KOMMISSIONENS AFGØRELSE (EU) 2015/218

af 7. maj 2014

om Irlands statsstøtte nr. SA.29786 (ex N 633/09), SA.33296 (11/N), SA.31891 (ex N 553/10), N 241/09, N 160/10 og SA.30995 (ex C 25/10) til omstrukturering af Allied Irish Banks, plc og EBS Building Society

(meddelt under nummer C(2014) 2638)

(Kun den engelske udgave er autentisk)

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, særlig artikel 108, stk. 2, første afsnit,

under henvisning til aftalen om Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde, særlig artikel 62, stk. 1, litra a),

efter at have opfordret interesserede parter til at fremsætte deres bemærkninger i henhold til ovenstående bestemmelser ([1]), og

ud fra følgende betragtninger:

1. SAGSFORLØB

(1) Allied Irish Banks, plc (»AIB«) og EBS Building Society (»EBS«) har hver især modtaget individuel statsstøtte, som blev anmeldt til Kommissionen i separate anmeldelser. EBS og AIB fusionerede den 1. juli 2011 (»banken«), og Kommissionen vurderede den støtte, som banken havde modtaget, i en separat procedure. Der er således indledt tre statsstøtteprocedurer vedrørende henholdsvis AIB, EBS og den fusionerede enhed.

1.1. AIB

(2) Ved sin afgørelse af 12. maj 2009 godkendte Kommissionen midlertidigt ([2]) en kapitaltilførsel på 3,5 mia. EUR til AIB som kernekapital i form af nye præferenceaktier, på betingelse af at AIB opfyldte en række tilsagn, bl.a. om at fremlægge en omstruktureringsplan senest seks måneder efter rekapitaliseringen.

(3) Efter denne indledende kapitaltilførsel fremlagde de irske myndigheder den første omstruktureringsplan for AIB den 13. november 2009, som blev fulgt op af en række drøftelser. Den 4. maj 2010 forelagde de irske myndigheder en opdateret omstruktureringsplan, som igen blev fulgt op af en række drøftelser mellem Kommissionen og Irland.

(4) Ved sin afgørelse af 21. december 2010 godkendte Kommissionen midlertidigt ([3]) en tilførsel af redningskapital på 9,8 mia. EUR i form af ordinære aktier, indtil Kommissionen fik godkendt en revideret omstruktureringsplan, der tog hensyn til den supplerende støtte til AIB. Kapitaltilførslen skulle efter planen finde sted i to trin, hvor i) 3,7 mia. EUR skulle tilføres senest den 31. december 2010, og ii) 6,1 mia. EUR skulle tilføres i februar 2011 ([4]).

(5) Den irske stat foretog den første del af den godkendte rekapitalisering ultimo december 2010, men den anden del, der skulle tilføres i februar 2011, blev aldrig indskudt ([5]).

([1]) EUT C 214 af 7.8.2010, s. 3.
([2]) Kommissionens afgørelse i sag N 241/09, Recapitalisation of Allied Irish Bank by the Irish State (EUT C 223 af 16.9.2009, s. 2).
([3]) Kommissionens afgørelse i sag N 553/10, Second emergency recapitalisation in favour of Allied Irish Banks, plc (EUT C 76 af 10.3.2011, s. 4).
([4]) Bruttokapitaltilførslerne var på henholdsvis 3,9 mia. EUR og 6,3 mia. EUR, med et gebyr på 0,2 mia. EUR, som AIB betalte tilbage til den irske stat.
([5]) Kommissionens afgørelse gav mulighed for rekapitalisering som en redningsforanstaltning i seks måneder, på betingelse af at der blev forelagt en opdateret omstruktureringsplan. Den anden del af rekapitaliseringen blev ikke foretaget i februar.

1.2. EBS

(6) Ved sin afgørelse af 2. juni 2010 ([6]) godkendte Kommissionen midlertidigt en rekapitalisering af EBS som en hasteforanstaltning, indtil Kommissionen fik godkendt en omstruktureringsplan. De irske myndigheder havde forelagt omstruktureringsplanen den 31. maj 2010.

(7) Den 11. oktober 2010 besluttede Kommissionen at indlede procedure efter artikel 108, stk. 2, i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde (»traktaten«) vedrørende den omstruktureringsplan, som Irland havde forelagt for EBS (»åbningsafgørelsen«) ([7]), da Kommissionen nærede tvivl om, hvorvidt omstruktureringsplanen og de tilhørende støtteforanstaltninger var forenelige med det indre marked i lyset af meddelelsen fra Kommissionen om genoprettelse af rentabiliteten i finanssektoren under den nuværende krise og vurdering af omstruktureringsforanstaltninger på grundlag af statsstøttereglerne ([8]) (»omstruktureringsmeddelelsen«).

