ka *ING* ir īstenojis oportūnistisku atlīdzības stratēģiju attiecībā uz CT1 vērtspapīriem, un tas nesaskan ar iepriekš deklarētajiem nolūkiem saistībā ar dividenžu sadales politiku. Saskaņā ar Komisijas viedokli *ING*, šķiet, ir īstenojis sadales politiku, kas ierobežoja valstij paredzētos kupona maksājumus, lai gan *ING* varēja maksāt kupona maksājumus no iegūtās peļņas. Tāpēc Komisija izteica šaubas par to, vai tā, ja netiek noteikti stingri darbības ierobežojumi attiecībā uz CT1 vērtspapīru atlīdzības nosacījumiem, var turpināt uzskatīt, ka, neveicot pārmaiņas, rekapitalizācijas pasākums ir saderīgs ar iekšējo tirgu saskaņā ar atrunām, ko Komisija izteica glābšanas lēmuma 32. apsvērumā.

(33) Jo īpaši šķiet, ka darbības ierobežojumi bija nepieciešami, lai risinātu valsts atbalsta arbitrāžas gadījumu, kad saņēmējs pieņem stratēģiskus lēmumus, lai līdz minimumam samazinātu ieņēmumus, ko dalībvalsts saņemtu, ja saņēmējs būtu īstenojis parastu uzņēmējdarbības praksi. Saskaņā ar Komisijas viedokli šādi ierobežojumi varētu būt atlīdzības pieaugums, atmaksas grafika skaidrojums vai šādu pasākumu kopums.

Šaubas attiecībā uz ierosināto saistību grozījumu, lai nodrošinātu pārstrukturēšanas atbalsta saderību

(34) *ING* bija ierosinājis *WUB* pamatdaļas integrēšanu ar *NN Bank*, kā iepriekš minēts 4. apsvērumā. Priekšlikums atsavināt *WUB* pēc tam, kad tā integrēta no jauna radītajā *NN Bank*, tika paziņots Komisijai. Pamatojoties uz finanšu informācijas un prognožu sākotnēju novērtējumu, kā aprakstīts lēmuma par procedūras uzsākšanu 39.–78. apsvērumā, Komisija izteica šaubas, vai *NN Bank* būtu patstāvīga vienība un vai *NN Bank* atsavināšanai varētu būt tāda pati konkurējoša vērtība kā sākotnējām *WUB* saistībām.

(35) Jo īpaši Komisija izteica šaubas, vai *NN Bank* darbības jomas un produktu piedāvājuma ziņā ir salīdzināma ar *WUB* saistībām (jo *NN Bank* bija mazākas tirgus daļas un sliktāki finanšu rādītāji nekā *WUB*), un nebija pārliecināta, ka *NN Bank* varētu kļūt pietiekami stipra, lai tuvākā nākotnē kļūtu par nozīmīgu tirgus dalībnieku.

([1]) Ar nosaukumu „Maksātspēja II" tiek apzīmēta Eiropas Parlamenta un Padomes 2009. gada 25. novembra Direktīvu 2009/138/EK par uzņēmējdarbības uzsākšanu un veikšanu apdrošināšanas un pārapdrošināšanas jomā (Maksātspēja II) — vairāku direktīvu pārstrādāta versija —, kura, domājams, stāsies spēkā ar 2014. gada 1. janvāri. Jo īpaši tā no jauna noteiks kapitāla prasības apdrošināšanas sabiedrībām.

(*) Konfidenciāla informācija.

([2]) *VA* veido 27 % no *ING Insurance US* bilances 2011. gada beigās. *VA* darbība ir pārtraukta, un to pašlaik vada *ING* kā slēgtu bilanci.

([3]) Sīks sūdzības apraksts ir sniegts lēmuma par procedūras uzsākšanu 79.–90. apsvērumā.

(36) Turklāt Komisija apšaubīja, vai *NN Bank* varēs darboties kā neatkarīgs tirgus dalībnieks. Sniegtā informācija nebija pietiekama, lai Komisija varētu noteikt, vai *NN Bank* ir izšķirīgais lielums un pietiekama piekļuve līdzekļiem, lai nodrošinātu un palielinātu savu uzņēmējdarbību. Minētā informācija arī neļāva noteikt uzņēmuma dzīvotspēju. Turklāt Komisija arī šaubījās, vai, ņemot vērā minēto uz jaunāko pieejamo informāciju balstīto tirgus attīstību, turpmāk var apstiprināt to *ING Insurance* pārdošanas grafiku līdz 2013. gadam, kuram bija jānodrošina jaunās bankas neatkarība, un pieprasīja atjaunināt*ING Insurance Europe* atsavināšanas grafiku. Pamatojoties uz iepriekšminēto, Komisija apšaubīja, vai ierosinātais grozījums varētu turpināt nodrošināt šā atbalsta saderību.

Šaubas attiecībā uz* ING Direct Italia *darbību saistībā ar cenu noteikšanu

(37) Komisija nolēma izmeklēt *ING Direct* darbības Itālijā saistībā ar cenu noteikšanu. Saskaņā ar *Mediobanca* apgalvojumu, ja tas tiks apstiprināts, *ING Direct* darbības saistībā ar cenu noteikšanu radītu šaubas par to, vai *ING* ievēroja saistības, uz kurām tika balstīts glābšanas lēmums un kuras paredzēja, ka *ING* atturēsies no tādas savas uzņēmējdarbības paplašināšanas, ko *ING* nebūtu veicis tad, ja nebūtu īstenots rekapitalizācijas pasākums. Komisijas veiktajā izmeklēšanā ietverts arī jautājums par to, vai *ING Direct* izmantotās cenu noteikšanas stratēģijas novērtēšanai attiecīgais tirgus ir vispārējais uzkrājumu un hipotēku produktu tirgus vai specializētais interneta uzkrājumu un hipotēku produktu tirgus.

IV. **TREŠO PERSONU APSVĒRUMI**

(38) Komisija ir saņēmusi šādus trešo personu apsvērumus:

ING *apsvērumi*

(39) Saskaņā ar *ING* apsvērumiem glābšanas lēmumā minētās saistības attiecībā uz atkārtotu paziņojumu ļauj Komisijai novērtēt vienīgi to, vai ir ticami, ka *ING* veiks gada atmaksu vismaz 10 % apmērā.

(40) *ING* 2009. gada 21. decembrī atmaksāja Nīderlandei 500 miljonus CT1 vērtspapīru (EUR 5 miljardu nominālvērtībā) ar atdevi 15 % apmērā. Turklāt 2011. gada 13. maijā *ING* atmaksāja Nīderlandei vēl 200 miljonus CT1 vērtspapīru (EUR 2 miljardu nominālvērtībā) ar atdevi 19,5 % apmērā, nodrošinot Nīderlandei par atmaksāto summu EUR 7 miljardi kopējo gada atdevi 17 % apmērā. Tāpēc *ING* uzskata, ka nevar pastāvēt nopietnas šaubas par to, vai valsts saņems kopējo gada atdevi vismaz 10 % apmērā.

(41) Saskaņā ar *ING* sniegto informāciju glābšanas lēmumā nebija ņemta vērā (un nevarēja būt ņemta vērā) dažu nākamo gadu attīstība (valstu parāda krīze). Komisija 2012. gadā pārstrukturēšanas lēmumā apstiprināja *ING* pārstrukturēšanas plānu, kurā tika norādīts, ka *ING* prognozēja, ka spēs veikt dividenžu maksājumus par parastajām akcijām tikai, sākot ar 2013. gadu. Tāpēc nebija iemesla uzskatīt, ka *ING* maksās dividendes laikposmā no 2008. gada līdz 2013. gadam. Atbildot uz lēmumu par procedūras uzsākšanu, *ING* izsaka viedokli, ka dividenžu politika nebija oportūnistiska. Lai gan *ING* 2010. un 2011. gadā deklarēja peļņu, tā bija jāsaglabā, lai, izpildot jaunās „Bāzele III" prasības ([1]), palielinātu kapitāla līmeņus.

(42) *ING* norāda, ka „Van Goga scenārijs" ir labāka iespēja sasniegt Komisijas mērķi, saskaņā ar kuru jāizveido dzīvotspējīgs un konkurētspējīgs uzņēmums, kurš ir pastāvīgs un ir nodalīts no *ING* saglabātās uzņēmējdarbības.

(43) Saskaņā ar „Van Goga scenāriju" *NN Bank* varēs piekļūt lielākam skaitam patērētāju un darboties, izmantojot spēcīgāku mazumtirdzniecības zīmolu, nekā bija paredzēts *WUB* saistībās. „Van Goga scenārijā" paredzēts ilgāka termiņa portfeļa finansējums nekā *WUB* saistībās, un tā rezultātā tiek radīta banka, kurai ir konkurētspējas priekšrocības esošajos tirgos, ņemot vērā, ka tai nav iepriekšējo klientu darījumu un ir dažādotas finansēšanas iespējas. Apvienota ar *WUB*, *NN Bank* atrodas labās pozīcijās, lai pašreizējā izaicinājumu pilnajā tirgus vidē spētu nodrošināt izaugsmi.

(44) Līdz *IPO* veikšanai attiecībā uz *ING Insurance Europe* gan *ING Insurance Europe*, gan *WUB* darbības ziņā paliks nodalīti no pārējās *ING* daļas, lai nodrošinātu to neatkarību. Turklāt *ING* ir ierosinājis papildu nošķiršanas pasākumus, lai turpmāk garantētu tās apvienotās vienības neatkarību, kura tiks izveidota no *WUB* un no jauna radītās *NN Bank*. Saskaņā ar *ING* sniegto informāciju ar „Van Goga scenāriju" tādējādi tiek sasniegti un pat pārsniegti Komisijas mērķi.

(45) *ING* norāda, ka nav pierādījumu par to, ka *ING Direct Italia* pārkāpa cenu vadības aizliegumu. *Mediobanca* sūdzība par *ING Direct Italia* cenu vadības aizlieguma neievērošanu ir nepamatota. *Mediobanca* ir minējusi tikai vienu konkrētu gadījumu (2011. gada septembrī), kurš tomēr ir nepareizs faktu ziņā, jo *Banca Sistema* piedāvāja labāku likmi nekā *ING*. Konkrēti, *Banca Sistema* 2011. gada 30. augustā jau piedāvāja likmi 4,25 %, kas tika norādīts, sniedzot informāciju Komisijai 2012. gada 13. jūnijā.

(46) Saskaņā ar *ING* sniegto informāciju Komisijas šaubas par to, vai *ING* būtu varējis iegūt savu tirgus daļu bez atbalsta, ir nepamatotas. *ING* parādīja, ka tā tirgus daļa Itālijā

([1]) „Bāzele III" ir reformu pasākumu kopums, ko izveidojusi Bāzeles Banku uzraudzības komiteja, lai stiprinātu banku nozares regulāciju, uzraudzību un riska pārvaldību.

nav palielinājusies kopš atbalsta saņemšanas. Jebkurā gadījumā atbalsts, ko *ING* saņēma, nebija saistīts ar *ING Direct Europe* (tostarp *ING Direct Italia*).

(47) *ING* apgalvo, ka netika īstenota stratēģija, kas saistīta ar augstu risku. Zaudējumi, kas *ING* radās saistībā ar veiktajiem ieguldījumiem, kā arī izveidotie uzkrājumi nedrošiem parādiem (turpmāk — „*LLP*") ir krīzes un to īpašo riska novēršanas pasākumu rezultāts, kurus *ING* veica, lai sevi pasargātu no krīzes ietekmes.

(48) *ING* apgalvo, ka ir bijusi vienošanās starp Komisiju, pārraugošo pilnvarnieks un *ING* par to, ka cenu vadības aizlieguma kritērijs ir viss tirgus — tiešsaistes un bezsaistes tirgus, ietverot mazos un lielos dalībniekus. *ING* arī uzskata, ka nav iemesla nodalīt finanšu produktu tiešsaistes un bezsaistes tirgu, jo vairs nav tādu banku, kuras ir vai nu tikai tiešsaistes, vai bezsaistes bankas.

De Nederlandsche Bank NV *apsvērumi*

(49) *De Nederlandsche Bank NV* (turpmāk — „*DNB*") Nīderlandē veic finanšu iestāžu prudenciālu uzraudzību, un šajā statusā tā vēlas reaģēt saistībā ar šādiem jautājumiem:

— rekapitalizācijas pasākuma atlīdzības atbilstība un *ING* lēmums neizmaksāt dividendes trīs gadus pēc kārtas;

— *WUB* atsavināšanas aizstāšana ar „Van Goga scenāriju".

(50) Attiecībā uz atlīdzības problēmu *DNB* pauž savu uzskatu, ka *ING* nevarēja saviem akcionāriem izmaksāt dividendes. Saistībā ar šo *DNB* skaidro, ka *ceteris paribus* ([1]) dividenžu maksājums samazina iestādes kapitālu un tāpēc tas jāanalizē, ievērojot prudenciālus apsvērumus. Turklāt *DNB* skaidro, ka tās prudenciālais novērtējums ir perspektīvs un tāpēc tajā ņemtas vērā, piemēram, mainīgās regulējošās prasības. *DNB* konkrēti min „Bāzele III" ieviešanu, kas nozīmīgi palielina bankām piemērotās kapitāla prasības. Saskaņā ar *DNB* viedokli „vienīgais vissvarīgākais veids, kā pielāgoties šīm jaunajām prasībām, ir saglabāt peļņu nesadalītu". *DNB* apraksta, ka gan 2010. gadā, gan 2011. gadā starp *ING* un *DNB* notika pastāvīgas divpusējas sarunas, kurās *ING* mēģināja maksimāli palielināt valsts atbalsta atmaksāšanu, ņemot vērā ierobežojumu, ka kapitāla pozīcijai bija jāpaliek prudenciāli pieņemamai. Tā rezultātā *ING* kapitāla pozīcija nebija pietiekama, lai izmaksātu dividendes vai veiktu kādas citas darbības, kas vēl vairāk samazinātu *ING* pamatkapitāla pozīciju.

([1]) Neņemot vērā, piemēram, kapitāla pieaugumus vai ieņēmumus no atsavināšanas.

(51) *DNB* arī sniedza komentārus par „Van Goga scenārija" dzīvotspēju. *DNB* apgalvo, ka tad, ja *WUB* tiek vērtēta viena pati, lielai daļai *WUB* uzņēmējdarbības galvenais dzinējspēks drīzāk ir aktīvi (aizdevumi), nevis saistības (uzkrājumi). Tāpēc *WUB* uzņēmējdarbības modelim, kurā galvenais dzinējspēks ir aktīvi, ir raksturīgi, ka vienmēr pastāvēs zināms neliela apjoma finansējuma trūkums. Ņemot vērā grūtības iegūt pietiekamu liela apjoma finansējumu pašreizējos ekonomikas apstākļos, ir būtiski, lai *WUB* atrastu spēcīgu mātesuzņēmumu, kas var nodrošināt piekļuvi nozīmīgām finansējuma summām, lai nodrošinātu *WUB* dzīvotspēju. Ņemot vērā *WUB* finansējuma trūkumu, *DNB* uzskata, ka ir saprotami, ka *ING* nevarēja atrast *WUB* pircēju, kurš vēlētos un varētu nodrošināt *WUB* nepieciešamo nozīmīga apjoma finansējumu.

(52) Raugoties no *DNB* viedokļa, galvenā „Van Goga scenārija" priekšrocība salīdzinājumā ar *WUB* saistībām, ir tas, ka *WUB* aktīvu bāze, kas tiks pārvesta „Van Goga scenārija" gadījumā, ir mazāka nekā *WUB* saistību gadījumā. Lai segtu minētos aktīvus, ir nepieciešams mazāks finansējums, un tāpēc „Van Goga scenārijs" ir dzīvotspējīgāks priekšlikums. *DNB* secina, ka tā nebūtu piekritusi, ka *NN Bank* iegādājas lielāku darījumu, kurā galvenais dzinējspēks ir aktīvi, bet uzņēmuma lielums, ko netieši paredz „Van Goga scenārijs", ir prudenciāli pieņemams risinājums.

Nationale Nederlanden *apsvērumi* ([2])

(53) *Nationale Nederlanden* sniedz piezīmes par *NN Bank* dzīvotspēju un konkurētspēju „Van Goga scenārija" gadījumā. *Nationale Nederlanden* apgalvo, ka tai nav šaubu par *NN Bank* dzīvotspēju un ka apvienojumā *NN Bank* un *WUB* iegūs lielāku konkurētspēju nekā katrs no uzņēmumiem atsevišķi. Saistībā ar šo *Nationale Nederlanden* norāda, ka *NN Bank* ir līdzsvarotāks un dažādots uzņēmējdarbības modelis, labāka bilance, kam būtu jānodrošina stabila piekļuve finansējumam (galvenais veiksmes faktors konkurences jomā), piekļuve 2,5 miljoniem klientu, plašākam sadales modelim un lielākai informētībai par zīmolu.

(54) *Nationale Nederlanden* uzskata, ka banka bez fiziski eksistējošu filiāļu tīkla ir pievilcīgāka nekā banka ar darbības izmaksām, ko rada laika gaitā izveidotu filiāļu tīkls. Attiecībā uz norēķinu kontiem tā uzskata, ka šādu kontu piedāvāšana *NN Bank* drīzāk būtu stratēģiska kļūda nekā konkurētspējas priekšrocība.

([2]) Vairāk informācijas par šo uzņēmumu sk. šā lēmuma 21. apsvērumā.

(55) *Nationale Nederlanden* secina, ka „Van Goga scenārijs" palielinās spējas un vērienu neliela apjoma banku pakalpojumu jomā ātrāk nekā *NN Bank* to būtu sasniegusi viena pati.

WUB *arodbiedrības apsvērumi*

(56) *WUB* arodbiedrība izsaka piezīmes par „Van Goga scenāriju" un norāda, ka tik tiešām nepieciešams nodrošināt, lai jaunā banka ilgā termiņā būtu dzīvotspējīga. Arodbiedrība min vairākus piemērus par to, kad jaunajai bankai būs jāizveido dinamiska politika šim mērķim (produktu jauninājumi, lai sagatavotos jaunai valdības politikai attiecībā uz hipotēkām, jauni notikumi attiecībā uz starpniekiem, jauni sadales kanāli un informācijas tehnoloģijas).

(57) Arodbiedrība apgalvo, ka ātri pieņemts Komisijas lēmums būtu arī *WUB* darbinieku interesēs.

WUB *apsvērumi*

(58) *WUB* valde sniedz piezīmes par jaunās *NN Bank* dzīvotspēju un konkurētspēju pēc *WUB* integrācijas. Valde uzskata, ka uzņēmums ir dzīvotspējīgs un konkurētspējīgs vairāku iemeslu dēļ.

(59) Pirmkārt, valde uzskata, ka tādai mazai bankai kā *NN Bank* ir nepieciešams tāds spēcīgs mātesuzņēmums kā *Nationale Nederlanden*, kas uzlabo, piemēram, piekļuvi liela apjoma tirgum.

(60) Otrkārt, valde norāda, ka Nīderlandes hipotēku tirgus izaicinājumu pilns un ka galvenajā sadales kanālā (neatkarīgajos starpniekos) notiek nozīmīgas pārmaiņas. Jaunā *NN Bank* varēs ieviest daudzkanālu sadales stratēģiju (piemēram, ar saistītajiem aģentiem un tiešo sadali).

(61) Treškārt, valde arī saskata pievienoto vērtību tajā, ka *Nationale Nederlanden* ir stabils nosaukums un reputācija tirgū.

(62) Visbeidzot, valde arī uzskata, ka „Van Goga scenārijs" ļaus *NN Bank* novirzīt resursus vienai organizācijai un vienam zīmolam. Tāpēc tas uzlabo efektivitāti organizācijā un uzlabo konkurētspējas ietekmi.

(63) Nobeigumā valde arī norāda, ka „Van Goga scenārijs" pašlaik ir vienīgais iespējamais atsavināšanas variants, kas ir pieejams.

(64) Atsevišķā vēstulē neatkarīgie *WUB* uzraudzības direktori izsaka savu atbalstu valdes viedoklim, nepārprotami apgalvojot, ka atbalsta valdes vēstuli.

Vereniging Eigen Huis *apsvērumi*

(65) Nīderlandes Mājokļu īpašnieku asociācija *Vereniging Eigen Huis*, kura pārstāv 700 000 Nīderlandes hipotēku turētājus, iesniedza dokumentālo filmu *Uw hypotheek als melkkoe* [„Jūsu hipotēka kā slaucama govs"], kurā aplūkots Nīderlandes hipotēku tirgus (tādi jautājumi kā pieaugošas hipotēku cenas Nīderlandē, mainīgā konkurences vide Nīderlandē un cenu vadības aizliegumi). Šī asociācija norāda, ka informācija ir svarīga trešajam novērtējumam (t. i., *ING Direct Italia* cenu noteikšanas darbība).

Nīderlandes reakcija uz trešo personu apsvērumiem

(66) Nīderlande norāda, ka trešās personas ir izteikušas apsvērumus par problēmām saistībā ar *WUB* un „Van Goga scenārija" dzīvotspēju. Visi apsvērumu izteicēji atbalsta „Van Goga scenāriju" kā pieņemamu alternatīvu sākotnējām *WUB* saistībām. Papildus Nīderlande norāda uz *DNB* piezīmi, ka „Van Goga scenārijs" ir prudenciāli pieņemams risinājums.

(67) Pēc visu apsvērumu izlasīšanas Nīderlande saglabā pārliecinātību, ka „Van Goga scenārija" īstenošanas rezultātā Nīderlandes maza apjoma darījumu tirgū radīsies jauns dzīvotspējīgs un konkurētspējīgs dalībnieks. Nīderlande arī ņem vērā pārdomas par nenoteiktības perioda negatīvo ietekmi, piemēram, uz darbiniekiem un citām iesaistītajām personām. Nīderlande cer, ka lēmums par *ING* pārstrukturēšanas plāna grozījumiem sniegs *WUB* un tās darbiniekiem nepieciešamo papildu drošību. Visbeidzot, attiecībā uz asociācijas *Vereniging Eigen Huis* piezīmēm Nīderlande norāda, ka dokumentālā filma attiecas uz Nīderlandes hipotēku tirgu, un ierosina, ka asociācijai saistībā ar minēto problēmu jāvēršas konkurences iestādē. Nīderlande norāda, ka trešā problēma, kas Komisijai jānovērtē, attiecas uz *Mediobanca* sūdzībām par to, kā *ING* ievēro *ING Direct* cenu vadības aizliegumu Itālijā.