(8) Kommissionen modtog bemærkninger fra EBS og to andre interesserede parter.

(9) I juli 2011 blev EBS fusioneret med AIB og blev et fuldt integreret datterselskab af banken. Det betød, at EBS ophørte med at eksistere som en selvstændig enhed. Derfor blev åbningsafgørelsen vedrørende EBS som selvstændig enhed formålsløs, og Kommissionen besluttede sig for ikke at fortsætte proceduren.

1.3. FÆLLES PROCEDURE

(10) Den 31. marts 2011 udtalte den irske finansminister, at det irske banksystem ville blive omorganiseret omkring to kernebanker, Bank of Ireland (»BoI«) og AIB ([9]). Han oplyste endvidere, at ESB i den forbindelse ville blive fusioneret med AIB for at danne denne anden kerneinstitution.

(11) Ved sin afgørelse af 15. juli 2011 godkendte Kommissionen ([10]) en kombineret redningspakke for banken på op til 13,1 mia. EUR, indtil der blev godkendt en omstruktureringsplan for banken, som tog hensyn til den supplerende støtte, der var blevet ydet.

(12) Den 28. september 2012 forelagde Irland en omstruktureringsplan for banken ([11]).

(13) Fra oktober 2012 til marts 2014 udvekslede Kommissionen og de irske myndigheder løbende oplysninger. Kommissionen anmodede gentagne gange om oplysninger, og Irland fremsendte en række supplerende oplysninger ([12]).

2. **SAGSFREMSTILLING**

2.1. BESKRIVELSE AF STØTTEMODTAGERNE

2.1.1. **AIB**

(14) Der findes en detaljeret beskrivelse af AIB i afsnit II.1 i Kommissionens afgørelse om den første rekapitalisering af banken af 12. maj 2009 ([13]). Nedenfor følger et kort resumé.

(15) I årene forud for finanskrisen var AIB en koncern med diversificerede finansielle tjenesteydelser, som tilbød en komplet serie banktjenester til private og virksomheder. I 2008 havde AIB en samlet balancesum på 182 mia. EUR. Den var en af Irlands to største banker med en markedsandel på ca. 35 % for private indlånskonti, 27 % for realkreditlån, 46 % for opsparingskonti og 41 % for indlånskonti tilhørende SMV'er.

([6]) Kommissionens afgørelse i sag N160/10, Recapitalisation of EBS (EUT C 217 af 11.8.2010, s. 2).
([7]) Kommissionens afgørelse i sag C25/10 (ex N 212/10), Restructuring of Educational Building Society (EUT C 300 af 6.11.2010, s. 17).
([8]) EUT C 195 af 19.8.2009, s. 9.
([9]) I april 2012 blev det besluttet, at Permanent TSB skulle forblive aktiv som den tredje nationale långiver sammen med AIB og BoI.
([10]) Kommissionens afgørelse i sag SA.33296, Emergency recapitalisation in favour of the merged entity Educational Building Society/Allied Irish Banks, plc (EUT C 268 af 10.9.2011, s. 3).
([11]) Planen blev registreret under sagsnummer SA.29786.
([12]) De vigtigste supplerende oplysninger blev fremsendt den 10. og 11. januar, den 13. februar og den 20. og 27. marts 2014 og vedrørte finansielle prognoser.
([13]) Jf. fodnote 2.

(16) Inden krisen var AIB en hurtigt ekspanderende bank, der især fokuserede på nye lån til det irske ejendomsmarked og var stærkt afhængig af finansiering fra andre banker og kapitalmarkedet (engrosfinansiering). Da den globale finanskrise brød ud og ramte den irske økonomi og især det irske ejendomsmarked med fuld styrke, blev sårbarheden af AIB's forretningsmodel blotlagt, og behovet for statsstøtte uundgåeligt.

(17) I juli 2011 blev AIB fusioneret med EBS.

2.1.2. **EBS**

(18) Der findes en detaljeret beskrivelse af EBS i afsnit 2.1.2 i Kommissionens afgørelse om redningskapitaltilførslen til EBS/AIB af 15. juli 2011 ([14]). Nedenstående betragtninger indeholder et kort resumé.

(19) I årene forud for finanskrisen var EBS Irlands største realkreditinstitut og det ottende største finansieringsinstitut i Irland med samlede aktiver på 21,5 mia. EUR i 2009. EBS er et *building society*, dvs. en gensidig organisation, som ikke har nogen aktionærer, men i stedet ejes af dens medlemmer, som også er dens kunder. Dens mål er at modtage indlån og tilbyde udlån. Overskuddet bruges til at tilpasse rentesatserne til fordel for medlemmerne eller som en reserve.