V. NĪDERLANDES NOSTĀJA

5.1. EKONOMISKĀ ATTĪSTĪBA, KAS SKAR *ING*, ĪSTENOJOT 2009. GADA 22. OKTOBRA PĀRSTRUKTURĒŠANAS PLĀNU

(68) Saskaņā ar Nīderlandes sniegto informāciju pašreizējā krīze Eiropā nebija paredzama brīdī, kad *ING* iesniedza savu 2009. gada 22. oktobra pārstrukturēšanas plānu, un skaidrs, ka tajā laikā krīzes ietekme netika iekļauta finanšu prognozēs.

(69) Neraugoties uz šo sarežģīto vidi, *ING Bank* turpināja sniegt labus finanšu rezultātus. 2011. gadā *ING Bank* piedalījās Savienības mēroga stresa testos (jūlijā un

oktobrī), ko veica Eiropas Banku iestāde (turpmāk — „EBI") ([1]). EBI ierosināja jaunu 1. līmeņa pamatkapitāla mērķi, t. i., 9,0 %, sākot ar 2012. gada jūniju, un *ING* varēja sasniegt šos jaunos mērķus. Attiecībā uz apdrošināšanu *ING* arī ir veicis nozīmīgus pasākumus, lai uzlabotu sniegumu, palielinātu riska ierobežošanu un sagatavotu savas apdrošināšanas sabiedrības individuālai darbībai nākotnē.

(70) Turklāt *ING* finansējums un likviditātes stāvoklis ir saglabājies stabils. Piemēram, *ING* neizmantoja ilgtermiņa refinansēšanas operācijas, ko 2011. gada decembrī un 2012. gada martā piedāvāja ECB.

(71) Valstu parāda krīzes dēļ *ING*, piemēram, cieta nozīmīgus zaudējumus saistībā ar savu Grieķijas valdības parāda vērtspapīru portfeli, kurš bija jānoraksta gandrīz 80 % apmērā, ņemot vērā Grieķijas privātā sektora iesaistīšanos. Šī norakstītā summa *ING* radīja uzkrātos zaudējumus aptuveni EUR 1 miljarda apmērā.

5.2. JAUNS NĪDERLANDES PRIEKŠLIKUMS

(72) Nīderlande 2012. gada 31. oktobrī Komisijai izklāstīja jaunu priekšlikumu, kurā ietilpa vairāki 2009. gada 22. oktobra pārstrukturēšanas plāna grozījumi, ar kuriem bija paredzēts risināt lēmumā par procedūras uzsākšanu izteiktās bažas un uzņemties saistības attiecībā uz jauniem *ING Insurance* atsavināšanas termiņiem apvienojumā ar pārstrukturēšanas perioda pagarināšanu.

WUB *saistību aizstāšana ar* NN Bank *saistībām*

(73) Jaunais Nīderlandes priekšlikums attiecībā uz *NN Bank* atsavināšanu balstīts uz priekšlikumu, kas izteikts lēmuma par procedūras uzsākšanu 39.–78. apsvērumā. Jaunajā priekšlikumā paredzēts, ka integrētajai *NN Bank* savā bilancē būtu jāsaglabā aptuveni EUR 3 miljardi hipotēku ([2]) un saistītā finansējuma, savukārt *ING* paturētu hipotēku portfeli EUR 34 miljardu apmērā, un šo portfeli daļēji apkalpotu *NN Bank*.

Struktūra un produktu klāsts

(74) Nīderlande atjauno tās savas saistības attiecībā uz *ING*, kuras paredz izveidot jaunu uzņēmumu atsavināšanai minētajā dalībvalstī (turpmāk — „atsavināšanas uzņēmums"), kas tiks atdalīts no *ING* pašreizējā Nīderlandes neliela apjoma banku pakalpojumu uzņēmuma. Rezultātā šim atdalītajam jaunajam uzņēmumam jābūt dzīvotspējīgam un konkurētspējīgam, kā arī patstāvīgam un neatkarīgam no *ING* saglabātajiem uzņēmumiem. Šis jaunais uzņēmums apvienos jau atdalītās *WUB* uzņēmējdarbības daļas un nesen izveidotās *Nationale Nederlanden (NN Bank)* banku pakalpojumu nodaļas pašreizējās (ierobežotās) darbības.

(75) Atsavināšanas uzņēmums būs pakļauts *ING Insurance/Investment Management (IM) Europe*, kuram ir ilgtermiņa stratēģiskas saistības pret Nīderlandes neliela apjoma darījumu tirgu, un darbosies, izmantojot zīmolu *Nationale Nederlanden* (kā *NN Bank*), ar savām finansējuma iespējām un plašu sadales tīklu. Tā rezultātā *NN Bank* tiks atsavināta kā daļa no *ING Insurance Europe* ne vēlāk kā 2015. gada 31. decembrī. Šī atsavināšana, visticamāk, notiks, izmantojot *IPO*.

(76) *NN Bank* piedāvās plašu un saskaņotu produktu līniju — hipotēkas, uzkrājumus, banku mūža rentes, ieguldījumus un patēriņa kredītu produktus apvienojumā ar *Nationale Nederlanden* neliela apjoma apdrošināšanas pamatpakalpojumiem (kas ietver dzīvības apdrošināšanas produktus un īpašuma un nelaimes gadījumu apdrošināšanas produktus). *NN Bank* sasniegs klientus, izmantojot integrētu daudzkanālu sadales modeli, nodarbinot neatkarīgus finanšu padomniekus un saistītos aģentus, kas, sniedzot ieteikumus par sarežģītām finanšu situācijām un produktiem, nodrošina valsts aptveramību, un pieaugošu skaitu interneta un zvanu centru, kas paredzēti pārdošanai un pakalpojumiem. Šie sadales kanāli kumulatīvi nodrošina piekļuvi vairāk nekā 2,5 miljoniem *Nationale Nederlanden* klientu.

(77) *NN Bank* prognozētā bilance saskaņā ar 2012. gada 11. jūlijā iesniegto *NN Bank* uzņēmējdarbības plānu ir šāda.

1. attēls

***NN Bank* uzņēmējdarbības plāns (EUR miljoni)**

Aktīvi	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**
Hipotēkas	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Patēriņa kreditēšana	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Nauda un naudas ekvivalenti	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Pašu kapitāls	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**

([1]) Sadarbībā ar *DNB*, Eiropas Centrālo banku (ECB), Komisiju un Eiropas Sistēmisko risku kolēģiju.

([2]) 2012. gada 11. jūlijā iesniegtajā informācijā bija norādīts, ka pārvestais portfelis sākotnēji būs EUR 2,6 miljardi.

Pasīvi	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**
Klientu noguldījumi	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**
Krājnoguldījumi	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Uzņēmumu uzkrājumi/*levensloop*	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Banku mūža rentes — hipotēkas	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Banku mūža rentes — *Lijfrente*	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Liela apjoma finansēšana	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**
ING Bank finansējums	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Kapitāla tirgus	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Riska svērtie aktīvi (RSA)	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**
1. līmeņa pamatkapitāla attiecība	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**	**[…]**

Kapitāla atdeve

(78) Jaunais „Van Goga scenārija" ekonomiskais pamatojums, tostarp papildu saistības, paredz gūt kapitāla atdevi (turpmāk — „*RoE*") pēc pieciem gadiem aptuveni [7–12] % apmērā, savukārt ilgākā laikposmā *RoE* palielinās līdz [9–15] %.

Pārdošanas mērķis attiecībā uz galvenajiem produktiem

— Hipotēkas

(79) Attiecībā uz hipotēkām *NN Bank* gada vidējā jaunā produkcija (tostarp atjauninājumi no *ING Bank* piederošā (ar *NN* zīmolu) portfeļa) būs vismaz EUR [1,5–6] miljardu apmērā katru gadu un [2–9] % no kopējās hipotēku produkcijas Nīderlandes tirgū ar maksimālo apjomu EUR [2–8] miljardi gadā laikposmā no 2013. gada ([1]) līdz 2015. gadam. Ja šie kritēriji netiek izpildīti, *ING* uzņemas šādas saistības:

— pārvest individuālu klientu attiecības, pārvedot hipotēkas uz *NN Bank*, pamatojoties uz *ING Bank* individuāliem piedāvājumiem klientiem ([2]), ([3]); un

— pārvest šo hipotēku īpašumtiesības bez papildu maksas klientam vai par maksu *NN Bank*; un

— ļaut *NN Bank* izmantot *ING Bank* sadales kanālus, lai piedāvātu *NN Bank* hipotēkas *ING Bank* klientiem, lai sasniegtu mērķus.

([1]) *NN Bank*, rēķinot no darbības uzsākšanas datuma, t. i., no brīža, kad minētā *NN Bank* struktūrvienība uzsāk darbību.

([2]) Tostarp *ING Bank* meitasuzņēmumi.

([3]) Lielums būs atkarīgs no nepieciešamības iegūt tirgus daļas, kā noteikts 79. apsvērumā; *ING* portfeļa izvēle ar saistību nepildīšanas varbūtību *(PD)* un saistību nepildīšanas zaudējumiem *(LGD)*, kas atbilstu *NN Bank* uzņēmējdarbības plānam.

— Patēriņa kreditēšana

(80) Patēriņa kreditēšanas jomā *NN Bank* gada jaunā produkcija būs vismaz EUR [10–100] miljonu apmērā un vismaz [0,5–4] % no kopējās patēriņa kreditēšanas apjoma Nīderlandes tirgū līdz 2013. gada 31. decembrim ([4]). *NN Bank* gada jaunā produkcija būs vismaz EUR [40–140] miljonu katru gadu un vismaz [0,5–6] % no kopējās patēriņa kreditēšanas apjoma Nīderlandes tirgū, kas noteikts 2015. gada 31. decembrī ar maksimālo vērtību EUR [100–200] miljonu. Ja šie kritēriji netiek izpildīti, *ING* uzņemas šādas saistības:

— pārvest individuālu klientu attiecības, pārvedot *ING Bank Netherlands* patēriņa kreditēšanas klientu portfeli ([5]) uz *NN Bank* ([6]); un

— pārvest šo patēriņa kredītu īpašumtiesības bez papildu maksas klientam vai par maksu *NN Bank*.

— Maksājumu iespēja

(81) *ING* uzņemas saistības iekļaut *NN Bank* paredzētu maksājumu iespēju *NN* zīmola kredītkartes veidā par tādu

([4]) Pārejas periodā līdz „Van Goga scenārija" īstenošanas uzsākšanai (līdz brīdim, kad minētā *NN Bank* struktūra uzsāk darbību) *WUB* un *NN Bank*, cik vien ātri iespējams, uzsāks attīstīt patēriņa kreditēšanas spējas. Ņemot vērā šo pārejas periodu, *ING* uzņemas saistības attiecībā uz samērīgu tirgus produkciju starp „Van Goga scenārija" īstenošanas uzsākšanu un 2013. gada 31. decembri. Jebkurš produkcijas deficīts attiecīgajā gadā tiks kompensēts nākamajā gadā, lai sasniegtu uzņēmējdarbības prognozes.

([5]) Minētais *ING Bank Netherlands* patēriņa kreditēšanas klientu portfelis ir *ING Bank* īpašumā esošs portfelis.

([6]) Lielums būs atkarīgs no nepieciešamības sasniegt tirgus daļas, kā noteikts 80. apsvērumā; *ING* portfeļa izvēle ar saistību nepildīšanas varbūtību *(PD)* un saistību nepildīšanas zaudējumiem *(LGD)*, kas atbilstu *NN Bank* uzņēmējdarbības plānam.

maksu patērētājam, kas nepārsniedz maksu par debetkarti. Attiecībā uz *NN* zīmola kredītkartes turētājiem *ING* nodrošinās bezmaksas piekļuvi bankomātiem triju gadu laikā pēc minētās kredītkartes izlaides līdz 2015. gada 31. decembrim.

(82) *ING* nosūtīs tirgvedības vēstuli par *NN Bank* 350 000 savu klientu saskaņā ar Nīderlandes tiesību aktiem, kas nosaka privātumu. *ING* būs atļauts saviem klientiem skaidrot, ka šī vēstule nosūtīta, lai *ING* izpildītu Savienības noteikumus attiecībā uz valsts atbalstu.

Saistītais aizliegums

(83) *ING* uzņemas saistības, ka bankas *ING Bank* gada hipotēku produkcija (neskaitot atjauninājumus) nepārsniegs vairāk kā [2–4] reizes *NN Bank* jauno produkciju. *ING* jaunā produkcija ceturksnī nedrīkst vairāk nekā [2,5–5] reizes pārsniegt *NN Bank* tā paša ceturkšņa jauno produkciju un pusgadā — [2,25–4,5] reizes *NN Bank* jauno produkciju. Ja *NN Bank* gada jaunā produkcija pārsniedz EUR [2–8] miljardus, *ING Bank* netiek piemēroti ierobežojumi attiecībā uz jauno produkciju (t. i., ja viena semestra (pusgada) laikā *NN Bank* jaunā produkcija pārsniedz EUR [1–4] miljardus, *ING* netiks piemēroti ierobežojumi attiecībā uz jaunās produkcijas apjomu nākamajā semestrī).

(84) Attiecība [2–4] reižu apmērā starp *ING* jauno produkciju, izņemot atjauninājumus, un *NN Bank* jauno produkciju ir balstīta uz 2. attēlā sniegtajiem datiem, ko nodrošināja Nīderlande. No 2011. gada janvāra līdz 2012. gada jūnijam, kas ir periods, par kuru Nīderlande sniedza datus, gada vidējā produkcija bija EUR [5–15] miljardu, kuri, dalot ar EUR [1,5–6] miljardiem gadā (t. i., *NN Bank* minimālo produkcijas apjomu, kas paredzēts *ING* saistībās), atbilst noteiktajai attiecībai.

2. attēls

ING jaunā hipotēku produkcija 2011. gadā un 2012. gada 1. pusē

Hipotēkas Nīderland: jaunā produkcija un atjauninjumi (izemot WUB hipotēkas)

SUMMAS x EUR 1 milj	2011. janvāris	2011. februāris	2011. marts	2011. aprīlis	2011. maijs	2011. jūnijs	2011. jūlijs	2011. augusts	2011. septembris
jaunās produkcijas	878	835	1 020	856	921	888	762	679	549
atjauninājumi	[500-1 000]	[300-800]	[300-800]	[500-1 000]	[500-1 000]	[500-1 000]	[600-1 100]	[600-1 200]	[600-1 200]
	2011. oktobris	2011. novembris	2011. decembris	2011. janvāris	2012. februāris	2012. marts	2012. aprīlis	2012. maijs	2012. jūnijs
jaunās produkcijas	485	369	466	403	421	624	627	571	547
atjauninājumi	[600-1 200]	[500-1 000]	[600-1 200]	[600-1 200]	[500-1 000]	[400-900]	[600-1 200]	[600-1 200]	[600-1 200]

(85) *NN Bank* nepieciešams katru mēnesi bez nepamatotas kavēšanās sniegt *ING* datus par jauno produkciju (jaunie priekšlikumi, apstiprinātie priekšlikumi) un prognozes. Augšējās robežas ievērošana tiks noteikta, balstoties uz *Kadaster* publicēto produkcijas skaitu. ([1])

(86) 85. apsvērumā minētais ierobežojums ir piemērojams no 2013. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim. Pārejas periodā līdz *NN Bank* darbības uzsākšanai *ING* uzņemas šādas saistības attiecībā uz maksimālo jaunās produkcijas apjomu (izņemot atjauninājumus) — [2–4] reizes EUR [1,5–6] miljardi (EUR [3–24] miljardi) gadā. *ING* katru ceturksni iesniegs progresa ziņojumu.

Pašfinansēšanas saistības

(87) *NN Bank* izmantos galvenokārt pašfinansējumu, ko iegūs no neliela apjoma uzkrājumiem un apdrošināšanas uzņēmējdarbības finansējuma pārsnieguma, ko pēc vajadzības papildinās ar ārējo finansējumu. *Nationale Nederlanden* ir piekļuve finansējumam un kapitālam, lai nodrošinātu izaugsmi un hipotēku produkciju, un pašreizējos tirgus apstākļos tā ir konkurētspējas priekšrocība.

(88) *NN Bank* nepieciešams nodrošināt savas bilances pašfinansēšanu. *NN Bank* finansēšanas apraksts būs saskaņots ar bilances prognozēm, kā ierosināts ekonomiskajā pamatojumā. *ING* nepalielinās savu *NN Bank* finansējumu absolūtos skaitļos un nepārsniegs summas, kas katram gadam norādītas *NN Bank* uzņēmējdarbības plānā, un maksimālais *ING* sniegtais finansējums 2015. gadā būs EUR 2,7 miljardi.

(89) 2015. gada beigās sniegtajam *ING* finansējumam (ar maksimālo summu EUR 2,7 miljardu apmērā) jābūt tirgojamu vērtspapīru veidā, ja *ING* par tirgus cenu var iegādāties nenodrošinātas vai nodrošinātas parādzīmes, piemēram, segtās obligācijas vai ar mājokļu hipotēkām

([1]) *Kadaster* ir Nīderlandes valsts zemes reģistrs.

nodrošinātus vērtspapīrus *(RMBS)*. Parādzīmes var iegādāties arī investori, kas nav *ING*. 100 % parādzīmju emisijas brīdī jābūt ar dzēšanas termiņu pieci gadi vai ilgāk, 66 % — ar dzēšanas termiņu septiņi gadi vai ilgāk un 33 % — ar dzēšanas termiņu desmit gadi vai ilgāk. Godīgas konkurences apstākļos cena tiks noteikta, izmantojot paša vērtspapīra cenu, vai, ja *ING* būs vienīgais vērtspapīra pircējs, izmantojot salīdzināmu vērtspapīru otrreizējā tirgus cenu saskaņā ar pārraugošā pilnvarnieka priekšlikumu.

(90) *NN Bank* finansējuma summa (kopējie noguldījumi un liela apjoma finansējums) [1] veidos vismaz 75 % no pamatscenārija prognozēm pirmajā gadā, 80 % — otrajā gadā un 85 % — trešajā gadā (ar maksimālo liela apjoma finansējumu EUR [1–4] miljardu apmērā).

(91) Ja tāpēc, ka būtiski mainās tiesību aktu vide un/vai tirgus apstākļi, faktiskais finansējums ir mazāks par noteiktajiem kritērijiem un tā rezultātā bilances prognozes ir jāatjaunina, *ING* par to ziņos pārraugošajam pilnvarniekam un Komisijai. Pārraudzības pilnvarnieks, konsultējoties ar Komisiju, izsaka priekšlikumu par to, kādi pasākumi būtu jāveic, lai aizsargātu *NN Bank* dzīvotspēju, ko apstiprinās Komisija.

(92) *ING* finansējuma līmenis tiks pārskatīts katru gadu, sākot ar *NN Bank* darbības uzsākšanu, t. i., ar brīdi, kad minētā *NN Bank* struktūra uzsāk darbību, un līdz 2015. gada 31. decembrim.

(93) Ja *NN Bank* uzņēmējdarbības plānā sniegtās finansējuma prognozes netiek izpildītas līdz katra gada beigām, *ING* veiks šādus 94.–96. apsvērumā aprakstītos novēršanas pasākumus.

(94) Pēc pirmā gada *ING* nosūtīs tirgvedības vēstuli par *NN Bank* vēl 50 000 *ING* klientu, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 80 %, un vēl 100 000 *ING* klientu, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 75 % no pamatscenārija prognozes pirmajam gadam. Pēc otrā gada *ING* nosūtīs tirgvedības vēstuli par *NN Bank* vēl 100 000 *ING* klientu, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 85 %, un vēl 150 000 *ING* klientu, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 80 % no pamatscenārija prognozes otrajam gadam. Vēstules tiks nosūtītas saskaņā ar Nīderlandes tiesību aktiem, kas nosaka privātumu. *ING* būs atļauts saviem klientiem skaidrot, ka šī vēstule nosūtīta, lai *ING* izpildītu Savienības noteikumus attiecībā uz valsts atbalstu.

(95) Pēc pirmā gada *ING* nodrošinās *NN Bank* vajadzībām papildu tirgvedības budžetu EUR 1 miljona apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 80 %, un EUR 2 miljonu apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 75 % no pamatscenārija prognozes pirmajam gadam. Pēc otrā gada nodrošinās *NN Bank* vajadzībām papildu tirgvedības budžetu EUR 2 miljonu apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 85 %, un EUR 4 miljonu apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 80 % no pamatscenārija prognozes otrajam gadam. Pēc trešā gada *ING* nodrošinās *NN Bank* vajadzībām papildu tirgvedības budžetu EUR 5 miljonu apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 85 %, un EUR 6 miljonu apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 80 % no pamatscenārija prognozes trešajam gadam. *NN Bank* izmantos šos tirgvedības budžeta līdzekļus jaunai tiešajai tirgvedībai [2].

(96) Ja 2015. gada faktiskais finansējums ir mazāks nekā 85 % no pamatscenārija 2015. gada prognozēm, *ING* papildus novēršanas pasākumiem, kas aprakstīti 94.–95. apsvērumā, nodrošina, ka *NN* zīmola kredītkartes turētājiem par diviem gadiem tiek pagarināta bezmaksas piekļuve *ING* bankomātiem (līdz 2017. gada 31. decembrim).

(97) Komisija novērtēs 73.–96. apsvērumā paredzētās saistības vienā no šiem diviem datumiem, kurš būs agrākais, — tad, kad tiks veikta *ING Insurance Europe* atsavināšana vai — attiecīgā gadījumā — *NN Bank* atsavināšana vairāk nekā 50 % apmērā, vai līdz 2015. gada 31. decembrim. Ja vien nav noteikts citādi, saistības beigsies datumā, kad tiks veikta *ING Insurance Europe* atsavināšana vai — attiecīgā gadījumā — *NN Bank* atsavināšana vairāk nekā 50 % apmērā.