(20) EBS tilbød sine medlemmer traditionelle detailbankprodukter (opsparing og realkreditlån) i overensstemmelse med sit formål som realkreditinstitut. Instituttet havde endvidere en skatteafdeling, som tilbød forretningstjenester til virksomheder, liberale erhverv og kreditforeninger. Fra og med 2005 udvidede EBS sine aktiviteter inden for udlån til erhvervsejendomme og opbyggede en omfattende udlånsportefølje inden for dette område. EBS led under nedgangen i den irske økonomi som helhed og især under dykket i priserne på erhvervsejendomme. Adgangen til finansiering blev gradvist forringet, og den massive værdiforringelse af instituttets udlån til erhvervs- og ejendomssektoren medførte et fald i EBS' kapital.

(21) Siden den 1. juli 2011 har EBS været et 100 % ejet datterselskab af AIB. EBS tilbyder primært realkreditlån og indlånsydelser på det irske marked. Instituttet opererer fortsat i eget navn.

2.1.3. **Banken (AIB og EBS som fusioneret enhed)**

(22) Resultatet af PCAR-/PLAR-undersøgelsen ([15]), som blev foretaget under det økonomiske tilpasningsprogram for Irland (»programmet«) ([16]) og meddelt den 31. marts 2011, afdækkede et kapitalbehov for AIB på 13,3 mia. EUR og for EBS på 1,5 mia. EUR (for begge institutioner er tallet en kombination af egentlig kernekapital ([17]) og betinget kapital ([18])).

(23) I henhold til programmet skulle de deltagende kreditinstitutter udarbejde rekapitaliseringsplaner for at holde sig inden for den supplerende kapital, der blev identificeret i PCAR/PLAR, og den nødvendige kapital skulle være til rådighed inden udgangen af juli 2011.

(24) Den 31. marts 2011 bebudede den irske finansminister, at hele den irske banksektor ville blive omstruktureret. Det blev besluttet at fusionere AIB og EBS, og den nye bank skulle blive en kernebank i det reformerede irske banklandskab.

(25) Den 26. maj 2011 undertegnede ministeren, AIB og EBS en aftale om AIB's overtagelse af EBS (efter instituttets omlægning til et privat selskab og indhentelse af alle påkrævede forskriftsmæssige godkendelser). I henhold til aftalen er EBS et 100 % ejet datterselskab, som har AIB's fulde støtte, og som samtidig fortsætter med at operere under navnet EBS. Fusionen af de to enheder indebar en afvikling af EBS' gensidighedsstruktur og en omlægning af instituttet til en fuldt godkendt bank og blev fulgt op af AIB's overtagelse af instituttets aktiekapital for et symbolsk beløb. Efter fusionskontrolgodkendelsen den 27. juni 2011 blev fusionen en realitet den 1. juli 2011.

([14]) Jf. fodnote 10.

([15]) »Prudential Capital Assessment Review« (egenkapitalundersøgelse) og »Prudential Liquidity Assessment Review« (likviditetsundersøgelse). Beskrevet i detaljer i betragtning 25-31 i afgørelse i sag SA.33296.

([16]) Der blev formelt opnået enighed om det økonomiske tilpasningsprogram for Irland i december 2010. Pakken omfattede en samlet finansieringspakke på 85 mia. EUR for perioden 2010-2013.

([17]) Kapitalinstrumenter, der opfylder kravene i artikel 28, 29 og 31 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1).

([18]) Betinget kapital er gæld, der bliver til egenkapital, når visse udløsende omstændigheder er opfyldt.

(26) Pr. 15. juli 2011 ejede den irske stat 99,8 % af bankens aktiekapital.

(27) Banken positionerer sig som en almindelig bank med primært fokus på Irland og tilbyder en bred vifte af bankprodukter og -tjenester via et omfattende distributionsnetværk. Banken har en begrænset tilstedeværelse i udlandet (i Storbritannien). Mod slutningen af 2012 begyndte AIB at omorganisere sin interne struktur til en mere kundeorienteret model med følgende nøglesegmenter: Domestic Core Bank, AIB UK og Financial Solutions Group (»FSG«). Regnskabsafgivelsen på dette nye segmentgrundlag begyndte i 2013.

(28) *Domestic Core Bank* opererer via en række kanaler, som omfatter 274 afdelinger ([19]). Afdelingsnetværket er under omstrukturering, og et antal afdelinger er ved at blive lukket. Banken tilbyder desuden banktjenester via de nationale postkontorer. EBS administreres inden for Domestic Core Bank-strukturen, har beholdt sin egen tilladelse til udøvelse af bankvirksomhed og opererer som et datterselskab, men i eget navn og med egne afdelinger. Den fokuserer på realkreditlån og indlånsoperationer.