(98) *NN Bank* izveide tiks veikta pašreiz norīkotā pārraugošā pilnvarnieka uzraudzībā. *ING* nodalīs *NN Bank* līdz *ING Insurance Europe* atsavināšanai vismaz 50 % apmērā, ko uzraudzīs pārraudzības pilnvarnieks. Lai īstenotu nošķiršanu, galvenais plānotais princips būs, ka *NN Bank* un *NN Insurance* būs atļauts atbilstīgi īstenot integrētu komerciālo stratēģiju attiecībā uz neliela apjoma apdrošināšanas un banku produktiem un pakalpojumiem.

(99) Starpposmā, kas ilgs 12 mēnešus pirms un 12 mēnešus pēc *NN Bank* atsavināšanas (*ING Insurance Europe* un *NN Bank* atsavināšana vairāk nekā 50 % apmērā), *ING* attur ēsies no aktīvas *NN Bank* klientu aicināšanas iegādāties produktus, ko *NN Bank* piegādā minētajiem klientiem šā lēmuma pieņemšanas dienā.

[1] Izņemot *ING* sniegto finansējumu (vai kādu no tā tiešajiem vai netiešajiem meitasuzņēmumiem).

[2] Galvenokārt reklāmas [..] un [..] iniciatīvas un mazākā mērā citas tirgvedības metodes. Ja pasākumus neveido galvenokārt reklāmas [..] vai [..] iniciatīvas, tie jāapstiprina pārraugošajam pilnvarniekam, un tos var noraidīt Komisija.

Kapitalizācija

(100) Īstenojot *NN Bank* uzņēmējdarbības plānu, *ING* saglabās daļu no *WUB* esošā hipotēku portfeļa. *NN Bank* bilance būs mērena, lai nodrošinātu atbilstīgu aktīvu un pasīvu sabalansēšanu un strauju izaugsmi kā vidēja lieluma tirgus dalībniekam. *NN Bank* kapitalizācija būs pietiekama, lai īstenotu savu ilgtermiņa izaugsmes plānu: *ING* pārvedīs *ING* saglabātā portfeļa ekonomiskos labumus (EUR 350 miljoni, pamatojoties uz šā portfeļa (ekonomiskās) peļņas neto pašreizējo vērtību) kā atklātu kapitāla iepludināšanu un nodrošinās papildu kapitālu (līdz EUR 120 miljoniem), ja un kad nepieciešams, bet galu galā tikai pirms atsavināšanas (ja „Bāzele III" kredītsviras rādītājs kļūst obligāts un kad *NN Bank* nepieciešams kapitāls, lai īstenotu savu uzņēmējdarbības plānu). Plānotā *NN Bank* kapitalizācijas evolūcija nodrošinās izaugsmi līdz aptuveni 2016. gadam, un pēc tam *NN Bank* pati varēs finansēt savu izaugsmi. Kopumā *ING* uzņemsies visus izdevumus un riskus, kas saistīti ar saglabāto hipotēku portfeli (līdz beigu termiņam), un peļņu pārvedīs *NN Bank*.

(101) *ING* uzņemas saistības, ka minimālais *NN Bank* mērķis attiecībā uz 1. līmeņa pamatkapitālu būs 12 % (kas nozīmīgi pārsniedz normatīvajos aktos noteikto minimālo līmeni) līdz agrākajam no šādiem datumiem — 2015. gada 31. decembris vai brīdī, kad tiek atsavināti vairāk nekā 50 % no *ING Insurance /IM Europe* vai — attiecīgā gadījumā — no *NN Bank*.

Saistības veikt atsavināšanu

(102) *ING* turpina samazināt savu bilanci par aptuveni 45 % salīdzinājumā ar 2008. gada 3. ceturkšņa datiem, veicot atsavināšanu ([1]) vai citus pasākumus, kuru mērķis ir samazināt kopējo bilances vērtību (piemēram, portfeļa likvidēšana) ([2]) līdz 2015. gada 31. decembrim. Saistības par bilances samazināšanu ir balstītas uz 2008. gada 3. ceturkšņa datiem, un vērā nav ņemta ietekme, ko rada dabiskā izaugsme, ārvalstu valūtas kursu pārmaiņas, procentu likmju pārmaiņas vai papildu palielinājumi saistībā ar iespējamām jaunām regulējošām prasībām, piemēram, ja bankām ar Savienības mēroga regulām tiek noteiktas jaunas prasības nodrošināt nozīmīgi lielākas likviditātes rezerves.

(103) *ING* nebūs ierobežojumu saistībā ar tā uzņēmējdarbības bilances dabisko izaugsmi (t. i., izaugsmi, kas nav saistīta ar iegādi). *ING* turpina īstenot savu vispārīgo politiku, kas paredz izmantot klientu finanšu resursu izaugsmi, lai galvenokārt palielinātu aizdevumus reālajai ekonomikai (uzņēmumiem un patērētājiem), un turpina samazināt savus riska darījumus ar lielāka riska klases aktīviem, kas ir pamatā vērtspapīriem, kas nodrošināti ar komerciālām hipotēkām *(CMBS)*, un vērtspapīriem, kas nodrošināti ar mājokļu hipotēkām *(RMBS)*. *ING* neuzsāks jaunas iniciatīvas, kas palielina tā tiešos riska darījumus ar nekustamo īpašumu ([3]), saskaņā ar *ING* vispārīgo riska novēršanas politiku.

(104) *ING* uzņemas saistības atsavināt vairāk nekā 50 % no *ING Insurance Asia* operācijām līdz 2013. gada 31. decembrim, vairāk nekā 50 % no *ING Insurance US* operācijām līdz 2014. gada 31. decembrim un vairāk nekā 50 % no *ING Insurance Europe* operācijām līdz 2015. gada 31. decembrim. ([4]) Tas tiks īstenots papildus jau veiktajai vienību/uzņēmējdarbības atsavināšanai/likvidācijai/pabeigšanai, kā minēts 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma 77. apsvērumā un jaunākajā divu gadu progresa ziņojumā ([5]). Turklāt *ING* uzņemas saistības atsavināt vismaz 25 % no ASV apdrošināšanas uzņēmumiem līdz 2013. gada 31. decembrim. ([6])

(105) *ING* kontroles, kas pārsniedz 50 % no *ING* līdzdalības (kas izteikta akcijās) uzņēmumā, atsavināšana atbilst atsavināšanas prasībām. Šādā gadījumā *ING* zaudēs vairākumu valdē un neveiks uzņēmuma konsolidāciju (saskaņā ar Starptautisko Finanšu pārskatu standartu grāmatvedības noteikumiem). *ING* atsavinās šādu savu atlikušo līdzdalību: i) *ING Insurance Europe* — līdz 2018. gada 31. decembrim, ii) *ING Insurance US* — līdz 2016. gada 31. decembrim un iii) *ING Insurance Asia* — līdz 2016. gada 31. decembrim.

(106) *ING* uzņemas saistības novērst dubultās kredītsviras. Tāpēc, veicot apdrošināšanas atsavināšanu, ieņēmumi no atsavināšanas — ja tie nav nepieciešami, lai atlikušajos apdrošināšanas uzņēmumos pieņemamā līmenī uzturētu kredītsviras, — tiks izmantoti, lai samazinātu dubultās

([1]) *ING* īstenos vismaz EUR [..] miljardus no kopējās bilances samazinājuma (45 %), veicot atsavināšanu (saskaņā ar *ING* 2009. gada 22. oktobra pārstrukturēšanas plānu).

([2]) ASV mainīgās mūža rentes un finanšu produktu likvidācija var tikt uzskatīta par atsavināšanu, ja likvidācija tiek īstenota saskaņā ar II pielikumā minētajiem nosacījumiem.

([3]) T. i., izņemot hipotēkas, jo tās netiek uzskatītas par tiešiem riska darījumiem ar nekustamo īpašumu.

([4]) 50 % tiek noteikti kā 50 % akciju plus 1 akcija un vairākuma zaudējums valdē un vienības grāmatvedības kārtošana, nevicot konsolidāciju.

([5]) Progresa ziņojums par ING pārstrukturēšanas plāna 2012. gada 19. jūnija gala versiju.

([6]) ASV papildu likvidācijas (t. i., mainīgās mūža rentes un finanšu produktu uzņēmējdarbība) formāli ir uzskatāmas par atsavināšanu. Šie papildu likvidācijas darījumi, kas noteikti, izmantojot piešķirtā akciju kapitāla mērījumu (balstoties uz 2011. gada datiem), kopā ar *ING Insurance US* piederošās daļas atsavināšanu vismaz 25 % apmērā veidos atsavināšanu vairāk kā 50 % apmērā (formāli) līdz 2014. gada 31. decembrim.

kredītsviras, un galu galā dubultās kredītsviras tiks pilnībā novērstas. Ciktāl pārpalikuma kapitāls tiek radīts vairāk nekā nepieciešams, lai izpildītu „Bāzele III" vai „Maksātspēja II" prasības, dividendes *ING* grupai var veidot papildu avotu, lai palīdzētu paātrināt dubulto kredītsviru samazināšanu.

Grozījumi saistībās attiecībā uz rīcību

Iegādes aizliegums

(107) Nīderlande turklāt uzņemas saistības, ka *ING* ievēros iegādes aizliegumu.

(108) *ING* atturēsies no finanšu iestāžu iegādes papildu perioda laikā līdz agrākajam no datumiem — līdz 2015. gada 18. novembrim vai līdz datumam, kurā tiek atsavināti vairāk nekā 50 % no apdrošināšanas operācijām Āzijā, 50 % no *Insurance US* un 50 % no *Insurance Europe*. ([1]) Turklāt *ING* tajā pašā periodā atturēsies jebkura cita uzņēmuma iegādes, kas palēninātu CT 1 vērtspapīru atmaksu Nīderlandei.

(109) Neraugoties uz minēto aizliegumu, pēc komisijas apstiprinājuma saņemšanas *ING* drīkst iegādāties uzņēmumus, jo īpaši, ja tas ir būtiski, lai attiecīgajos tirgos saglabātu finanšu stabilitāti vai konkurenci.

Cenu vadības aizliegums

(110) Turklāt Nīderlande uzņemas saistības, ka *ING Bank* ievēros cenu vadības aizliegumu.

(111) Pārraugošo pilnvarnieku, kuru iepriekš izvēlas un kura kandidatūru ierosina *ING*, apstiprinās Nīderlande, lai pārraudzītu minētās saistības (turpmāk — „CVA pārraudzības pilnvarnieks"). CVA pārraudzības pilnvarnieka norīkošanu apstiprina Komisija.

ING EU (uzņēmumi, kas nav ING Direct) > 5 % tirgus daļas

(112) Cenu vadības aizliegums netiks attiecināts uz Nīderlandi (hipotēkām, uzkrājumiem, mazo un vidējo uzņēmumu (turpmāk — „MVU") noguldījumiem, banku pakalpojumiem privātajiem klientiem u. c.). Citiem ES esošajiem *ING* uzņēmumiem, kuri nav *ING Direct* uzņēmumi un kuru tirgus daļa pārsniedz 5 %, tiek piemērots 113.–114. apsvērums.

(113) Bez iepriekšējas Komisijas atļaujas *ING* nepiedāvās izdevīgākas standartizēto *ING* produktu cenas (tirgos, kas noteikti 114. apsvērumā) nekā trīs tiešie konkurenti, kas piedāvā vislabākās cenas, saistībā ar ES tirgiem, kuros *ING* tirgus daļa pārsniedz 5 %. Tā rezultātā *ING* labākajā gadījumā var piedāvāt cenu, kamēr tirgū ir vismaz trīs produkti ar labāku cenu.

(114) Šīs saistības attiecas tikai uz *ING* standartizētajiem produktiem šādos produktu tirgos: i) neliela apjoma uzkrājumu tirgus, ii) neliela apjoma hipotēku tirgus, iii) banku pakalpojumi privātajiem klientiem, ciktāl šie pakalpojumi ietver hipotēku produktus vai uzkrājumu produktus, vai iv) MVU noguldījumi (ja MVU atbilst definīcijai, ko parasti vai pašreiz izmanto *ING* savā uzņēmējdarbībā attiecīgajā valstī). Tiklīdz *ING* uzzina, ka tas piedāvā izdevīgākas cenas par saviem produktiem nekā tā trīs konkurenti, kam ir labākās cenas, *ING* koriģē savu cenu līdz līmenim, kas atbilst saistībām, cik ātri vien iespējams un bez liekas kavēšanās ([2]). Brīdī, kad *ING* nosaka savas cenas, *ING* novērtēs, vai tās atbilst cenu vadības aizliegumam. Lai līdz minimumam samazinātu pretrunas starp cenu vadības aizliegumu un juridiskajiem un normatīvajiem ierobežojumiem attiecībā uz cenu korekcijām, *ING* ierobežos savu tirgus piedāvājumu spēkā esamību maksimāli līdz trim mēnešiem.

ING Direct EU

(115) Turklāt, lai atbalstītu *ING* ilgtermiņa dzīvotspēju, *ING Direct* bez Komisijas atļaujas attiecībā uz standartizētajiem *ING* produktiem neliela apjoma hipotēku tirgū un neliela apjoma uzkrājumu tirgū ES nepiedāvās izdevīgāku cenu kā vislabākā cena, ko piedāvā tiešais konkurents (starp desmit finanšu iestādēm, ([3]) kam ir lielākā tirgus daļa attiecīgo produktu tirgū) ([4]). Tā rezultātā *ING* labākajā gadījumā var piedāvāt cenu, kamēr tirgū ir vismaz viens produkts ar labāku cenu. Visas cenas, ko piedāvā šāda finanšu iestāde (tostarp otro zīmolu un meitasuzņēmumu cenas), var izmantot kritērija noteikšanai.

(116) Tiklīdz *ING Direct* uzzina, ka tas ir kļuvis par cenu līderi neliela apjoma hipotēku tirgū vai neliela apjoma uzkrājumu tirgū ES, *ING Direct* koriģē savu cenu līdz līmenim,

([1]) Attiecībā uz *Insurance US* atsavināšanas kritērijs „50 % +" tiks sasniegts, tikko *ING* būs atsavinājis vismaz 25 % no šā uzņēmuma un ņemot vērā ASV likvidēto uzņēmumu formālo atsavināšanu (saskaņā ar 2011. gada finanšu datiem par piešķirto akciju kapitālu).

([2]) „Bez liekas kavēšanās" nozīmē, ka *ING* koriģēs savu cenu [0–20] darbdienu laikā, ja to ir atļauts darīt saskaņā ar (vietējiem) juridiskajiem un regulējošajiem noteikumiem.

([3]) „Finanšu iestāde" tiek definēta kā visi grupā ietilpstošie uzņēmumi. Tādējādi ir iekļauti otrie zīmoli un meitasuzņēmumi.

([4]) Ja *ING Direct* pats neietilpst desmit pirmo iestāžu sarakstā, tas var veikt salīdzināšanu ar desmit (lielākajiem) dalībniekiem. Ja *ING Direct* ir starp pirmajiem desmit lielākajiem dalībniekiem, salīdzināšana būtu jāveic ar pārējiem deviņiem lielākajiem tirgus dalībniekiem. Pēdējais nosacījums neattiecas uz uzņēmumu *ING Direct Austria*, kurš vienmēr sevi var salīdzināt ar citiem desmit (lielākajiem) tirgus dalībniekiem.

kas atbilst minētajām saistībām, cik ātri vien iespējams un bez liekas kavēšanās ([1]). Brīdī, kad *ING Direct* nosaka savas cenas, *ING Direct* novērtēs, vai tās atbilst cenu ierobežojumiem. Lai līdz minimumam samazinātu pretrunas starp cenu vadības aizliegumu un juridiskajiem un normatīvajiem ierobežojumiem attiecībā uz cenu korekcijām, *ING Direct* ierobežos savu tirgus piedāvājumu spēkā esamību maksimāli līdz trim mēnešiem.

(117) Gadījumā, ja to cenu skaits, kuras iekļautas kritērijā, kas balstīts uz pirmo desmit finanšu iestāžu piedāvājumu, ir mazāks nekā 10, tiek izmantota vienpadsmitā, divpadsmitā, trīspadsmitā un nākamās secīgās lielākās finanšu iestādes līdz brīdim, kamēr ir atrastas desmit cenas no dažādām finanšu iestādēm.

(118) Katrai valstij un produktu grupai ir ticis saskaņots iepriekš noteiktu finanšu iestāžu saraksts (kurš ir ietverts papildu tehniskajā pielikumā, uz ko balstīs pārraudzību), un to izmantos līdz 2013. gada 30. jūnijam, periodiski atjauninot. 2013. gada 2. ceturksnī CVA pārraudzības pilnvarnieks ([2]) pārskatīs sarakstu un, ja nepieciešams, ierosinās pārmaiņas.

(119) Attiecībā uz Spāniju, Franciju un Itāliju ir noslēgti īpaši līgumi par kritēriju noteikšanu. Īpašajā Itālijas gadījumā (pamata likme) *ING* uzņemas saistības noteikt cenu, kas ir zemāka nekā pirmā pamata likme Itālijā salīdzinājumā ar pilnīgu uzkrājumu tirgu (neskaitot trīs dalībniekus, kas darbojas specifiskās tirgus nišās: [..]). Jaunos tirgus dalībniekus vērtēs CVA pārraudzības pilnvarnieks. Kritēriju Itālijas mainīgajām uzkrājumu veicināšanas likmēm veido, pamatojoties uz pirmajām desmit finanšu iestādēm. Vērā ņems katras finanšu iestādes augstāko mainīgo uzkrājumu veicināšanas likmi. Ja finanšu iestāde nepiedāvā mainīgo uzkrājumu veicināšanas likmi, izmantos augstāko piedāvājumu, kāds ir noguldījumiem ar noteikto termiņu [1–12] mēneši. Tomēr, ja vairāk nekā [2–6] finanšu iestādes no pirmajām desmit finanšu iestādēm piedāvā mainīgo uzkrājumu veicināšanas likmi, iespēja iekļaut noguldījumus ar noteikto termiņu [1–12] mēneši vairs nav spēkā. *ING* uzņemas saistības noteikt zemāku cenu nekā labākais piedāvājums kritēriju sarakstā. Sīkāka informācija par izņēmumiem un citi skaidrojumi ir iekļauti 118. apsvērumā minētajā pielikumā.

(120) Turklāt *ING* nepiedāvās tādus iegādes stimulus (piemēram, skaidras naudas prēmijas), ko maksā, lai atvērtu krājkontu, kuri apvienojumā ar piedāvāto procentu likmi ir izdevīgāki nekā labākā procentu likmes un iegādes stimula kombinācija uzkrājumu tirgū. Turklāt, piedāvājot produktu kopumu (tostarp krājkontu), jebkura procentu likmes un iegādes stimula kombinācija, kas tiek piemērota šādam kopumam, nebūs augstāka kā augstākā procentu likmes un iegādes stimula kombinācija, kas uzkrājumu tirgū tiek piemērota līdzīgam produktu kopumam. Produktu kopumā tiek ietverta paša produkta cena. Lai aprēķinātu piedāvājuma apvienoto vērtību, iegādes stimulu diskontē ar *ING* vidējo pirmo noguldījumu kampaņā, kas ir uz divpadsmit mēnešu bāzes, kā rezultātā tiek iegūta efektīvā apvienotā procentu likme. *ING Retail* ([3]) produktu kopumu salīdzinājumā izmantos tos trīs tiešos konkurentus, kuri nosaka izdevīgākās cenas. *ING Direct* produktu kopumu salīdzinājumā izmantos tās desmit finanšu iestādes, kurām attiecīgā produkta tirgū ir lielākā tirgus daļa.

(121) Ja notiek tirgus pārmaiņas, kā rezultātā noteikta kritērija kategorijā trūkst nozīmīgas konkurences pat pēc tam, kad ir iekļautas visas finanšu iestādes, vai ja konkurenti i) sniedz klientiem nepareizu vai nepilnīgu informāciju saistībā ar *ING* cenu vadības aizliegumu vai ii) cenšas *ING* radīt risku, ka tas pārkāpj cenu vadības aizliegumu, CVA pārraudzības pilnvarnieks, pēc Komisijas uzklausīšanas, izsaka priekšlikumu un cenšas panākt Komisijas un *ING* vienošanos, lai atrastu risinājumu, kas atbilstu to risinājumu garam, kas iekļauti pielikumā.

(122) Tās saistības attiecībā uz cenu vadības aizliegumu, kuras *ING* uzņēmās 2009. gadā un kuras ir iekļautas 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma pielikumā, paliks spēkā pārejas posmā, kas ilgs trīs mēnešus un sāksies pēc šā lēmuma pieņemšanas. Grozītie ierobežojumi, kas paredzēti I pielikumā, stāsies spēkā trīs mēnešus pēc šā lēmuma pieņemšanas. Cenu vadības aizliegums būs spēkā līdz agrākajam no datumiem — līdz 2015. gada 18. novembrim vai līdz datumam, kurā atsavinās vairāk nekā 50 % no apdrošināšanas operācijām Āzijā, 50 % no apdrošināšanas operācijām ASV ([4]) un 50 % no apdrošināšanas operācijām Eiropā.

Pārstrukturēšanas perioda pagarināšana un citu pārstrukturēšanas plānā ietverto saistību pagarināšana

(123) *ING* turpinās mainīt savu finansējumu, kas nav noguldījumu finansējums, uz ilgāka termiņa finansējumu, emitējot vairāk parāda instrumentu ar termiņu ilgāku par vienu gadu. Šī stratēģija nozīmē, ka neatmaksātā ilgtermiņa finansējuma (ar termiņu ilgāku par vienu gadu) relatīvā daļa *ING* bilances daļā, kas neattiecas uz noguldījumiem, turpinās palielināties. Šīs stratēģijas veiksme ir atkarīga no tirgu atgriešanās pie mazāk saspringtiem apstākļiem.

([1]) „Bez liekas kavēšanās" nozīmē, ka *ING* koriģēs savu cenu [0–20] darbdienu laikā, ja to ir atļauts darīt saskaņā ar (vietējiem) juridiskajiem un regulējošajiem noteikumiem.

([2]) Sk. 124. apsvērumu.

([3]) T. i., visas *ING* filiāles vai meitasuzņēmumi, kuri nav *ING Direct* daļa un kuru tirgus daļa pārsniedz 5 %.

([4]) Attiecībā uz *Insurance US* „50 % +" atsavināšanas kritērijs tiks sasniegts, tikko *ING* būs atsavinājis vismaz 25 % no šā uzņēmuma un ņemot vērā likvidēto uzņēmumu formālo atsavināšanu (saskaņā ar 2011. gada finanšu datiem par piešķirto akciju kapitālu).

(124) Attiecībā uz 1. līmeņa un 2. līmeņa pamatkapitāla vērtspapīru atpirkšanu Nīderlande uzņemas saistības, ka *ING* iesniegs Komisijai atļaujas saņemšanai katru 2. līmeņa kapitāla un 1. līmeņa pamatkapitāla hibrīdu atpirkšanas gadījumu atsevišķi līdz agrākajam no šiem datumiem — līdz 2014. gada 18. novembrim vai datumam, kurā *ING* ir pilnībā atmaksājis Nīderlandei CT1 vērtspapīrus (tostarp attiecīgos uzkrātos procentu maksājumus par kuponu par minētajiem CT1 vērtspapīriem un iziešanas prēmijas maksas).

(125) *ING* nebūs pienākuma atlikt kupona maksājumus par hibrīdiem.

(126) Nīderlandes iestādes saprot, ka Komisija iebilst pret to, ka valsts atbalsta saņēmēji atmaksā pašu kapitālu (pamatkapitāls un subordinētais parāds), ja to darbība nerada pietiekamu peļņu, un ka Komisija šādā kontekstā principā ir pret 2. līmeņa kapitāla un 1. līmeņa pamatkapitāla hibrīdu atpirkšanu.

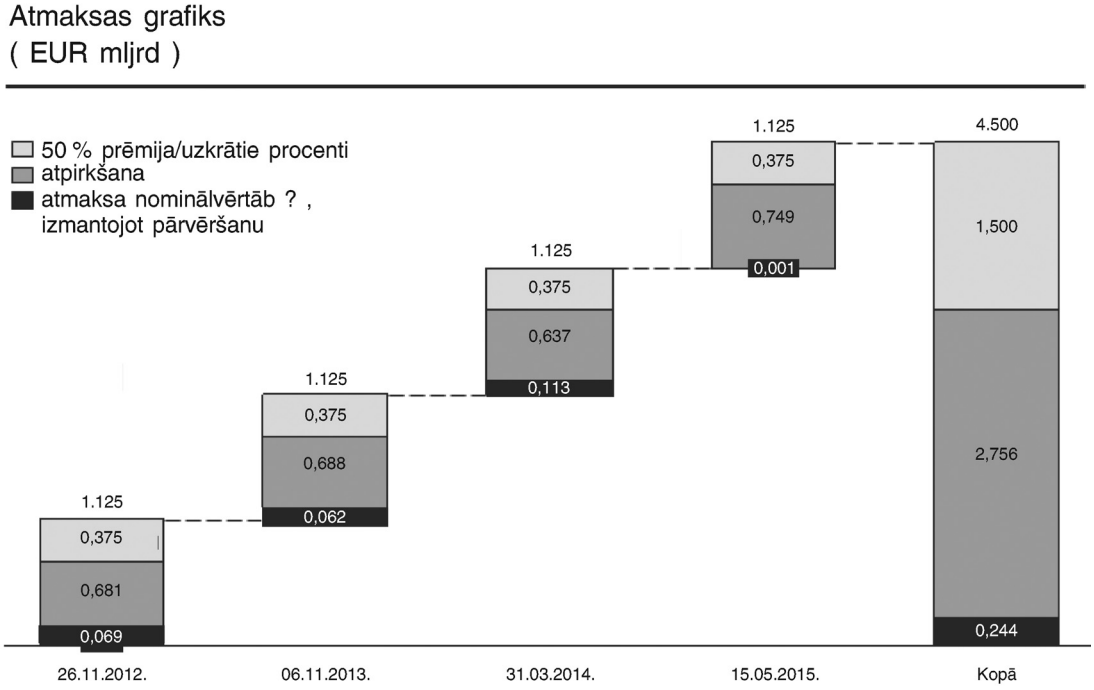
(127) Neraugoties uz ierobežojumiem, kas paredzēti 126. apsvērumā, *ING* būs atļauts EUR 1,25 miljardu apmērā atpirkt *ING Verzekeringen NV* hibrīdu (ISIN XS0130855108), kas rada kontroles maiņu, kurai notiekot *ING Verzekeringen NV* nevarētu pildīt saistības. Šī instrumenta atmaksa ir priekšnoteikums, lai veiktu nepieciešamo pārstrukturēšanu, nodrošinot apdrošināšanas uzņēmumu nodalīšanu. Kontroles maiņas klauzula sāk darboties brīdī, kad tiek atsavināta *Insurance Asia*.

(128) Nīderlande uzņemas saistības, ka *ING* atturēsies no publiskas tirgvedības, kas rekapitalizācijas pasākumu sasaista ar priekšrocībām konkurences ziņā.

(129) Nīderlande uzņemas saistības, ka *ING* pārstrukturēšana pilnībā tiks pabeigta līdz 2015. gada 31. decembrim, ja vien nav noteikts citādi, piemēram, atlikušās *ING* līdzdalības apdrošināšanas uzņēmumā atsavināšana (t. i., līdzdalība, kas nepārsniedz 50 %).

Atmaksas grafiks

(130) *ING* atmaksās Nīderlandei atlikušās 300 000 000 1. līmeņa pamatkapitāla vērtspapīrus saskaņā ar šādu grafiku: i) EUR 1 125 miljonus — līdz 2012. gada 26. novembrim, ii) EUR 1 125 miljonus — līdz 2013. gada 6. novembrim, iii) EUR 1 125 miljonus — līdz 2014. gada 31. martam un iv) EUR 1 125 miljonus — līdz 2015. gada 15. maijam, kā sīkāk norādīts turpmākajā atmaksas grafikā.



Lai nodrošinātu, ka kopējais maksājums ir tieši EUR 4,5 miljardi, ļoti nelielai daļai *ING* vajadzēs izmantot CT1 vērtspapīru pārvēršanas iespēju, jo atpirkšana par 150 % radīs uzkrātos procentus, ja to neveiks katru gadu 13. maijā. (Šādas) vērtspapīru pārvēršanas gadījumā (arī kā turpmāk aprakstīts saskaņā ar šīm saistībām) Nīderlandes valsts izvēlēsies atmaksu skaidrā naudā nominālvērtībā.

(131) Šīs atmaksas tiks galvenokārt veiktas, atpērkot CT1 vērtspapīrus no Nīderlandes un samaksājot saistīto 50 % prēmiju. Grafiks nodrošina, ka kopējā atmaksa EUR 4,5 miljardu apmērā radīs kopējo iekšējo procentuālo atdevi *(IRR)* precīzi 12,5 % apmērā, kas pārsniedz glābšanas lēmumā minēto kopējo ienesīgumu vismaz 10 % apmērā. *ING* tikai izmantos vērtspapīru pārvēršanas iespēju, ciktāl tiek izraisīti kupona maksājumi un/vai ir maksājami uzkrātie procenti, tādi, ka kopējie ieņēmumi būs EUR 4,5 miljardi. Šādā gadījumā kupona un/vai uzkrāto procentu maksājumi, kas rada ieņēmumus, kas kopumā lielāki par EUR 4,5 miljardiem, tiks atskaitīti no prēmijas maksājuma 50 % apmērā vai attiecīgā gadījumā kreditēti

pret to. Kopējo atmaksas summu EUR 4,5 miljardu apmērā var sasniegt, proporcionāli pārvēršot daļu no atlikušajiem vērtspapīriem, nevis tos atpērkot. Visu atlikušo maksājumu (nosacīto, prēmiju, kuponu un/vai uzkrāto procentu) kopsumma sasniedz EUR 4,5 miljardus.

(132) Minētajā grafikā ietvertās faktiskās vērtspapīru laidienu atmaksas ir atkarīgas no *DNB* apstiprinājuma.

(133) *ING* apņemšanās ir veikt atmaksu Nīderlandei, cik vien ātri iespējams, un *ING* pasteidzinās maksājumus, ja tas ir prudenciāli esošajos finanšu apstākļos. Ja *ING* paātrinās maksājumus, tā rezultātā *IRR* pārsniegs 12,5 % ([1]).

(134) Ja laidiena atmaksu nevar veikt pilnībā vai daļēji, *ING* to kompensēs ar atbilstīgu palielinājumu nākamajā secīgajā laidienā. Nīderlande uzņemas saistības atkārtoti paziņot par rekapitalizācijas pasākumu gadījumā, ja *ING* pilnībā neatmaksā divas secīgas laidiena maksas.

(135) Ja *ING* neatmaksā kopējo summu EUR 4,5 miljardu apmērā līdz 2015. gada 15. maijam, kā norādīts grafikā, Nīderlandes valsts uzņemas saistības atkārtoti paziņot par rekapitalizācijas pasākumu.

Nīderlandes papildu komentāri attiecībā uz CT1 vērtspapīru atmaksu

(136) Attiecībā uz atmaksas grafiku jāatceras, ka saskaņā ar *CT1* vērtspapīru noteikumiem pēc trim gadiem kopš rekapitalizācijas pasākuma piešķiršanas *ING* varēja brīvi izvēlēties, vai atmaksāt CT1 vērtspapīrus par 150 % vai tos vienu pret vienu pārvērst akcijās (šajā gadījumā Nīderlande varētu lūgt atmaksu skaidrā naudā 100 % apmērā). Nīderlande atgādināja, ka *ING* tiesības pārvērst savus CT1 vērtspapīrus akcijās tika aktivizētas 2011. gada 12. novembrī.

(137) Nīderlande norāda uz *ING* atmaksas grafiku ar kopējo maksājumu EUR 4,5 miljardu apmērā, ierobežoti izmantojot savas tiesības veikt vērtspapīru pārvēršanu. Atmaksas grafiks, kas iekļauts šajā lēmumā, rada *IRR* 12,5 % apmērā. [..]

(138) Nīderlande vēl informēja Komisiju par to, ka *DNB* 2012. gada 22. oktobrī ir pieņēmusi pamatlēmumu, pamatojoties uz atsavināšanas pasākumiem, kas pētīti šajā lēmumā. Papildus šim pamatlēmumā izteiktajam apstiprinājumam attiecībā uz atsavināšanas pasākumiem *DNB* arī ir nepieciešams apstiprināt katru *CT1* vērtspapīru atmaksas laidienu atmaksas brīdī, lai nodrošinātu, ka atmaksa ir prudenciāli pieņemama. *DNB* jau ir apstiprinājusi nomināla atmaksu EUR 750 miljonu apmērā un EUR 1,125 miljardu apmērā, ietverot prēmiju par 2012. gadu. Nīderlande izsaka savu pārliecību par to, ka tad, ja tirgus apstākļi būtiski nemainīsies un *ING* izpildīs savu kapitāla plānu, Nīderlande ir pārliecināta par to, ka *DNB* apstiprinās I pielikumā paredzētos atmaksas laidienus.

Saistību pārraudzība un atkārtots paziņojums par saistībām

(139) Pilnīga un atbilstīga visu I pielikumā paredzēto saistību un pienākumu īstenošana tiks pastāvīgi un rūpīgi pārraudzīta līdz 2015. gada 31. decembrim, un to veiks atbilstīgi kvalificēts pārraudzības pilnvarnieks, kurš ir neatkarīgs no *ING*. Uzņēmums, kam pašlaik uzticēts šis uzdevums, turpinās pārraudzīt saistības attiecībā uz „Van Goga scenāriju" un visas citas I pielikumā paredzētās saistības, izņemot cenu vadības aizlieguma pārraudzību. Cenu vadības aizliegumu pārraudzīs jaunais pilnvarnieks, CVA pārraudzības pilnvarnieks. Pēc sešiem mēnešiem un no tā brīža arī turpmāk abu pilnvarnieku norīkošanu un darbību regulāri pārskatīs Komisija. Izmaksas saistībā ar visiem pilnvarniekiem, kas norīkoti pārstrukturēšanas procesa laikā, segs *ING*.

(140) *ING* un Nīderlande uzņemas saistības, ka progresa ziņojumi par pārstrukturēšanas plāna īstenošanu tiks sniegti Komisijai ik pēc sešiem mēnešiem līdz 2013. gada 31. decembrim un pēc tam ik gadu līdz 2018. gadam vai līdz brīdim, kad pilnībā tiek veikta *ING* apdrošināšanas uzņēmumu atsavināšana.

(141) Ja *ING* neizpildīs atsavināšanas saistības vai jebkādas citas uz *NN Bank* attiecināmas saistības, kas jāizpilda līdz 2015. gadam, Nīderlande atkārtoti paziņos Komisijai par rekapitalizācijas pasākumu.

5.3. SĪKĀKA INFORMĀCIJA PAR *ING DIRECT*

(142) Saskaņā ar Nīderlandes sniegto informāciju bankas *Mediobanca* apgalvojums ir nepareizs, jo banka *Banca Sistema* palielināja savu likmi līdz 4,25 % 2011. gada 30. augustā. *ING* sniedza pierādījumus, ka procentu likme, ko *Banca Sistema* piedāvāja *SI Conto!*, 2011. gada 30. augustā bija 4,25 %.

(143) Saskaņā ar Nīderlandes sniegto informāciju *ING* tirgus daļa Itālijas uzkrājumu tirgū samazinājās no [1–4] % 2008. gada beigās, kad tika saņemts valsts atbalsts, līdz [1–4] % 2011. gada beigās.

([1]) *IRR* būtu lielāka, jo kopējā atmaksas summa nesamazinātos, kamēr atmaksas laiks ritētu, tādējādi samazinot periodu, par kuru aprēķina *IRR*.

(144) Nīderlande Komisijai sniedza skaidrojumu, ka, lai gan *ING* uzskata, ka tas Itālijā ir formāli ievērojis cenu vadības aizliegumu, *ING* vēlas pieņemt pārskatīto cenu vadības aizliegumu, lai izvairītos no pārpratumiem un lai attaisnotu Komisijas rūpes par to, lai varētu novērst tādas sūdzības, kā iesniedza *MedioBanca* Itālijā. Dažos tirgos, piemēram, Itālijā, *ING Direct* piedāvā produktus, ko nepiedāvā vairākums banku. Tā rezultātā *ING Direct* dažkārt vajadzēja šos produktus salīdzināt ar mazu tirgus dalībnieku maza apjoma produktiem. Pārskatītais cenu vadības aizliegums nodrošina, ka *ING Direct* cenas tiek salīdzinātas ar desmit pirmajām vairākuma finanšu iestādēm (grupām). Pārskatītajā cenu vadības aizliegumā arī iekļauti (procesuāli) skaidrojumi un/vai grozījumi, piemēram, attiecībā uz termiņu cenu korekciju veikšanai pēc tam, kad *ING* ir konstatējis cenu vadības pozīciju apvienojumā ar ierobežojumu tirgus piedāvājumu spēkā esamībai.

(145) Attiecībā uz *ING Direct* finanšu darbību Nīderlande sniedza informāciju, saskaņā ar kuru Grieķijas valdības vērtspapīru vērtības zudums EUR 347 miljonu apmērā radīja *ING Direct* vērtības zudumu EUR 608 miljonu apmērā. Vērtības zudums vēl EUR 187 miljonu apmērā radies no *ING Direct* riska darījumu samazināšanas, ko *ING* veica, lai segtu pārmērīgu aktīvu koncentrāciju reģionā, kas klasificēts kā „Dienvidu Eiropa". Šie zaudējumi EUR 187 miljonu apmērā radās no riska darījumu pārdošanas šajā kategorijā EUR 2,3 miljardu apmērā. Visbeidzot, vērtības zudums EUR 74 miljonu apmērā bija saistīti ar *RMBS* portfeli *ING Direct US*.

(146) Saskaņā ar sniegtajiem datiem *LLP* līmenis 2011. gadam ir sadalīts šādi — EUR 326 miljoni ir iegrāmatoti *ING Direct USA* un tikai EUR 136 miljoni iegrāmatoti citiem reģioniem.

VI. **NOVĒRTĒJUMS**

(147) Šis lēmums attiecas uz novērtējumu, kas veikts saistībā ar šaubām par rekapitalizācijas pasākuma atkārtotu paziņošanu un grozījumiem 2009. gada 22. oktobra pārstrukturēšanas plānā un saistībās, kas apstiprinātas 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā. Lai kliedētu šīs šaubas, Nīderlande ir atjauninājusi savu iepriekš sniegto pārstrukturēšanas plānu un saistības [1] (turpmāk arī — „grozījums"), uz ko balstīts pašreizējais novērtējums. Komisija var apstiprināt pārstrukturēšanas plāna un saistību grozījumu, jo tai ir tiesības atļaut veikt šādas pārmaiņas, ja tās ir līdzīgas oriģinālajai versijai tādā ziņā, ka pārmaiņas arī nodrošina atbalsta saderību ar iekšējo tirgu un nerada papildu atbalsta nepieciešamību.

6.1. PAPILDU ATBALSTA NEPIEŠĶIRŠANA

(148) Šis grozījums *ING* nerada papildu atbalsta nepieciešamību.

(149) 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā Komisija ir paziņojusi, ka *ING* ir saņēmis valsts atbalstu vairāk nekā EUR 15 miljardu apmērā, un rekapitalizācijas pasākums veido EUR 10 miljardus no šīs summas. Turklāt Komisija arī ir paziņojusi, ka grozījums saistībā ar CT1 vērtspapīru atmaksu ir atbalsts *ING* labā.

(150) Komisija norāda, ka ar paziņotajiem grozījumiem netiek mainīti CT 1 vērtspapīru atmaksas nosacījumi. Nīderlandes saistības izveidot atmaksas grafiku ir saskaņots ar atmaksas nosacījumiem, kas apstiprināti glābšanas lēmumā. Šis grafiks pieļauj daļēju atpirkšanu par 150 % un daļēju vērtspapīru pārvēršanu [2]. Abi atmaksas mehānismi pašlaik ir iespējami, ievērojot glābšanas lēmumā minētos nosacījumus, un to īstenošanai nav nepieciešams CT1 vērtspapīru atmaksas nosacījumu grozījums. Tas, ka abi atmaksas mehānismi pašlaik ir pieejami, ir pretstatā 2009. gada situācijai, kad *ING* bija tikai līgumiskā iespēja atmaksāt par 150 %, jo vērtspapīru pārvēršanas iespēja būtu pieejama tikai trīs gadus pēc CT1 vērtspapīru piešķiršanas.

(151) Pretstatā 2009. gada situācijai Nīderlande neuzņēmās *ad-hoc* vienošanos, ar kuru Nīderlande būtu veikusi ieguldījumu izvēli, pieņemot esošā līguma grozījumu. Nīderlandei nebija noteikta prasība, piekrītot *ING* atmaksas grafikam, attiecībā uz kuru tā uzņemas saistības, pieņemt ieguldījumu lēmumu. Tādēļ Komisija uzskata, ka Nīderlande nevar zaudēt ieņēmumus saskaņā ar minēto atmaksas grafiku.

(152) Komisija arī norāda, ka glābšanas lēmumā paredzēto saistību attiecībā uz atkārtotu paziņošanu aktivizēšana nerada papildu atbalsta esamību. Minētā atkārtotā paziņošana attiecas tikai uz saderības problēmu, ciktāl tā rada jautājumu par to, vai Nīderlande saņems atbilstīgu atlīdzību. Tāpēc *ING* saistības ievērot noteiktu atmaksas grafiku būtu jāpārbauda, lai tikai noteiktu pārmaiņu saderību ar pārstrukturēšanas plānu.

[1] Tas attiecas uz pārstrukturēšanas lēmuma pielikumu, un, ja nepieciešams, t. i., ciktāl Savienības tiesas uzskata, ka 2009. gada pārstrukturēšanas lēmuma 2. panta 2. daļa un minētā lēmuma II pielikums ir spēkā esoši, arī uz saistībām, kas paredzētas 2009. gada pārstrukturēšanas lēmuma pielikumā.

[2] Vērtspapīru pārvēršana Nīderlandei nodrošinātu atmaksu vismaz nominālvērtībā, ko Nīderlande var pieprasīt vērtspapīru pārvēršanas gadījumā saskaņā ar nosacījumiem, kas apstiprināti glābšanas lēmumā.

6.2. PĀRSTRUKTURĒŠANAS ATBALSTA SADERĪBA

(153) Tā kā paziņotie grozījumi nerada papildu valsts atbalstu *ING* labā, var uzskatīt, ka ar grozījumiem noteiktu skaitu saistību aizstāj ar citām saistībām. Tāpēc Komisijai būtu jāpārbauda, vai aizstājošās saistības arī nodrošina 2008. gadā un 2009. gadā sniegtā atbalsta saderību ([1]).

(154) 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma secinājums attiecībā uz minētā atbalsta saderību nebūtu jāmaina, ja iespējams konstatēt, ka jaunās saistības turpina nodrošināt dzīvotspēju, atbilstīgu sloga sadalīšanas līmeni un pietiekamus pasākumus, lai novērstu konkurences kropļojumus ([2]).

Dzīvotspēja

(155) Ja nav nepieciešams papildu atbalsts, Komisija atkārtoti nevērtēs *ING* dzīvotspēju. Tā tikai pārbaudīs, vai saistībā ar pārmaiņām pārstrukturēšanas plānā iespējams apšaubīt 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā iekļauto secinājumu par *ING* dzīvotspēju. Paziņotie grozījumi ietekmē *ING* dzīvotspēju divos veidos: samazinot uzņēmējdarbības modeļa sarežģītību, novēršot dubultās kredītsviras un nodrošinot *ING Direct* cenu noteikšanas stratēģijas ilgtspēju.

(156) 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā Komisija savu dzīvotspējas novērtējumu balstīja uz *ING* saistībām novērst dubultās kredītsviras un palielināt kapitāla koeficientus, lai uzlabotu savu pozīciju un varētu labāk darboties ekonomikas iespējamas nelabvēlīgas attīstības gadījumā nākotnē un varētu segt negaidītus zaudējumus ([3]).

(157) Pirmkārt, ar jaunajiem termiņiem *Insurance Europe* atsavināšanai pagarina saistības samazināt sarežģītību un novērst dubultās kredītsviras. Atsavinot vairāk nekā 50 % no visām apdrošināšanas vienībām līdz 2015. gada beigām un zaudējot kontroli valdē un *ING Insurance* juridiskajās vienībās, *ING* stratēģisko lēmumu pieņemšana notiks tikai banku pakalpojumu tirgū, bet vairs nenotiks apdrošināšanas tirgū. Turklāt pārmaiņa nerada šaubas par *ING* saistībām pilnībā novērst dubultās kredītsviras. Apdrošināšanas meitasuzņēmumu pilnīgas atsavināšanas rezultātā vēlākais 2018. gadā tiks novērstas dubultās kredītsviras.

(158) Mainītās saistības attiecībā uz *VA* uzņēmējdarbības atsavināšanu ASV [..], ko veic *ING*, ir salīdzināmas ar 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumu. Tomēr [..], izmantojot *ING* saistības ievērot II pielikumā paredzētos stingros likvidācijas noteikumus, tostarp pilnībā ierobežojot riska darījumu risku un konservatīvu reinvestīciju politiku. Turklāt periodiski ir jāpēta pārdošanas iespējas, un aizturei [..] tāpēc vajadzētu būt tikai īslaicīgai.

(159) Turklāt Komisija norāda, ka, īstenojot savu pārstrukturēšanas plānu, *ING* ir varējis segt tādus negaidītus zaudējumus kā zaudējumi saistībā ar Grieķijas obligācijām ([4]). Komisija arī norāda, ka *ING* varēja izpildīt EBI kapitāla prasību pārbaudi, kurā netika konstatēts kapitāla trūkums ([5]). Ņemot vērā parādītās *ING* spējas absorbēt negaidītus satricinājumus, dubulto kredītsviru novēršanas termiņa pagarinājums neietekmē 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā ietverto *ING* dzīvotspējas novērtējumu.

(160) Otrkārt, apgalvojums, ka *ING* ir rīkojies kā cenu līderis, ir atspēkots. *ING* ir iesniedzis pierādījumus, ka *ING* cena nebija visizdevīgākā no tirgus dalībnieku cenām un ka tādējādi *ING* nepārkāpa 2009. gada pārstrukturēšanas lēmumā paredzēto cenu vadības aizliegumu.

(161) Komisija norāda, ka 2011. gada septembrī *Banca Sistema* piedāvāja labākas likmes nekā *ING Direct*. Tomēr *Banca Sistema* nav viens no nozīmīgākajiem tirgus dalībniekiem tirgus daļas un zīmola atpazīstamības ziņā. Lai gan Nīderlande ir parādījusi, ka *ING Direct* nav pārkāpis saistības attiecībā uz cenu vadību, *ING Direct* pozīcija Itālijā tieši aiz *Banca Sistema* tomēr apstiprina, ka cenu noteikšana joprojām ir *ING Direct* komerciālās stratēģijas galvenais elements.

(162) Ņemot vērā esošo situāciju, pastiprinātas saistības, kā rezultātā cenu vadības aizliegums ir precīzāk formulēts, apvienojumā ar prudenciālāku *ING Direct* līdzīgu uzņēmumu definīciju nodrošina, ka nākotnē *ING* neīstenos uz peļņas meklējumiem vērstu ieguldījumu stratēģiju, kas

([1]) Tāda pati pieeja ir pieņemta lēmumā par lietu SA.34539 *Commerzbank*, OV C 177, 20.6.2012., 20. lpp., 25. apsvērums.

([2]) Lietā SA.29833 *KBC* (OV C 135, 9.5.2012., 5. lpp., 74.–83. apsvērums) Komisija atkārtoti novērtēja *KBC* pārstrukturēšanas atbalstu, ņemot vērā prasības, kas noteiktas Komisijas paziņojumā par finanšu nozares dzīvotspējas atjaunošanu un tās pārstrukturēšanas pasākumu novērtējumu pašreizējās krīzes apstākļos atbilstīgi valsts atbalsta noteikumiem (OV C 195,19.8.2009., 9. lpp.) (turpmāk — „pārstrukturēšanas paziņojums"), jo pārstrukturēšanas plāna pārmaiņas radīja papildu valsts atbalstu.

([3]) Pārstrukturēšanas lēmuma 180. apsvērums.

([4]) Sk. 71. apsvērumu.

([5]) Sk. 70. apsvērumu.

varētu *ING* radīt vērtības zudumu, kā gadījumā ar ieguldījumu portfeli ASV. Precīzāks formulējums jo īpaši ir balstīts uz *ING* sniegtajiem datiem par saistītā tirgus dinamiku ([1]). Itālijas gadījumā skaidra [..] izslēgšana no kritēriju kopas nodrošinās, ka *ING* tiks salīdzināts tikai ar pielīdzināmas stiprības tirgus dalībniekiem.

(163) Turklāt, lai izvairītos no konfliktiem saistībā ar interpretāciju un veicinātu pārraudzības procesu, pārraudzības kritēriji, kas īpaši katram tirgum un ir balstīti uz *ING Direct Europe* piedāvātajiem produktiem katrā dalībvalstī, kurā tas darbojas, ir apspriesti ar *ING* un Nīderlandi un tika iekļauti atsevišķā dokumentā, kas pievienots saistību sarakstam ([2]). Jo īpaši līdzīgo uzņēmumu grupas skaidra definīcija attiecībā uz visiem minētajiem tirgiem uzlabos pārraudzību un saistību efektīvu ieviešanu.

(164) Pamatojoties uz to, būtu jānodrošina, ka *ING Direct* nepieņems agresīvāku cenu noteikšanas stratēģiju nekā tā skaidri noteiktie konkurenti.

(165) Visbeidzot, Komisija atzinīgi norāda, ka *ING* savlaicīgi īstenoja savas saistības attiecībā uz *ING Direct US* atsavināšanu, kas bija pārstrukturēšanas plānā paredzētais galvenais dzīvotspējas pasākums.

(166) Tāpēc grozījumi neliek apšaubīt 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā iekļauto dzīvotspējas analīzi, un ir mazinājušās Komisijas šaubas, kas bija izteiktas lēmumā par procedūras uzsākšanu.

Sloga sadalīšana

(167) Lēmumā par procedūras uzsākšanu Komisijas norādītās šaubas attiecībā uz *ING* atlīdzības stratēģiju saistībā ar CT1 vērtspapīriem un atbilstīgu atlīdzību attiecībā uz CT1 vērtspapīriem ir mazinātas ar piedāvāto jauno atmaksas grafiku un savienotajām saistībām nodrošināt *IRR* 12,5 % apmērā.

(168) Tomēr Komisija nevar piekrist 39., 40. un 41. apsvērumā minētajiem *ING* apgalvojumiem, ka Komisija nebija pilnvarota izteikt viedokli par *ING* dividenžu politiku, jo glābšanas lēmumā tikai norādīts *IRR* minimālais līmenis 10 % apmērā, un ka nav šaubu par to, ka šāds līmenis tiks sasniegts. Jo īpaši Komisija nevar piekrist apgalvojumam, ka Komisijai nebija tiesību atkārtoti pārbaudīt *ING* dividenžu politiku, jo atsevišķi no kupona maksājuma minētā politika neļauj sasniegt atdevi, kas pārsniedz 8,5 %, un ka tāpēc *ING* nespēja izmaksāt dividendes (un tāpēc arī kuponus) nav sasaistāma ar *IRR* līmeni. Pretēji tam, ko *ING* apgalvo, nav taisnība, ka Komisija 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā (kā arī pašlaik atceltajā 2009. gada pārstrukturēšanas lēmumā) ir apsvērusi *ING* dividenžu politiku.

(169) Šie apgalvojumi ir jānoraida, jo tie ir balstīti uz daļēju glābšanas lēmuma 32. apsvēruma lasījumu. Lai kontekstā novērtētu saistības, kuras uzņēmās Nīderlande un uz kurām ir balstīts glābšanas lēmums, ir nepieciešams ņemt vērā minētās dalībvalsts un *ING* apsvērumus, kas iekļauti minētā lēmuma 31. apsvērumā. Tāpēc ir skaidrs, ka Komisija izteica labvēlīgu viedokli par rekapitalizācijas pasākumu, ņemot vērā saistības veikt atkārtotu paziņošanu jeb precīzāk tāpēc, ka dalībvalsts bija norādījusi, ka atbilstīgu atdevi nodrošinās, daļēji izmantojot kupona maksājumus, un tāpēc, ka *ING* bija norādījis, ka tas turpinās savu iepriekšējo dividenžu politiku. Tā kā Komisija apzinājās, ka, izmantojot tiešo rekapitalizāciju, bankai sniegtā atbalsta līmenis mainītos atkarībā no dalībvalstij nodrošinātās atlīdzības līmeņa, Komisija varēja uz laiku apstiprināt rekapitalizācijas pasākumu, ņemot vērā dalībvalsts saistības iesniegt atkārtotu paziņojumu, kas Komisijai nodrošināja zināmu apliecinājumu, ka banka nesaņems valsts atbalstu, ja nenodrošinās prasībām atbilstošu atdevi.

(170) Komisija arī uzsver, ka, apstiprinot pasākumu, Komisija to dara, pamatojoties uz atbilstošajām saistībām, kas ir neatņemama attiecīgā pasākuma sastāvdaļa. Saistības iesniegt atkārtotu paziņojumu, kas ir tāda veida saistības, kā tika minēts, tika iekļautas pārbaudītajā pasākumā un uz laiku apstiprinātas ar glābšanas lēmumu. Kad Komisija 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā atkārtoti pārbaudīja rekapitalizācijas pasākumu, saistības iesniegt atkārtotu paziņojumu saglabājās kā neatņemama minētā pasākuma daļa, un minētajā lēmumā nekas nenorāda uz to, ka Komisija būtu pārtraukusi uzskatīt, ka saistības iesniegt atkārtotu paziņojumu ir būtiskas Komisijas veiktajam novērtējumam. Turklāt teksts, kā formulētas saistības iesniegt atkārtotu paziņojumu, norāda, ka Komisija saprata, ka šīs saistības ir spēkā piecus gadus un ka Nīderlande ir piedāvājusi, ka saistības, ko tā uzņēmusies, aptver minēto laika periodu. Nav nekā, kas liecinātu, ka Komisijas pieeja rekapitalizācijas pasākumam kā 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā apstiprinātā pārstrukturēšanas atbalsta komponentam ietekmēja prasību atkārtoti iesniegt paziņojumu.

(171) Tāpēc atkārtots paziņojums par rekapitalizācijas pasākumu un saistītie fakti izraisīja šaubas par CT1 vērtspapīru atlīdzības saderību. Tomēr saskaņā ar 2008. gada glābšanas lēmumu pasākuma saderība jebkurā gadījumā

([1]) Lai gan minētie dati netika izmantoti *RBB Economics* pētījumā (sk. 16. apsvērumu), kas bija balstīts uz tirgus informāciju ar lielāku kopsavilkuma līmeni, tiek pieņemts, ka *RBB Economics* pētījumā izteiktās bažas varētu tikt mainītas, ņemot vērā minēto sīkāko informāciju. Sīkākie dati par tirgus dinamiku neradīja šaubas par 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā izmantotās tirgus definīcijas būtiskumu. Komisija arī nesaņēma trešo personu viedokļus par tirgus definīcijas būtiskumu saistībā ar lēmumu par procedūras uzsākšanu.

([2]) Sk. 18. apsvērumu.

var tikt nodrošināta, ja Nīderlande uzņemas pietiekamas saistības attiecībā uz darbību, lai nodrošinātu atbilstīgu valsts kapitāla atlīdzību.

(172) Fiksēts atmaksas grafiks ir atbilstīgas saistības attiecībā uz darbību, kas ir apstiprinātas, ievērojot saistības atkārtoti iesniegt paziņojumu, ko Nīderlande uzņēmās 2008. gadā. Faktiski piedāvātais fiksētās atmaksas grafiks novērš to nenoteiktību attiecībā uz atlīdzību, kura izriet no rekapitalizācijas pasākuma, un garantē Nīderlandei nemainīgu atdevi 12,5 % apmērā. Komisija norāda, ka citas finanšu iestādes, kurās tika veikta rekapitalizācija, izmantojot līdzīgus kapitāla instrumentus, arī ir uzņēmušās saistības ievērot fiksētu atmaksas grafiku. ([1]) Turklāt tas, ka *DNB* jau ir apstiprinājusi nomināla atmaksu EUR 750 miljonu apmērā un EUR 1,125 miljardu apmērā, ietverot prēmiju par 2012. gadu, nodrošina Komisijai pietiekamu pārliecību, ka atmaksa tiks veikta.

(173) Komisija uzskata, ka norādītais *IRR* līmenis 12,5 % apmērā, kas izriet no atmaksas grafika, ir pieņemams pašreizējās saderības analīzes vajadzībām, neraugoties uz to, ka 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā bija ietverts atmaksas grafiks ar augstāku *IRR* līmeni ([2]). Komisija norāda, ka *IRR* līmenis, kas tiek sasniegts, izmantojot atmaksas grafiku, ir 12,5 %, kurš ir zemāks nekā līmenis, kas tika pieņemts 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā kā atbilstīgs CT1 vērtspapīru pirmās daļas atmaksai, un ir zemāks nekā indikatīvais *IRR* [15–25] % apmērā, ko *ING* prognozēja 2009. gada 22. oktobra pārstrukturēšanas plānā. Tomēr *IRR* 12,5 % apmērā, kas izriet no atmaksas grafika, ir drošs atšķirībā no indikatīvajām vērtībām, kas tika sniegtas iepriekš. Tas arī atbilst *IRR* līmeņiem, kas apstiprināti kā pietiekami, lai nodrošinātu, ka valsts atbalsts ir saderīgs ar iekšējo tirgu pārējos Komisijas lēmumos par fiksētu atmaksas grafiku bankām, kuras ir rekapitalizētas, izmantojot līdzīgus instrumentus ([3]). *IRR* 12,5 % apmērā var tikt uzskatīta par atbilstīgu atlīdzību.

(174) Otrkārt, grozījumi pārstrukturēšanas plānā saistībā ar apdrošināšanas uzņēmumu atsavināšanas periodu attiecas uz sloga sadalīšanu. Atsavināšanas darījumiem vajadzēja nodrošināt, ka *ING* iegūst nepieciešamos resursus, lai segtu pārstrukturēšanas plāna izmaksas ([4]) un jo īpaši lai atmaksātu valsts atbalstu. Tomēr finanšu vides pasliktināšanās (sk. 26. apsvērumu un turpmākos apsvērumus) rezultātā ir radušies sarežģīti apstākļi apdrošināšanas pārdošanas darījumiem ([5]).

(175) Tomēr *ING Insurance Europe* atsavināšanas termiņu, kas ir galvenais kavējuma iemesls, ietekmē dažādi citi aspekti, kas 2009. gadā nebija paredzami un kā rezultātā 2013. gada termiņu ievērošana ir gandrīz neiespējama. Tie ir, pirmkārt, ilgstoša nenoteiktība attiecībā uz „Maksātspēja II" noteikumiem, kā arī nenoteiktība saistībā ar Eiropas valstu parāda krīzi un tās tiešā ietekme uz apdrošināšanas nozari, ņemot vērā, ka apdrošināšanas sabiedrības ir nozīmīga tādu investoru grupa, kuri iegulda valstu obligācijās. Otrkārt, *ING Insurance Europe* ir mainīta darbības joma tāpēc, ka daļa *WUB* tika integrēta *Nationale Nederlanden*. Treškārt, *Nationale Nederlanden* vietējā tirgū pastāv [..]. ([6]) Šī mainītā darbības joma, kā arī normatīvā un makroekonomikas vide īsā laikā nozīmīgi ir palielinājusi grūtības saistībā ar *ING Insurance Europe* atsavināšanas procesu. Ņemot vērā minēto un to, ka palielināta sloga sadalīšana tiek saglabāta tāpēc, ka tiek pagarināts iegādes aizliegums un ka pastāv aizliegums atmaksāt vai atpirkt hibrīdus, atsavināšanas perioda pagarināšana līdz 2015. gadam varētu tikt uzskatīta par pamatotu.

(176) Attiecībā uz *ING Insurance US* termiņa pagarināšanu Komisija norāda [..]. Tā rezultātā radušos atsavināšanas kavēšanos var uzskatīt par atbilstīgu, jo *ING* likvidē *VA* uzņēmējdarbību, un nākotnē uz to tiks attiecinātas stingras saistības, kas paredzētas II pielikumā [..]. ([7]) Vienlaikus *ING* saglabā savas saistības turpināt paredzēto *IPO* attiecībā uz pārējo *ING Insurance US* un uzņemas saistības veikt *ING Insurance US* samazinājumu 50 % apmērā 2013. gada beigās (ieskaitot *VA* portfeļa likvidāciju kā samazinājumu), apsverot iesaistīto kapitālu. *ING* 2014. gadā atsavinās 50 % no uzņēmuma, izņemot *VA* portfeli. Komisija uzskata, ka šī pieeja ir pieņemams

([1]) N372/2009 *AEGON* (OV C 290, 27.10.2010., 1. lpp.) un SA.33303 *SNS REAAL* (OV C 33, 7.2.2012., 5. lpp.)

([2]) Sākotnēji [15–25] %, sk. 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma 97. apsvērumu. 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma 189. apsvērumā jau tika pieņemts, ka *IRR* 15 % līmenis tiks samazināts kā atbilstīga atlīdzība saderības analīzes vajadzībām.

([3]) SA.33303 *SNS REAAL* (OV C 33, 7.2.2012., 5. lpp.), SA.29833 *KBC* (OV C 135, 9.5.2012., 5. lpp.)

([4]) Sk. 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma 192. apsvērumu.

([5]) Lai gan daži darījumi ir notikuši, tie bija ar mazāku apjomu nekā *ING Insurance*. Piemēram, *Talanx IPO*; *JEVCO* iegāde, ko veica *Intact Financial Corporation* (darījuma lielums — USD 530 miljonu, grāmatojamā cena — 1,3, 2012. gada maijs); *Old Mutual Skandinavia* iegāde, ko veica *Skandia LifeSkandia AB* (darījuma lielums — EUR 2 496 miljoni, grāmatojamā cena — 1,7, 2011. gada decembris); *AXA Canada* iegāde, ko veica *Intact Financial Corporation* (darījuma lielums – USD 2 665 miljoni, grāmatojamā cena — 1,8, 2011. gada maijs; *Tower Australia* iegāde, ko veica *Dai Ichi Life* (darījuma lielums — USD 1 432 miljoni, grāmatojamā cena — 1,94, 2010. gada decembris).

([6]) Sk. 28. apsvērumu.

([7]) Visbeidzot, kavējumam vajadzētu būt īslaicīgam, jo *ING* uzņemas saistības pārdot *VA* uzņēmējdarbību [..]. Šo saistību uzraudzība, ietver periodiskas tirgus izpētes, lai pārliecinātos, ka atsavināšanas termiņa pagarināšana, mainot atsavināšanas nosacījumus attiecībā uz *VA* portfeli, ir ierobežota līdz nepieciešamajam minimālajam līmenim.

risinājums [..]. Tā arī ir atbilstīga attiecībā uz sloga sadalīšanu, izmantojot saistīto iegādes aizlieguma pagarinājumu un aizliegumu atmaksāt vai atpirkt hibrīdus.

(177) Galvenokārt, neraugoties uz kavēšanos ar Eiropas un ASV apdrošināšanas uzņēmumu pārdošanu, *ING* joprojām būtu jāspēj ievērot fiksēto atmaksas grafiku līdz 2015. gadam. Šis novērtējums netiek mainīts, veicot pārmaiņas sīkākā atsavināšanas kārtībā, kam saskaņā ar mainītajām saistībām būtu pirmkārt jānotiek, pārdodot vairāk nekā 50 % no attiecīgajiem apdrošināšanas uzņēmumiem. Lai gan Komisija norāda, ka attiecīgo uzņēmumu vairākuma daļas pārošana ļaus tos atdalīt no *ING* gan grāmatvedības, gan regulācijas ziņā, tā arī atzinīgi vērtē, ka Nīderlande uzņemas papildu saistības, ka *ING* pilnībā atsavinās Āzijas un ASV apdrošināšanas uzņēmumus līdz 2016. gada beigām un *ING Insurance Europe* — līdz 2018. gada beigām.

(178) Ņemot vērā minēto, Komisija uzskata, ka grozījumi nerada šaubas par 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma secinājumu attiecībā uz sloga sadalīšanas līmeni, un ir mazinājušās Komisijas šaubas attiecībā uz CT1 vērtspapīru atlīdzību.

Konkurences kropļojumi

(179) Grozījumi, par kuriem paziņots Komisijai, attiecas jo īpaši uz atbilstīgu valsts atbalsta atlīdzību un jauna konkurētspējīga spēka atsavināšanu Nīderlandes neliela apjoma darījumu tirgū.

(180) Pirmkārt, Komisija norāda, ka *ING* ir nodrošinājis atbilstīgu CT1 vērtspapīru atlīdzību. [1] Atlīdzības līmenis būtu jānovērtē saistībā ar atmaksu. Lai gan atbilstīgs atlīdzības līmenis ir nepieciešams, lai novērstu esošos konkurences kropļojumus, ātrāka atmaksa ierobežos valsts atbalsta ietekmi. Komisija jau ir konstatējusi, ka saskaņā ar atmaksas grafiku *IRR*, ko var sasniegt ar rekapitalizācijas pasākumu, ir 12,5 %, un Komisija to uzskata par atbilstīgu. Turklāt saskaņā ar saistībām minētais valsts kapitāls tiks pilnībā atmaksāts līdz 2015. gadam.

(181) Otrkārt, apņemoties atsavināt *WUB*, Nīderlande un *ING* apņēmās Nīderlandes neliela apjoma darījumu tirgū izveidot dzīvotspējīgu un konkurētspējīgu jaunu spēku. Nīderlande un *ING* neīstenoja šīs sākotnējās saistības. Nīderlande un *ING* kā alternatīvu ierosināja „Van Goga scenāriju", un saistībā ar to Komisija izteica šaubas lēmumā par procedūras uzsākšanu. Šie trūkumi ir novērsti, uzņemoties trīs galvenās saistības, kuras apvienojumā atkal saskaņo *ING* centienus radīt būtisku jaunu dalībnieku Nīderlandes tirgū.

(182) Komisija atzinīgi vērtē 83.–86. apsvērumā aprakstītās saistības par aizliegumu, kas paredz maksimālo līmeni *ING* jaunajai hipotēku produkcijai kā *NN Bank* produkcijas reizinājumu. Tas nodrošina, ka *ING* būs stimuls sasniegt saistībās paredzēto *NN Bank* līmeni un tādējādi saistībās paredzēto tirgus daļu aptuveni [2–9] % apmērā. Reizinājums ar [2–4], kas sasaista *ING* un *NN Bank* hipotēku produkciju, ir balstīts uz vidējo *ING* jauno hipotēku produkciju, izņemot atjauninājumus kopš 2011. gada, [2] salīdzinājumā ar prognozēto *NN Bank* gada jauno produkciju EUR [1,5–6] miljardu apmērā. Ja *NN Bank* nesasniedz savus minimālos mērķus attiecībā uz jauno produkciju, *ING* savukārt zaudē tirgus daļu.

(183) Pašreizējā makroekonomikas vidē, kur tirgus lieluma nākotnes attīstību var prognozēt tikai ar ļoti lielu nenoteiktību, ir atbilstīgi noteikt produkcijas augšējo līmeni salīdzinājumā ar *NN Bank* rezultātiem, nevis kā absolūtu līmeni. Sasaiste aizliegumā nodrošinās, ka tad, ja tirgus aug vai samazinās vairāk nekā paredzēts, *ING* būs nepieciešamie stimuli saglabāt *NN Bank* tirgus daļu atbilstoši prognozētajam līmenim.

(184) Minētās saistītā aizlieguma saistības ir vēl vairāk nostiprinātas, izmantojot pašfinansēšanas saistības, kas aprakstītas 87.–96. apsvērumā. Faktiski *NN Bank* jaunajai produkcijai vajadzētu būt pašfinansētai, lai vidējā termiņā nodrošinātu patiesu neatkarību no *ING*. Saistītais aizliegums varētu radīt situāciju, ka *ING* veicinātu to, ka *NN Bank* finansē savu jauno produkciju tādā veidā, kas nav ilgtspējīgs, lai *ING* izvairītos no produkcijas grūtībām īsā termiņā. *ING* uzņēmās saistības, ka finansējumu lielā mērā veidos klientu saistības, ciktāl kopējie noguldījumi un liela apjoma finansējums veidos vismaz 75 % no finansējuma, kas paredzēts pamatscenārija prognozēs, pirmajā gadā, 80 % — otrajā gadā un 85 % — trešajā gadā, savukārt liela apjoma finansējumam jābūt ierobežotam līdz EUR [1–4] miljardiem.

(185) Turklāt, lai sasniegtu tirgus daļas kritisko masu [2–9] % apmērā, ir pieņemams, ka *ING* finansējums *NN Bank* sasniedz maksimālo summu EUR 2,7 miljardi saskaņā ar *NN Bank* uzņēmējdarbības plānu līdz atsavināšanas brīdim. Tomēr, lai sasniegtu *NN Bank* kā jauna Nīderlandes neliela apjoma banku pakalpojumu tirgus dalībnieka neatkarību, minētais finansējums pēc atsavināšanas var būt tikai *NN Bank* emitētu un *ING* iegādātu vērtspapīru veidā, ja darījumi ir atbilstoši tirgus apstākļiem. Komisija atzinīgi vērtē, ka saskaņā ar minētajām saistībām *ING* nevar ietekmēt *NN Bank* darbības stratēģiju, draudot pēkšņi pārtraukt *NN Bank* finansēšanu, jo vērtspapīru minimālais dzēšanas termiņš būs no pieciem līdz desmit gadiem.

[1] Pārstrukturēšanas paziņojuma 34. punktā norādīts, ka atbilstīga atlīdzība ir viens no vispiemērotākajiem konkurences kropļojumu ierobežojumiem, jo tas ierobežo atbalsta summu.

[2] Sk. 77. apsvēruma 1. attēlu.

(186) *NN Bank* ekonomiskais pamatojums paredz, ka finansējums EUR [2–8] miljardu apmērā tiks sasniegts ilgtspējīgā veidā. Ja šis līmenis tiks sasniegts, *NN Bank* būs sasniegusi pietiekamu lielumu, lai kļūtu par jaunu tirgus dalībnieku. Tāpēc ir pieņemami, ka *ING* ierobežojumi attiecībā uz savu produkciju nepārsniedz šo līmeni.

(187) *NN Bank* pašfinansēšanas stratēģijas ticamība tiek nodrošināta, izmantojot novēršanas pasākumus, kas paredzēti Nīderlandes saistībās, kuras pastāvīgi tiks pārraudzītas un īstenotas. Šo novēršanas pasākumu mērķis ir novērst iespējamo pašfinansēšanas deficītu un radīt papildu stimulus *ING*, lai nodrošinātu, ka *NN Bank* finansēšanas mērķi tiek sasniegti. Pastāvīga pārraudzība ļaus savlaicīgi un pirms galīgās atsavināšanas termiņa konstatēt trūkumus.

(188) Treškārt, attiecībā uz *NN Bank* konkurences ietekmi uz neliela apjoma banku pakalpojumu tirgu Nīderlandē, kurš būs galvenais tirgus, kurā *ING* turpinās darboties pēc tam, kad pārstrukturēšanas process būs beidzies, Komisija atzinīgi norāda, ka *ING* uzņēmās saistības attiecībā uz *NN Bank* minimālo jauno gada produkciju un tirgus daļām gan hipotēku ([1]), gan patēriņa kreditēšanas ([2]) jomā. Minētajām saistībām būtu jānodrošina, ka *NN Bank* bilances aktīvu pusē sasniedz kritisko līmeni attiecībā uz šīm divām nozīmīgajām darbības jomām.

(189) Atkārtoti šo saistību ticamību nodrošina tas, ka *ING* veiks novēršanas pasākumu, ja *NN Bank* nesasniedz savus mērķus. Komisija norāda, ka *ING* ir uzņēmies saistības pārvest individuālu klientu attiecības, pārvedot hipotēkas uz *NN Bank*, un pārvešanas izmaksas pilnībā un vienpersoniski segs *ING*. Ar šādu mehānismu tiek novērsti riski, ka tiktu veikta zemas kvalitātes īstenošana, veicot, piemēram, vecā portfeļa vērtspapīrošanu, kā rezultātā *NN Bank* tiktu piedāvāts mazāk uzņēmējdarbības iespēju, lai palielinātu savu tirgus daļu.

(190) Attiecībā uz *NN Bank* produktu sortimentu Komisija norāda, ka *NN Bank* būs darbības piecās produktu jomās, t. i., hipotēkas, patēriņa finansēšana, uzkrājumi, banku mūža rentes un neliela apjoma vērtspapīri. Tas, ka *NN Bank* ir palielinājusi savu produktu klāstu salīdzinājumā ar to, kas paredzēts 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma *WUB* saistībās, attīstot maksājumu iespējas kredītkaršu veidā, sniedz turpmāku ieguldījumu uzņēmējdarbības modeļa diversificēšanā un tādējādi novērš vienu no *WUB* uzņēmējdarbības modeļa trūkumiem, t. i., tā statusu, kas galvenokārt ir hipotēku piedāvātājs.

(191) Ar „Van Goga scenāriju" tiek novērstas vairākas bažas, kuras saistītas ar dzīvotspēju un kuras sarežģīja *WUB* atsavināšanu (jo īpaši lielo finansējuma trūkumu). Pašreizējās *NN Bank* finanšu prognozes norāda, ka tā varētu būt dzīvotspējīga vienība. Attiecībā uz kapitāla pietiekamību Komisija norāda, ka bankas maksātspēju vidējā termiņā nodrošinās ar *ING* saistībām nodrošināt, ka *NN Bank* minimālais 1. līmeņa kapitāla rādītājs ir 12 %. Vienlaikus *NN Bank* kredītkaršu piedāvājumam būtu arī jāpalīdz uzlabot krājkontu pievilcīgumu. Visbeidzot, Komisija norāda, ka *NN Bank* gūs labumu no sava mātesuzņēmuma *ING Insurance Europe* finanšu stiprības. Kopumā Nīderlandes ierosinātie pasākumi nodrošina ticamu scenāriju dzīvotspējīga un konkurētspējīga spēka izveidei Nīderlandes neliela apjoma pakalpojumu tirgū. Saistībām un jo īpaši skaidri definētajiem novēršanas pasākumiem būtu jānodrošina pietiekama noteiktība attiecībā uz īstenošanu. Minētais novērtējums tika arī akcentēts trešo personu apsvērumos, kuros bija atkārtota ticība *NN Bank* uzņēmējdarbības modelim.

(192) Komisija norāda, ka cenu vadības aizlieguma pagarinājums tirgos, kuros *ING* tirgus daļa ir 5 % vai lielāka, veido papildu pasākumu konkurences kropļojumu novēršanai. Minētais pagarinājums nav piemērojams Nīderlandei, ja pašreizējās *ING* hipotēku tirgus daļas saglabāšana ir atkarīga no *NN Bank* panākumiem, izmantojot saistīto aizliegumu. Lai gan *Vereniging Eigen Huis* sniegtās piezīmes nav būtiskas saistībā ar šaubām, ko Komisija izteica lēmumā par procedūras uzsākšanu, un tās neatklāj tiešu cēloņsakarību starp *ING* piemēroto cenu vadības aizliegumu un Nīderlandes hipotēku tirgus darbību, tās tiktu jebkurā gadījumā kliedētas, sašaurinot cenu vadības aizlieguma darbības jomu.

(193) Pagarinātie darbības aizsardzības pasākumi arī neitralizē konkurences kropļojumus, ko rada tas, ka atsavināšanas process tika atlikts. Šāds atvieglojums atbilst Komisijas praksei citos nesenos gadījumos. ([3])

(194) Tāpēc Komisija uzskata, ka *WUB* saistību grozījums apvienojumā ar cenu vadības aizlieguma pagarinājumu un iegādes aizliegumu nerada šaubas attiecībā uz Komisijas 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumā iekļauto secinājumu, ka pasākumi ir pietiekami, lai ierobežotu konkurences kropļojumus.

([1]) EUR [1,5–6] miljardi, attiecīgi [2–9] % vidēji laikposmā no 2013. gada līdz 2015. gadam, sk. 79. apsvērumu.

([2]) EUR [40–140] miljoni, attiecīgi [0,5–6] % līdz 2015. gadam, sk. 80. apsvērumu.

([3]) Lēmums lietā SA.34539 *Commerzbank* (OV C 177, 20.6.2012., 20. lpp.) un lēmums lietā SA.29833 *KBC* (OV C 135, 9.5.2012., 5. lpp.).

(195) Ņemot vērā pasākumu līdzsvaru, Komisija secina, ka jaunās saistības ir pietiekamas, lai mazinātu Komisijas šaubas, kas paustas lēmumā par procedūras uzsākšanu attiecībā uz pārmērīgiem konkurences kropļojumiem, un lai nodrošinātu pārstrukturēšanas atbalsta saderību.

Secinājums

(196) Visbeidzot, grozītās saistības apvienojumā ar EUR 4,5 miljardu maksājumu, pamatojoties uz fiksētu atmaksas grafiku, nodrošina, ka saderības novērtējums atbilst 2012. gada pārstrukturēšanas lēmumam, jo tas viegli nodrošinās, ka tiek atjaunota dzīvotspēja, sloga sadalīšana, un novērsīs konkurences kropļojumus. Ierosinātais 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma grozījums, pamatojoties uz jauniem grozījumiem, turpina nodrošināt rekapitalizācijas pasākuma un pārstrukturēšanas atbalsta, ko Nīderlande piešķīra *ING*, saderību. Tāpēc šaubas, ko Komisija ir izteikusi lēmumā par procedūras uzsākšanu, ir kliedētas,

IR PIEŅĒMUSI ŠO LĒMUMU.

1. pants

Kapitāla ieplūde EUR 10 miljardu apmērā, ko 2008. gada 22. oktobrī parakstīja Nīderlande, turpina būt saderīga ar iekšējo tirgu, ņemot vērā I pielikumā paredzētās saistības.

2. pants

Valsts atbalsts, kas minēts Komisijas 2012. gada 11. maija lēmumā lietā SA.28855 (N 373/2009) (*ex* C 10/2009 un *ex* N528/2008), turpina būt saderīgs ar iekšējo tirgu, ņemot vērā I pielikumā paredzētās saistības.

Saistības, kas paredzētas I pielikumā Komisijas 2012. gada 11. maija lēmumam lietā SA.28855 (N 373/2009) (*ex* C 10/2009 un *ex* N528/2008), tiek aizstātas ar šā lēmuma I pielikumā iekļautajām saistībām.

3. pants

Šis lēmums ir adresēts Nīderlandes Karalistei.

Briselē, 2012. gada 16. novembrī

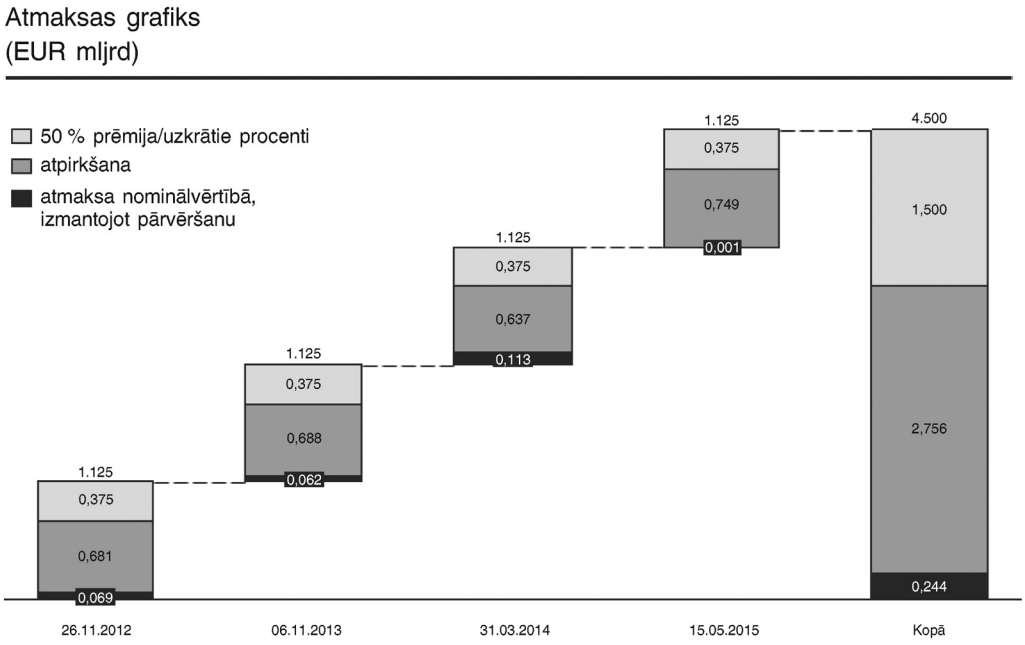
Komisijas vārdā –
priekšsēdētāja vietnieks
Joaquín ALMUNIA

I PIELIKUMS

SAISTĪBU SARAKSTS

a) Atlikušo 1. līmeņa pamatkapitāla vērtspapīru atmaksa

— *ING* Nīderlandei atmaksās 300 000 000 atlikušos 1. līmeņa pamatkapitāla vērtspapīrus saskaņā ar šādu grafiku: i) EUR 1 125 miljoni līdz 2012. gada 26. novembrim, ii) EUR 1 125 miljoni līdz 2013. gada 6. novembrim, iii) EUR 1 125 miljoni līdz 2014. gada 31. martam un iv) EUR 1 125 miljoni līdz 2015. gada 15. maijam.



Lai nodrošinātu, ka kopējais maksājums ir tieši EUR 4,5 miljardi, ļoti nelielai daļai *ING* vajadzēs izmantot 1. līmeņa pamatkapitāla vērtspapīru pārvēršanas iespēju, jo atpirkšana par 150 % radīs uzkrātos procentus, ja to neveiks katru gadu 13. maijā. (Šādas) vērtspapīru pārvēršanas gadījumā (arī kā turpmāk aprakstīts saskaņā ar šīm saistībām) Nīderlandes valsts izvēlēsies atmaksu skaidrā naudā nominālvērtībā.

— Šīs atmaksas tiks galvenokārt veiktas, atpērkot vērtspapīrus no Nīderlandes valsts un samaksājot saistīto 50 % prēmiju. Iepriekšminētais grafiks nodrošina, ka kopējā atmaksa EUR 4,5 miljardu apmērā radīs kopējo iekšējo procentuālo atdevi *(IRR)* precīzi 12,5 % apmērā, kas pārsniedz Komisijas 2008. gada 12. novembra lēmumā minēto kopējo atdevi vismaz 10 % apmērā. *ING* tikai izmantos savu vērtspapīru pārvēršanas iespēju, ciktāl tiek izraisīti kupona maksājumi un/vai ir maksājami uzkrātie procenti, tādi, ka kopējie ieņēmumi būs EUR 4,5 miljardi. Šādā gadījumā kupona un/vai uzkrāto procentu maksājumi, kas rada ieņēmumus, kas kopumā lielāki par EUR 4,5 miljardiem, tiks atskaitīti no prēmijas maksājuma 50 % apmērā vai attiecīgā gadījumā kreditēti pret to. Kopējo atmaksas summu EUR 4,5 miljardu apmērā var sasniegt, proporcionāli pārvēršot daļu no atlikušajiem vērtspapīriem, nevis tos atpērkot. Visu atlikušo maksājumu (nosacīto, prēmiju, kuponu un/vai uzkrāto procentu) kopsumma sasniedz EUR 4,5 miljardus.

— Minētajā grafikā ietvertās faktiskās vērtspapīru laidienu atmaksas ir atkarīgas no Dānijas Centrālās bankas *(DNB)* apstiprinājuma.

— *ING* apņemšanās ir veikt atmaksu Nīderlandes valstij, cik vien ātri iespējams, un *ING* pasteidzinās maksājumus, ja tas ir prudenciāli esošajos finanšu apstākļos. Ja *ING* paātrinās maksājumus, tā rezultātā *IRR* pārsniegs 12,5 %.

— Ja laidiena atmaksu nevar veikt pilnībā vai daļēji, *ING* to kompensēs ar atbilstīgu palielinājumu nākamajā secīgajā laidienā. Nīderlandes valsts uzņemas saistības atkārtoti paziņot par rekapitalizācijas pasākumu gadījumā, ja *ING* pilnībā neatmaksā divas secīgas laidiena maksas.

— Ja *ING* neatmaksā kopējo summu EUR 4,5 miljardu apmērā līdz 2015. gada 15. maijam, kā norādīts iepriekšminētajā grafikā, Nīderlandes valsts uzņemas saistības atkārtoti paziņot par 1. līmeņa pamatkapitāla rekapitalizācijas pasākumu.

b) Saistības attiecībā uz *ING* bilances samazinājumu

— *ING* turpina samazināt savu bilanci par aptuveni 45 % salīdzinājumā ar 2008. gada 3. ceturkšņa datiem, veicot atsavināšanu ([1]) vai citus pasākumus, kuru mērķis ir samazināt kopējo bilances vērtību (piemēram, portfeļa likvidēšana) ([2]) līdz 2015. gada 31. decembrim. Saistības par bilances samazināšanu ir balstītas uz 2008. gada 3. ceturkšņa datiem, un vērā nav ņemta ietekme, ko rada dabiskā izaugsme, ārvalstu valūtas kursu pārmaiņas, procentu likmju pārmaiņas vai papildu palielinājumi saistībā ar iespējamām jaunām regulējošām prasībām, piemēram, ja bankām ar Savienības mēroga regulām tiek noteiktas jaunas prasības nodrošināt nozīmīgi lielākas likviditātes rezerves.

— *ING* nebūs ierobežojumu saistībā ar tā uzņēmējdarbības bilances dabisko izaugsmi (t. i., izaugsmi, kas nav saistīta ar iegādi). *ING* turpina īstenot savu vispārīgo politiku, kas paredz izmantot klientu finanšu resursu izaugsmi, lai galvenokārt palielinātu aizdevumus reālajai ekonomikai (uzņēmumiem un patērētājiem), un turpina samazināt savus riska darījumus ar lielāka riska klases aktīviem, kas ir pamatā vērtspapīriem, kas nodrošināti ar komerciālām hipotēkām *(CMBS)*, un vērtspapīriem, kas nodrošināti ar mājokļu hipotēkām *(RMBS)*. *ING* neuzsāks jaunas iniciatīvas, kas palielina tā tiešos riska darījumus ar nekustamo īpašumu ([3]), saskaņā ar *ING* vispārīgo riska novēršanas politiku.

— *ING* uzņemas saistības atsavināt vairāk nekā 50 % no *ING Insurance/Investment Management (IM) Asia* operācijām līdz 2013. gada 31. decembrim, vairāk nekā 50 % no *ING Insurance US* operācijām līdz 2014. gada 31. decembrim un vairāk nekā 50 % no *ING Insurance/IM Europe* operācijām līdz 2015. gada 31. decembrim. ([4]) Tas tiks īstenots papildus jau veiktajai vienību/uzņēmējdarbības atsavināšanai/likvidācijai/pabeigšanai, kā minēts 2012. gada pārstrukturēšanas lēmuma 77. apsvērumā un jaunākajā divu gadu progresa ziņojumā ([5]). Turklāt *ING* uzņemas saistības atsavināt vismaz 25 % no *ING Insurance/IM US* uzņēmējdarbības līdz 2013. gada 31. decembrim. ([6])

— *ING* kontroles, kas pārsniedz 50 % no *ING* līdzdalības (kas izteikta akcijās) uzņēmumā, atsavināšana atbilst atsavināšanas prasībām. Šādā gadījumā *ING* zaudēs vairākumu valdē un neveiks uzņēmuma konsolidāciju (saskaņā ar Starptautisko Finanšu pārskatu standartu grāmatvedības noteikumiem). *ING* atsavinās šādu savu atlikušo līdzdalību: i) *ING Insurance/IM Europe* — līdz 2018. gada 31. decembrim, ii) *ING Insurance/IM US* — līdz 2016. gada 31. decembrim un iii) *ING Insurance/IM Asia* — līdz 2016. gada 31. decembrim.

c) Turklāt Nīderlande uzņemas saistības, ka *ING* ievēros iegādes aizliegumu

— *ING* atturēsies no finanšu iestāžu iegādes papildu perioda laikā. Turklāt *ING* tajā pašā periodā atturēsies jebkura cita uzņēmuma iegādes, kas palēninātu 1. līmeņa pamatkapitāla vērtspapīru atmaksu Nīderlandei. Iegādes aizliegums tiks piemērots līdz agrākajam no datumiem — līdz 2015. gada 18. novembrim vai līdz datumam, kurā tiek atsavināti vairāk nekā 50 % no apdrošināšanas/ieguldījumu pārvaldes operācijām Āzijā, 50 % no apdrošināšanas/ieguldījumu pārvaldes operācijām ASV un 50 % apdrošināšanas/ieguldījumu pārvaldes operācijām Eiropā. ([7])

— Neraugoties uz minēto aizliegumu, pēc komisijas apstiprinājuma saņemšanas *ING* drīkst iegādāties uzņēmumus, jo īpaši, ja tas ir būtiski, lai attiecīgajos tirgos saglabātu finanšu stabilitāti vai konkurenci.

([1]) *ING* īstenos vismaz EUR [..] miljardus no kopējās bilances samazinājuma (t. i., 45 %), veicot atsavināšanu (saskaņā ar *ING* 2009. gada 22. oktobra pārstrukturēšanas plānu).

([2]) ASV mainīgās mūža rentes un finanšu produktu likvidācija var tikt uzskatīta par atsavināšanu, ja likvidācija tiek īstenota saskaņā ar II pielikumā minētajiem nosacījumiem.

([3]) T. i., izņemot hipotēkas, jo tās netiek uzskatītas par tiešiem riska darījumiem ar nekustamo īpašumu.

([4]) T. i., 50 % tiek noteikti kā 50 % akciju plus 1 akcija un vairākuma zaudējums valdē un vienības grāmatvedības kārtošana, nevicot konsolidāciju.

([5]) Progresa ziņojums par ING pārstrukturēšanas plāna 2012. gada 19. jūnija gala versiju.

([6]) ASV papildu likvidācijas (t. i., mainīgās mūža rentes un finanšu produktu uzņēmējdarbība) formāli ir uzskatāmas par atsavināšanu. Šie papildu likvidācijas darījumi, kas noteikti, izmantojot piešķirtā akciju kapitāla mērījumu (balstoties uz 2011. finanšu gada datiem), kopā ar *ING Insurance/IM US* piederošās daļas atsavināšanu vismaz 25 % apmērā veidos atsavināšanu vairāk nekā 50 % apmērā (formāli) līdz 2014. gada 31. decembrim.

([7]) Attiecībā uz apdrošināšanas/ieguldījumu pārvaldes operācijām ASV atsavināšanas kritērijs „50 % +" tiks sasniegts, tikko *ING* būs atsavinājis vismaz 25 % no šīs uzņēmējdarbības un ņemot vērā ASV likvidēto uzņēmumu formālo atsavināšanu (saskaņā ar 2011. gada finanšu datiem par piešķirto akciju kapitālu).

d) Turklāt Nīderlande uzņemas saistības, ka *ING Bank* ievēros cenu vadības aizliegumu

ING EU *(uzņēmumi, kas nav* ING Direct) > *5 % tirgus daļas*

— Cenu vadības aizliegums netiks attiecināts uz Nīderlandi (hipotēkām, uzkrājumiem, MVU noguldījumiem, banku pakalpojumiem privātajiem klientiem u. c.). Citiem ES esošajiem *ING* uzņēmumiem, kuri nav *ING Direct* uzņēmumi un kuru tirgus daļa pārsniedz 5 %, tiek piemēroti turpmākie nosacījumi.

— Bez iepriekšējas Komisijas atļaujas *ING* nepiedāvās izdevīgākas standartizēto *ING* produktu cenas (tirgos, kas definēti turpmāk) nekā trīs tiešie konkurenti, kas piedāvā vislabākās cenas, saistībā ar ES tirgiem, kuros *ING* tirgus daļa pārsniedz 5 %. Tā rezultātā *ING* labākajā gadījumā var piedāvāt cenu, kamēr tirgū ir vismaz trīs produkti ar labāku cenu.

— Šīs saistības attiecas tikai uz *ING* standartizētajiem produktiem šādos produktu tirgos: i) neliela apjoma uzkrājumu tirgus, ii) neliela apjoma hipotēku tirgus, iii) banku pakalpojumi privātajiem klientiem, ciktāl šie pakalpojumi ietver hipotēku produktus vai uzkrājumu produktus, vai iv) MVU noguldījumi (ja MVU atbilst definīcijai, ko parasti vai pašreiz izmanto *ING* savā uzņēmējdarbībā attiecīgajā valstī). Tiklīdz *ING* uzzina, ka tas piedāvā izdevīgākas cenas par saviem produktiem nekā tā trīs konkurenti, kam ir labākās cenas, *ING* koriģē savu cenu līdz līmenim, kas atbilst šīm saistībām, cik ātri vien iespējams un bez liekas kavēšanās — [0–20] darbdienu laikā, ja to ir atļauts darīt saskaņā ar (vietējiem) juridiskajiem un normatīvajiem noteikumiem. Brīdī, kad *ING* nosaka savas cenas, *ING* novērtēs, vai tās atbilst cenu vadības aizliegumam. Lai līdz minimumam samazinātu pretrunas starp cenu vadības aizliegumu un juridiskajiem un normatīvajiem ierobežojumiem attiecībā uz cenu korekcijām, *ING* ierobežos savu tirgus piedāvājumu spēkā esamību maksimāli līdz trim mēnešiem.

ING Direct EU

— Turklāt, lai atbalstītu *ING* ilgtermiņa dzīvotspēju, *ING Direct*, ja nebūs saņemta iepriekšēja Komisijas atļauja, atturēsies piedāvāt izdevīgāku cenu kā izdevīgākā cena, ko piedāvā tiešais konkurents, kam ir vislabākā cena (starp desmit finanšu iestādēm, kam ir lielākā tirgus daļa attiecīgo produktu tirgū) [1], attiecībā uz standartizētajiem *ING* produktiem neliela apjoma hipotēku tirgū un neliela apjoma uzkrājumu tirgū ES. Tas nozīmē, ka *ING* labākajā gadījumā var piedāvāt cenu, kamēr tirgū ir vismaz viens produkts ar labāku cenu. „Finanšu iestāde" tiks definēta, kā visas grupā ietilpstošās sabiedrības (piemēram, ir iekļauti otrie zīmoli un meitasuzņēmumi). Visas cenas, ko piedāvā šāda finanšu iestāde (tostarp otro zīmolu un meitasuzņēmumu cenas), var izmantot kritērija noteikšanai.

— Tiklīdz *ING Direct* uzzina, ka tas ir kļuvis par cenu līderi neliela apjoma hipotēku tirgū vai neliela apjoma uzkrājumu tirgū ES, *ING Direct* koriģē savu cenu līdz līmenim, kas atbilst šīm saistībām, cik ātri vien iespējams un bez liekas kavēšanās — [0–20] darbdienu laikā, ja to ir atļauts darīt saskaņā ar (vietējiem) juridiskajiem un regulējošiem noteikumiem. Brīdī, kad *ING Direct* nosaka savas cenas, *ING Direct* novērtēs, vai tās atbilst ierobežojumiem. Lai līdz minimumam samazinātu pretrunas starp cenu vadības aizliegumu un juridiskajiem un regulējošiem ierobežojumiem attiecībā uz cenu korekcijām, *ING Direct* ierobežos savu tirgus piedāvājumu spēkā esamību maksimāli līdz trim mēnešiem.

— Gadījumā, ja to cenu skaits, kuras iekļautas kritērijā, kas balstīts uz pirmo desmit finanšu iestāžu piedāvājumu, ir mazāks nekā 10, tiek izmantota vienpadsmitā, divpadsmitā, trīspadsmitā un nākamās secīgās lielākās finanšu iestādes līdz brīdim, kamēr ir atrastas desmit cenas no dažādām finanšu iestādēm.

— Katrai valstij un produktu grupai ir ticis saskaņots iepriekš noteiktu finanšu iestāžu saraksts (kurš ir ietverts atsevišķā dokumentā, kas ir saskaņots ar Komisiju un uz ko paredzēts balstīt pārraudzību), un to izmantos līdz 2013. gada 30. jūnijam, periodiski atjauninot. 2013. gada 2. ceturksnī CVA pārraudzības pilnvarnieks pārskatīs sarakstu un, ja nepieciešams, ierosinās pārmaiņas.

[1] Ja *ING Direct* pats neietilpst desmit pirmo iestāžu sarakstā, tas var veikt salīdzināšanu ar desmit (lielākajiem) dalībniekiem. Ja *ING Direct* ir starp pirmajiem desmit lielākajiem dalībniekiem, salīdzināšana būtu jāveic ar pārējiem deviņiem lielākajiem tirgus dalībniekiem. Pēdējais nosacījums neattiecas uz uzņēmumu *ING Direct Austria*, kurš vienmēr sevi var salīdzināt ar citiem desmit (lielākajiem) tirgus dalībniekiem.

Attiecībā uz Spāniju, Franciju un Itāliju ir noslēgti īpaši līgumi par kritēriju noteikšanu. Īpašajā Itālijas gadījumā (pamata likme) *ING* uzņemas saistības noteikt cenu, kas ir zemāka nekā pirmā pamata likme Itālijā salīdzinājumā ar pilnīgu uzkrājumu tirgu (neskaitot trīs dalībniekus, kas darbojas specifiskās tirgus nišās: [..]). Jaunos tirgus dalībniekus vērtēs CVA pārraudzības pilnvarnieks. Kritēriju Itālijas mainīgajām uzkrājumu veicināšanas likmēm veido, pamatojoties uz pirmajām desmit finanšu iestādēm. Vērā ņems katras finanšu iestādes augstāko mainīgo uzkrājumu veicināšanas likmi. Ja finanšu iestāde nepiedāvā mainīgo uzkrājumu veicināšanas likmi, izmantos augstāko piedāvājumu, kāds ir noguldījumiem ar noteikto termiņu [1–12] mēneši. Tomēr, ja vairāk nekā [2–6] finanšu iestādes no pirmajām desmit finanšu iestādēm piedāvā mainīgo uzkrājumu veicināšanas likmi, iespēja iekļaut noguldījumus ar noteikto termiņu [1–12] mēneši vairs nav spēkā. *ING* uzņemas saistības noteikt zemāku cenu nekā labākais piedāvājums kritēriju sarakstā. Sīkāka informācija par izņēmumiem un citi skaidrojumi ir iekļauti atsevišķā dokumentā, kurš pārraudzības vajadzībām ir saskaņots ar Komisiju.

Vispārīgas saistības

— Turklāt *ING* nepiedāvās tādus iegādes stimulus (piemēram, skaidras naudas prēmijas), ko maksā, lai atvērtu krājkontu, kuri apvienojumā ar piedāvāto procentu likmi ir izdevīgāki nekā labākā procentu likmes un iegādes stimula kombinācija uzkrājumu tirgū. Turklāt, piedāvājot produktu kopumu (tostarp krājkontu), jebkura procentu likmes un iegādes stimula kombinācija, kas tiek piemērota šādam kopumam, nebūs augstāka kā augstākā procentu likmes un iegādes stimula kombinācija, kas uzkrājumu tirgū tiek piemērota līdzīgam produktu kopumam. Produktu kopumā tiek ietverta paša produkta cena. Lai aprēķinātu piedāvājuma apvienoto vērtību, iegādes stimulu diskontē ar *ING* vidējo pirmo noguldījumu kampaņā, kas ir uz divpadsmit mēnešu bāzes, kā rezultātā tiek iegūta efektīvā apvienotā procentu likme. *ING EU* ((kas nav *ING Direct* daļa) > 5 % tirgus daļa) piedāvāto produktu kopumu salīdzinājumā izmantos tos trīs tiešos konkurentus, kuri nosaka izdevīgākās cenas. *ING Direct* produktu kopumu salīdzinājumā izmantos tās desmit finanšu iestādes, kurām attiecīgā produkta tirgū ir lielākā tirgus daļa.

— Ja notiek tirgus pārmaiņas, kā rezultātā noteikta kritērija kategorijā trūkst nozīmīgas konkurences pat pēc tam, kad ir iekļautas visas finanšu iestādes, vai ja konkurenti i) sniedz klientiem nepareizu vai nepilnīgu informāciju saistībā ar *ING* cenu vadības aizliegumu vai ii) cenšas *ING* radīt risku, ka tas pārkāpj cenu vadības aizliegumu, CVA pārraudzības pilnvarnieks, pēc Komisijas uzklausīšanas, izsaka priekšlikumu un cenšas panākt Komisijas un *ING* vienošanos, lai atrastu risinājumu, kas atbilstu to risinājumu garam, kas iekļauti pielikumā, kurš ir saskaņots ar Komisiju pārraudzības vajadzībām.

— Tās saistības attiecībā uz cenu vadības aizliegumu, kuras *ING* uzņēmās 2009. gadā un kuras ir iekļautas 2012. gada 11. maija Komisijas lēmuma pielikumā, paliks spēkā pārejas posmā, kas ilgs trīs mēnešus un sāksies pēc tam, kad Komisija pieņems lēmumu par grozīto pielikumu. Grozītie ierobežojumi, kas paredzēti šajā pielikumā, stāsies spēkā trīs mēnešus pēc tam, kad Komisija pieņems lēmumu par grozīto pielikumu. Cenu vadības aizliegums būs spēkā līdz agrākajam no datumiem — līdz 2015. gada 18. novembrim vai līdz datumam, kurā atsavinās vairāk nekā 50 % no apdrošināšanas/ieguldījumu pārvaldības operācijām Āzijā, 50 % no apdrošināšanas/ieguldījumu pārvaldības operācijām ASV ([1]) un 50 % no apdrošināšanas/ieguldījumu pārvaldības operācijām Eiropā. Pārraugošo pilnvarnieku, kuru iepriekš izvēlas un kura kandidatūru ierosina *ING*, apstiprinās Nīderlande, lai pārraudzītu šīs saistības (turpmāk — „CVA pārraudzības pilnvarnieks"). CVA pārraugošā pilnvarnieka norīkošanu apstiprina Komisija.

e) Nīderlande uzņemas saistības attiecībā uz vairākiem sīkākiem noteikumiem, kas attiecas uz *WUH*/*Interadvies* nodalīšanu un atsavināšanu

— Ir minēta atsauce uz Nīderlandes 2011. gada 4. novembra pārskatīšanas pieprasījumu/ ekonomiskā pamatojuma priekšlikumu („Van Goga scenārijs") un vēlākiem Komisijai iesniegtajiem atjauninājumiem, jo īpaši 2012. gada 11. jūlijā atjaunināto ekonomisko pamatojumu. „Van Goga scenārija" saistības ir uzskaitītas turpmāk.

— *ING* Nīderlandē izveidos jaunu uzņēmumu atsavināšanai, un šī sabiedrība tiks nodalīta no *ING* pašreizējās Nīderlandes neliela apjoma banku pakalpojumu uzņēmējdarbības. Šīs sabiedrības finanšu prognozes būs šādas: ([2])

([1]) *Insurance*/*IM US* gadījumā atsavināšanas kritērijs „50 % +" tiks sasniegts, tikko *ING* būs atsavinājis vismaz 25 % no šā uzņēmuma un ņemot vērā ASV likvidēto uzņēmumu formālo atsavināšanu (saskaņā ar 2011. gada finanšu datiem par piešķirto akciju kapitālu).

([2]) Prognozes attiecībā uz hipotēkām ir balstītas uz gada produkciju EUR [1,5–7] apmērā (pamatscenārijs). Prognozes attiecībā uz patēriņa kreditēšanu ir balstītas uz produkcijas mērķiem, kā norādīts turpmāk. Faktiskie skaitļi var atšķirties, ņemot vērā klientu atmaksu dinamiku, tomēr produkcija būs saskaņā ar saistībās noteiktajiem mērķiem, ka minēts turpmāk. Kopējie noguldījumi un liela apjoma kreditēšana būs saskaņā ar saistībās noteiktajiem gada intervāliem, kā minēts turpmāk.

NN-bank klientu atlikumi un finansējuma prognozes

(miljoni EUR)

	Sākums	2013	2014	2015	2016	2017
Klientu atlikumi						
Hipotēkas	EUR 2 600	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Patēriņa kreditēšana	EUR 188	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Klientu noguldījumi	EUR 2 940	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Liela apjoma finansējums						
ING Bank finansējums	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]
Kapitāla tirgi	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]	[…]

— Rezultātā šim atdalītajam jaunajam uzņēmumam jābūt dzīvotspējīgam un konkurētspējīgam, kā arī ir patstāvīgam un neatkarīgam no *ING* saglabātajiem uzņēmumiem. Šis jaunais uzņēmums apvienos jau atdalītās un patstāvīgās *Westland Utrecht/Interadvies* banku nodaļas daļas *(Westland Utrecht Bank)* un nesen izveidotās *Nationale Nederlanden (NN Bank)* banku pakalpojumu nodaļas pašreizējās (ierobežotās) darbības

— Atsavināšanas uzņēmums būs pakļauts *ING Insurance/IM Europe*, kuram ir ilgtermiņa stratēģiskas saistības pret Nīderlandes neliela apjoma darījumu tirgu, un darbosies, izmantojot zīmolu *Nationale Nederlanden* (kā *NN Bank*), ar savām finansējuma iespējām un plašu sadales tīklu. Tā rezultātā *NN Bank* tiks atsavināta kā daļa no *ING Insurance/IM Europe* ne vēlāk kā 2015. gada 31. decembrī. Šī atsavināšana, visticamāk, notiks, izmantojot sākotnējo publisko piedāvājumu *IPO*.

— *NN Bank* piedāvās plašu un saskaņotu produktu līniju — hipotēkas, uzkrājumus, banku mūža rentes, ieguldījumus un patēriņa kredītu produktus apvienojumā ar apdrošināšanas sabiedrību *NN Life* un *P&C* neliela apjoma apdrošināšanas pamatpakalpojumiem. ([1]) *NN Bank* klientus sasniegs, izmantojot integrētu daudzkanālu sadales modeli, nodarbinot neatkarīgus finanšu padomniekus un saistītos aģentus, kas, sniedzot ieteikumus par sarežģītām finanšu situācijām un produktiem, nodrošina valsts aptveramību, un pieaugošu skaitu interneta un zvanu centru, kas paredzēti pārdošanai un pakalpojumiem. Šie sadales kanāli kumulatīvi nodrošina piekļuvi vairāk nekā 2,5 miljoniem *NN* klientu.

— *NN Bank* izmantos galvenokārt pašfinansējumu, ko iegūs no neliela apjoma uzkrājumiem un apdrošināšanas uzņēmumu finansējuma pārsnieguma, ko pēc vajadzības papildinās ar ārējo finansējumu. *NN* ir piekļuve finansējumam un kapitālam, lai nodrošinātu izaugsmi un hipotēku produkciju, un pašreizējos tirgus apstākļos tā ir konkurētspējas priekšrocība.

— Īstenojot ekonomiskā pamatojuma priekšlikumu, *ING* saglabās daļu no *Westland Utrecht Bank* esošā hipotēku portfeļa. Sākotnēji *NN Bank* bilance būs mērena, lai nodrošinātu atbilstīgu aktīvu un pasīvu sabalansēšanu un strauju izaugsmi kā vidēja lieluma tirgus dalībniekam. Kapitalizācija būs pietiekama, lai īstenotu ilgtermiņa izaugsmes plānu: *ING* pārvedīs *ING* saglabātā portfeļa ekonomiskos labumus (EUR 350 miljoni, pamatojoties uz šā portfeļa (ekonomiskās) peļņas neto pašreizējo vērtību) kā atklātu kapitāla iepludināšanu un nodrošinās papildu kapitālu (līdz EUR 120 miljoni), ja un kad nepieciešams, bet galu galā tikai tieši pirms atsavināšanas (ja „Bāzele III" kredītsviras rādītājs kļūst obligāts un kad *NN Bank* nepieciešams kapitāls, lai īstenotu savu uzņēmējdarbības plānu). Tas nodrošinās izaugsmi līdz aptuveni 2016. gadam, un pēc tam *NN Bank* pati varēs finansēt savu izaugsmi. Tāpēc *ING* uzņemsies visus izdevumus un riskus, kas saistīti ar saglabāto hipotēku portfeli (līdz beigu termiņam), un peļņu pārvedīs *NN Bank*.

— *NN Bank* būs šādi mērķi attiecībā uz hipotēkām un patēriņa kreditēšanu:

([1]) Pašlaik *NN Bank* piedāvā tikai bankas mūža rentes un aizdevumus (hipotēkas). Jebkura darbības vai produktu klāsta paplašināšana iepriekš jāsasakņo ar *DNB*.

Hipotēkas

Attiecībā uz hipotēkām *NN Bank* gada vidējā jaunā produkcija (tostarp atjauninājumi no *ING Bank* piederošā (ar *NN* zīmolu) portfeļa) būs vismaz EUR [1,5–6] miljardi katru gadu un [2–9]% no kopējās hipotēku produkcijas Nīderlandes tirgū ar maksimālo apjomu EUR [2–8] miljardi gadā laikposmā no 2013. gada (mērījums tiek veikts no *NN Bank* darbības uzsākšanas ([1])) līdz 2015. gadam. Ja šie kritēriji netiek izpildīti, *ING* kumulatīvi uzņemas šādas saistības:

— pārvest individuālu klientu attiecības, pārvedot hipotēkas uz *NN Bank* (pamatojoties uz *ING Bank* individuāliem piedāvājumiem klientiem ([2])) (lielums ir atkarīgs no nepieciešamības sasniegt iepriekšminēto tirgus daļu; *ING* portfeļa izvēle ar *PD* un *LGD* ([3]), kas atbilstu *NN Bank* ekonomiskajam pamatojumam);

— pārvest šo hipotēku īpašumtiesības bez papildu maksas klientam vai par maksu *NN Bank*;

— ļaut *NN Bank* izmantot *ING Bank* sadales kanālus, lai piedāvātu *NN Bank* hipotēkas *ING Bank* klientiem, lai sasniegtu mērķus.

Patēriņa kreditēšana

Patēriņa kreditēšanas jomā *NN Bank* gada jaunā produkcija būs vismaz EUR [10–100] miljonu apmērā un vismaz [0,5–4] % no kopējās patēriņa kreditēšanas apjoma Nīderlandes tirgū līdz 2013. gada 31. decembrim. ([4]) *NN Bank* gada jaunā produkcija būs vismaz EUR [40–140] miljonu katru gadu un vismaz [0,5–6] % no kopējās patēriņa kreditēšanas apjoma Nīderlandes tirgū, kas noteikts 2015. gada 31. decembrī ar maksimālo vērtību EUR [100–200] miljonu. Ja šie kritēriji netiek izpildīti, *ING* uzņemas šādas saistības:

pārvest individuālu klientu attiecības, pārvedot *ING Bank Netherlands* patēriņa kreditēšanas klientu portfeli (kas ir *ING Bank* piederošs portfelis) uz *NN Bank* (lielums ir atkarīgs no nepieciešamības sasniegt iepriekšminēto tirgus daļu; *ING* portfeļa izvēle ar *PD* un *LGD*, kas atbilstu *NN Bank* ekonomiskajam pamatojumam);

pārvest šo patēriņa kredītu īpašumtiesības bez papildu maksas klientam vai par maksu *NN Bank*.

— *ING* uzņemas saistības, ka līdz 2015. gada 31. decembrim vai brīdī, kad tiek atsavināti vairāk nekā 50 % no *ING Insurance /IM Europe* vai — attiecīgā gadījumā — no *NN Bank*, minimālais *NN Bank* mērķis attiecībā uz pirmā līmeņa pamatkapitālu būs 12 %, kas nozīmīgi pārsniedz normatīvajos aktos noteikto minimālo līmeni.

— *ING* uzņemas saistības iekļaut *NN Bank* paredzētu maksājumu iespēju *NN* zīmola kredītkartes veidā par tādu maksu patērētājam, kas nepārsniedz maksu par debetkarti. Attiecībā uz *NN* zīmola kredītkartes turētājiem *ING* nodrošinās bezmaksas piekļuvi bankomātiem triju gadu laikā pēc minētās kredītkartes izlaides līdz 2015. gada 31. decembrim.

— *ING* nosūtīs tirgvedības vēstuli par *NN Bank* 350 000 savu klientu saskaņā ar Nīderlandes tiesību aktiem, kas nosaka privātumu. *ING* būs atļauts saviem klientiem skaidrot, ka šī vēstule nosūtīta, lai *ING* izpildītu Savienības noteikumus attiecībā uz valsts atbalstu.

([1]) Pārejas periodā līdz „Van Goga scenārija" īstenošanas uzsākšanai „Van Goga scenārijā" paredzētās saistības attiecībā uz hipotēku produkciju īstenos pašreizējā *Westland Utrecht Bank*. Šajā periodā *Westland Utrecht Bank* ziņos par šīm saistībām pārraugošajam pilnvarniekam. Jaunā hipotēku produkcija (tostarp atjauninājumi) un klientu noguldījumi, kas radīsies šajā pārejas periodā, tiks pārvesta jaunajai *NN Bank*, tai uzsākot darbību vai pirms darbības uzsākšanas.

([2]) Tostarp *ING Bank* meitasuzņēmumi.

([3]) Saistību nepildīšanas varbūtība *(PD)* un saistību nepildīšanas zaudējumi *(LGD)*.

([4]) Pārejas periodā līdz „Van Goga scenārija" īstenošanas uzsākšanai *Westland Utrecht Bank*/*NN Bank*, cik vien ātri iespējams, uzsāks attīstīt patēriņa kreditēšanas spējas. Ņemot vērā šo pārejas periodu, *ING* uzņemas saistības attiecībā uz samērīgu tirgus produkciju starp „Van Goga scenārija" īstenošanas uzsākšanu un 2013. gada 31. decembri. Jebkurš produkcijas deficīts attiecīgajā gadā tiks kompensēts nākamajā gadā, lai sasniegtu uzņēmējdarbības prognozes.

— *ING* uzņemas saistības, ka bankas *ING Bank* gada hipotēku produkcija (neskaitot atjauninājumus) nepārsniegs vairāk kā [2–4] reizes *NN Bank* jauno produkciju. *ING* jaunā produkcija ceturksnī nedrīkst vairāk kā [2,5–5] reizes pārsniegt *NN Bank* tā paša ceturkšņa jauno produkciju un pusgadā — [2,25–4,5] reizes *NN Bank* jauno produkciju. Ja *NN Bank* gada jaunā produkcija pārsniedz EUR [2–8] miljardus, *ING Bank* netiek piemēroti ierobežojumi attiecībā uz jauno produkciju (t. i., ja viena semestra (pusgada) laikā *NN Bank* jaunā produkcija pārsniedz EUR [1–4] miljardus, *ING* netiks piemēroti ierobežojumi attiecībā uz jaunās produkcijas apjomu nākamajā semestrī).

NN Bank nepieciešams katru mēnesi bez nepamatotas kavēšanās *ING* sniegt datus par jauno produkciju (jaunie priekšlikumi, apstiprinātie priekšlikumi) un prognozes. Augšējās robežas ievērošana tiks noteikta, balstoties uz *Kadaster* publicēto produkcijas skaitu.

Iepriekšminētais ierobežojums ir piemērojams no 2013. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim. Pārejas periodā līdz „Van Goga scenārija" darbības uzsākšanai *ING* uzņemas šādas saistības attiecībā uz maksimālo jaunās produkcijas apjomu (izņemot atjauninājumus) — [2–4] reizes EUR [1,5–6] miljardi (EUR [3–24] miljardi) gadā. Katru ceturksni tiks iesniegts progresa ziņojums.

— *NN Bank* nepieciešams nodrošināt savas bilances pašfinansēšanu. *NN Bank* finansēšanas apraksts būs saskaņots ar bilances prognozēm, kā ierosināts ekonomiskajā pamatojumā. *ING* nepalielinās savu *NN Bank* finansējumu absolūtos skaitļos un nepārsniegs summas, kas katram gadam norādītas *NN Bank* uzņēmējdarbības plānā, un maksimālais *ING* sniegtais finansējumu 2015. gadā būs EUR 2,7 miljardi.

2015. gada beigās sniegtajam *ING* finansējumam (ar maksimālo summu EUR 2,7 miljardu apmērā) jābūt tirgojamu vērtspapīru veidā, ja *ING* tirgus cenā var iegādāties nenodrošinātas vai nodrošinātas parādzīmes, piemēram, segtās obligācijas vai ar mājokļu hipotēkām nodrošinātus vērtspapīrus *(RMBS)*. Parādzīmes var iegādāties arī investori, kas nav *ING*. 100 % parādzīmju emisijas brīdī jābūt ar dzēšanas termiņu pieci gadi vai ilgāk, 66 % — ar dzēšanas termiņu septiņi gadi vai ilgāk un 33 % — ar dzēšanas termiņu desmit gadi vai ilgāk. Godīgas konkurences apstākļos cena tiks noteikta, izmantojot paša vērtspapīra cenu vai, ja *ING* būs vienīgais vērtspapīra pircējs, izmantojot salīdzināmu vērtspapīru otrreizējā tirgus cenu saskaņā ar pārraugošā pilnvarnieka priekšlikumu.

NN Bank finansējuma summa (kopējie noguldījumi un liela apjoma finansējums) [1] veidos vismaz 75 % no pamatscenārija prognozēm pirmajā gadā, 80 % — otrajā gadā un 85 % — trešajā gadā (ar maksimālo liela apjoma finansējumu EUR [1–4] miljardu apmērā).

Ja tāpēc, ka būtiski mainās tiesību aktu vide un/vai tirgus apstākļi, faktiskais finansējums ir mazāks par noteiktajiem kritērijiem un tā rezultātā bilances prognozes ir jāatjaunina, *ING* par to ziņos pārraugošajam pilnvarniekam un Komisijai. Pārraudzības pilnvarnieks, konsultējoties ar Komisiju, izsaka priekšlikumu par to, kādi pasākumi būtu jāveic, lai aizsargātu *NN Bank* dzīvotspēju, ko apstiprinās Komisija.

ING finansējuma līmenis tiks pārskatīts katru gadu, sākot ar *NN Bank* darbības uzsākšanas, t. i., brīdis, kad *NN Bank* („Van Goga scenārijs") uzsāk darbību, un līdz 2015. gada 31. decembrim.

Ja ekonomiskā pamatojumā iekļautās finansējuma prognozes netiek izpildītas līdz katra gada beigām, *ING* veiks šādus novēršanas pasākumus:

— Pēc pirmā gada *ING* nosūtīs tirgvedības vēstuli par *NN Bank* vēl 50 000 *ING* klientu, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 80 %, un vēl 100 000 *ING* klientu, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 75 % no pamatscenārija prognozes pirmajam gadam. Pēc otrā gada *ING* nosūtīs tirgvedības vēstuli par *NN Bank* vēl 100 000 *ING* klientu, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 85 %, un vēl 150 000 *ING* klientu, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 80 % no pamatscenārija prognozes otrajam gadam. Vēstules tiks nosūtītas saskaņā ar Nīderlandes tiesību aktiem, kas nosaka privātumu. *ING* būs atļauts saviem klientiem skaidrot, ka šī vēstule nosūtīta, lai *ING* izpildītu Savienības noteikumus attiecībā uz valsts atbalstu.

[1] Izņemot *ING* sniegto finansējumu (vai kādu no tā tiešajiem vai netiešajiem meitasuzņēmumiem).

— Pēc pirmā gada *ING* nodrošinās *NN Bank* vajadzībām papildu tirgvedības budžetu EUR 1 miljona apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 80 %, un EUR 2 miljonu apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 75 % no pamatscenārija prognozes pirmajam gadam. Pēc otrā gada nodrošinās *NN Bank* vajadzībām papildu tirgvedības budžetu EUR 2 miljonu apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 85 %, un EUR 4 miljonu apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 80 % no pamatscenārija prognozes otrajam gadam. Pēc trešā gada *ING* nodrošinās *NN Bank* vajadzībām papildu tirgvedības budžetu EUR 5 miljonu apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 85 %, un EUR 6 miljonu apmērā, ja faktiskais finansējums būs mazāks nekā 80 % no pamatscenārija prognozes trešajam gadam. *NN Bank* izmantos šos tirgvedības budžeta līdzekļus jaunai tiešajai tirgvedībai (galvenokārt reklāmas [..] un [..] iniciatīvas un mazākā mērā citas tirgvedības metodes. Ja pasākumus neveido galvenokārt reklāmas [..] vai [..] iniciatīvas, tie jāapstiprina pārraugošajam pilnvarniekam, un tos var noraidīt Komisija).

Ja 2015. gada faktiskais finansējums ir mazāks nekā 85 % no pamatscenārija 2015. gada prognozēm, *ING* papildus minētajiem novēršanas pasākumiem veiks šādu novēršanas pasākumu:

— nodrošinās, ka *NN* zīmola kredītkartes turētājiem par diviem gadiem tiek pagarināta bezmaksas piekļuve *ING* bankomātiem (līdz 2017. gada 31. decembrim).

— Komisija novērtēs iepriekšminētās saistības vienā no šiem diviem datumiem, kurš ir agrākais, — tad, kad tiks veikta *ING Insurance/IM Europe* atsavināšana vai — attiecīgā gadījumā — *NN Bank* atsavināšana vairāk nekā 50 % apmērā, vai līdz 2015. gada 31. decembrim. Ja vien nav noteikts citādi, saistības beigsies datumā, kad tiks veikta *ING Insurance Europe* atsavināšana vai — attiecīgā gadījumā — *NN Bank* atsavināšana vairāk nekā 50 % apmērā.

— *NN Bank* izveide tiks veikta pašreiz norīkotā pārraugošā pilnvarnieka uzraudzībā. *ING* nošķirs *NN Bank* līdz *ING Insurance/IM Europe* atsavināšanai vismaz 50 % apmērā, ko uzraudzīs pārraudzības pilnvarnieks. Lai īstenotu nošķiršanu, vadošais plānotais princips būs, ka *NN Bank* un *NN Insurance* būs atļauts atbilstīgi īstenot integrētu komerciālo stratēģiju attiecībā uz neliela apjoma apdrošināšanas un banku produktiem un pakalpojumiem.

— Starpposmā, kas ilgs 12 mēnešus pirms un 12 mēnešus pēc *NN Bank* atsavināšanas (*ING Insurance/IM Europe* un *NN Bank* atsavināšana vairāk nekā 50 % apmērā), *ING* atturēsies no aktīvas *NN Bank* klientu aicināšanas iegādāties produktus, ko *NN Bank* piegādā minētajiem klientiem Komisijas lēmuma pieņemšanas dienā.

f) Visu to pilnvarnieku izmaksas, kuri tiks norīkoti pārstrukturēšanas laikā, segs *ING*

g) Lai atjaunotu dzīvotspēju, Nīderlande uzņemas saistības, ka *ING* ievēros turpmāko:

— *ING* turpinās mainīt savu finansējumu, kas nav noguldījumu finansējums, uz ilgāka termiņa finansējumu, emitējot vairāk parāda instrumentu ar termiņu ilgāku par vienu gadu. Tas nozīmē, ka neatmaksātā ilgtermiņa finansējuma (ar termiņu ilgāku par vienu gadu) relatīvā daļa *ING* bilances daļā, kas neattiecas uz noguldījumiem, turpinās palielināties. Šīs stratēģijas veiksme ir atkarīga no tirgu atgriešanās pie mazāk saspringtiem apstākļiem.

— *ING* uzņemas saistības novērst dubultās kredītsviras. Tāpēc, veicot apdrošināšanas atsavināšanu, ieņēmumi no atsavināšanas — ja tie nav nepieciešami, lai atlikušajos apdrošināšanas uzņēmumos pieņemamā līmenī uzturētu kredītsviras, — tiks izmantoti, lai samazinātu dubultās kredītsviras, un galu galā dubultās kredītsviras tiks pilnībā novērstas. Ciktāl pārpalikuma kapitāls tiek radīts vairāk nekā nepieciešams, lai izpildītu „Bāzele III" vai „Maksātspēja II" prasības, dividendes *ING* grupai var veidot papildu avotu, lai palīdzētu paātrināt dubulto kredītsviru samazināšanu.

h) Attiecībā uz kuponu atlikšanu un 1. līmeņa un 2. līmeņa pamatkapitāla vērtspapīru atpirkšanu Nīderlande uzņemas saistības, ka *ING* ievēros turpmāko:

— *ING* nebūs pienākuma atlikt kupona maksājumus par hibrīdiem.

Nīderlandes iestādes saprot, ka Komisija iebilst pret to, ka valsts atbalsta saņēmēji atmaksā pašu kapitālu (pamatkapitāls un subordinētais parāds), ja to darbība nerada pietiekamu peļņu [1], un ka Komisija šādā kontekstā principā ir pret 2. līmeņa kapitāla un 1. līmeņa pamatkapitāla hibrīdu atpirkšanu. Katrs 2. līmeņa kapitāla un 1. līmeņa pamatkapitāla hibrīdu atpirkšanas gadījums tiks atsevišķi iesniegts Komisijai atļaujas saņemšanai līdz agrākajam no šiem datumiem — līdz 2014. gada 18. novembrim vai datumam, kurā *ING* ir pilnībā atmaksājis Nīderlandei 1. līmeņa pamatkapitāla vērtspapīrus (tostarp attiecīgos uzkrātos procentu maksājumus par kuponu par minētajiem 1. līmeņa pamatkapitāla vērtspapīriem un iziešanas prēmijas maksas).

Neraugoties uz ierobežojumiem, kas paredzēti 0. apsvērumā, *ING* būs atļauts EUR 1,25 miljardu apmērā atmaksāt *ING Verzekeringen NV* hibrīdu (ISIN XS0130855108), kas rada kontroles maiņu, kurai notiekot *ING Verzekeringen NV* nevarētu pildīt saistības. Šī instrumenta atmaksa ir priekšnoteikums, lai veiktu nepieciešamo pārstrukturēšanu, nodrošinot apdrošināšanas uzņēmumu nodalīšanu. Kontroles maiņas klauzula sāk darboties brīdī, kad tiek atsavināta *Insurance Asia*.

i) Nīderlande uzņemas saistības, ka *ING* atturēsies no publiskas tirgvedības, kas rekapitalizācijas pasākumu sasaista ar priekšrocībām konkurences ziņā

j) Nīderlande uzņemas saistības, ka *ING* saglabās ierobežojumus attiecībā uz savu atlīdzības politiku un tirgvedības darbību, kā iepriekš paredzēts saskaņā ar līgumiem par 1. līmeņa pamatkapitāla vērtspapīriem un nelikvīdo aktīvu atbalsta iespēju

k) *ING* un Nīderlande uzņemas saistības, ka progresa ziņojums par pārstrukturēšanas plāna īstenošanu tiks sniegts Komisijai ik pēc sešiem mēnešiem līdz 2013. gada 31. decembrim un pēc tam ik gadu līdz 2018. gadam vai līdz brīdim, kad pilnībā tiek veikta *ING* apdrošināšanas uzņēmumu atsavināšana

l) Ja *ING* neizpildīs atsavināšanas saistības vai jebkādas citas uz *NN Bank* attiecināmas saistības, kas jāizpilda līdz 2015. gadam, Nīderlandes valsts atkārtoti paziņos Komisijai par rekapitalizācijas pasākumu

m) Pilnīga un atbilstīga visu šajā pielikumā paredzēto saistību un pienākumu īstenošana tiks pastāvīgi un rūpīgi pārraudzīta līdz 2015. gada 31. decembrim, un to veiks atbilstīgi kvalificēts pārraudzības pilnvarnieks, kurš ir neatkarīgs no *ING*. Uzņēmums, kam pašlaik uzticēts šis uzdevums, turpinās pārraudzīt saistības attiecībā uz „Van Goga scenāriju" un visas citas šajā pielikumā paredzētās saistības, izņemot cenu vadības aizlieguma pārraudzību. Cenu vadības aizliegumu pārraudzīs jaunais pilnvarnieks, CVA pārraudzības pilnvarnieks. Pēc sešiem mēnešiem un no tā brīža arī turpmāk abu pilnvarnieku norīkošanu un darbību regulāri pārskatīs Komisija. Kārtība CVA pārraugošā pilnvarnieka norīkošanai un CVA pārraugošā pilnvarnieka pienākumi tiek paredzēti atsevišķā līgumā

n) Nīderlande uzņemas saistības, ka *ING* pārstrukturēšana pilnībā tiks pabeigta līdz 2015. gada 31. decembrim, ja vien nav noteikts citādi, piemēram, atlikušās līdzdalības *ING* apdrošināšanas/ieguldījumu pārvaldības uzņēmumā atsavināšana (t. i., līdzdalība, kas nepārsniedz 50 %)

[1] Sk. 26. punktu Komisijas paziņojumā par finanšu nozares dzīvotspējas atjaunošanu un tās pārstrukturēšanas pasākumu novērtējumu pašreizējās krīzes apstākļos atbilstīgi valsts atbalsta noteikumiem(pārstrukturēšanas paziņojums).

II PIELIKUMS

PRINCIPI, KO PIEMĒRO IEKŠĒJĀM LIKVIDĀCIJAS VIENĪBĀM APDROŠINĀŠANAS NOZARĒ

Tiek piemēroti, kamēr *ING Group* pilnībā kontrolē uzņēmējdarbību.

Bažas attiecībā uz konkurenci

i) nav jaunas produkcijas, netiek parakstītas jaunas polises ne ar jauniem klientiem, ne jau esošiem klientiem (nav līgumisku saistību vai aktīvu un saistību pārvaldes vajadzībām);

ii) tiek pētītas iespējas ar klientu piekrišanu izbeigt spēkā esošās polises;

iii) netiek veikti spēkā esošo polišu komerciālo nosacījumu uzlabojumi;

iv) ja apdrošinātājs var koriģēt komerciālos nosacījumus, komerciālos nosacījumus nepieciešams noteikt tā, lai tie būtu pēc iespējas neizdevīgāki.

Bažas attiecībā uz dzīvotspēju

i) periodiski pētīt iespējas pārdot kopumā vai pa daļām atlikušos aktīvus un pasīvus (par ikgadējo tirgus izpēti jāziņo pilnvarniekam; pilnībā dokumentēta tirgus izpēte jāveic ik pēc diviem gadiem);

ii) norobežot iespējamo ietekmi uz dzīvotspējīgiem uzņēmumiem, nodalot kontus un nodrošinot skaidru izmaksu sadali starp labo banku un likvidējamo uzņēmējdarbību;

iii) aplēst likvidējamo uzņēmumu nākotnes kapitāla vajadzības konservatīvā veidā un piešķirt nepieciešamo kapitālu uzkrājumu veidā vai citā veidā;

iv) konservatīva aktīvu pārvaldība attiecībā pret saistībām (reinvestīciju pamatnostādnes ir jādokumentē);

v) konservatīva risku novēršanas politika ar risku novēršanas efektivitāti robežās 80–120 % no vispārīgā risku novēršanas mērķa, uz to attiecas būtiskuma princips;

vi) periodiski jāpārbauda daļējas vai pilnīgas pārapdrošināšanas iespējas (jādokumentē);

vii) iepriekšminētajam jābūt saskaņotam ar piemērojamām vietējām regulējošām prasībām un mērķiem.