(29) *AIB UK* opererer i Storbritannien og Nordirland. I Storbritannien opererer banken under firmanavnet Allied Irish Bank (GB) og tilbyder et komplet udvalg af banktjenester via 20 full service-afdelinger og en netbanktjeneste. Det største målmarked er SMV'er. Derudover tilbyder banken indlånsydelser under navnet Allied Irish Bank (GB) Savings Direct ([20]). I Nordirland opererer AIB UK under firmanavnet First Trust Bank (»FTB«) via 32 afdelinger. Der tilbydes et komplet udvalg af banktjenester til virksomheder og private.

(30) *Financial Solutions Group* blev oprettet i 2012 for at hjælpe SMV'er og private kunder, som har problemer med at overholde deres låneforpligtelser, og for at føre bankens plan for nedgearing på aktivsiden ud i livet.

(31) I dag er banken en af de tre største indenlandske banker i Irland sammen med BoI og Permanent TSB (»PTSB«). Bankens samlede balance androg 118 mia. EUR pr. 31. december 2013, sammenlignet med BoI's samlede balance på 132 mia. EUR og PTSB's samlede balance på 38 mia. EUR pr. 31. december 2013. Banken er en koncern med diversificerede finansielle tjenesteydelser, som tilbyder en komplet serie banktjenester til private og virksomheder med fokus på det irske detailbankmarked. Banken har en særligt stærk tilstedeværelse inden for SMV-segmentet.

Tabel 1

Banken — udvalgte finansielle data 2013

	31.12.2013
Aktiver i alt (EUR)	118 mia.
Lån og tilgodehavender hos kunder (EUR)	66 mia.
Driftsoverskud/-underskud før hensættelser (EUR)	0,445 mia.
Kundeindlån (EUR)	66 mia.
Udlåns-/indlånskvote (%)	100 %
Risikovægtede aktiver (EUR)	62 mia.

([19]) 200 afdelinger for AIB og 74 afdelinger for EBS pr. december 2013.
([20]) I februar 2011 blev Anglo Irish Banks kundeindlån overført til Allied Irish Bank (GB), som nu tilbyder indlånsydelser til omkring 60 000 forbrugere på massemarkedet i Storbritannien.

	31.12.2013
Kernekapitalprocent (%)	14,3 %
Personale i alt (fuldtidsækvivalenter)	11 431

Kilde: Bankens omstruktureringsplan, september 2012, AIB's årsrapport 2013.

Tabel 2

Bankens positionering på markederne for SMV'er, private, realkreditlån og opsparing

(%)

	Markedsandele
Primær indlånskonto for SMV'er	40
Primær indlånskonto for private	37
Realkredit — udestående lån	31
Opsparingsmarkedet (AIB og EBS tilsammen)	40

Kilde: Supplerende oplysninger fra marts 2014. Markedsandelene vedrører december 2013.

2.2. AIB'S OG EBS' VANSKELIGHEDER

(32) AIB's behov for statsstøtte skyldtes virkningerne af den globale finanskrise kombineret med AIB's overdrevne vækst, afhængighed af engrosfinansiering, eksponering over for det irske ejendomsmarked og utilstrækkelige risikostyring.

(33) I årene forud for finanskrisen besluttede AIB at holde trit med den hidtil usete vækst i den irske økonomi og på ejendomsmarkedet i Irland. I absolutte tal steg AIB's realkredit- og byggelån med 336 % mellem 2002 og 2006, og bankens eksponering over for denne sektor steg fra 19 % i 2002 til 36 % i 2008. I sin stræben efter volumen og i en tid uden finansieringsbegrænsninger tog banken uforholdsmæssigt store risici med hensyn til eksponering (dvs. dens fokusering på realkredit- og byggelån), men også med hensyn til de tilbudte typer realkreditlån (dvs. tracker-realkreditlån ([21])).

(34) Tilbagegangen på det irske ejendomsmarked, det efterfølgende fald i ejendomspriserne samt den irske økonomis afmatning fra 2008 og fremefter medførte en væsentlig forringelse af kvaliteten af AIB's aktiver og en voldsom værdiforringelse af bankens udlånsportefølje, hvilket reducerede bankens kapitalbuffer.

(35) For at finansiere den hastige vækst øgede banken sin afhængighed af engrosfinansiering fra ca. 35 % i 2004 til 42 % i 2006, mens udlåns-/indlånskvoten (»LDR«) steg fra 101 % i 2002 til 157 % i 2007.

(36) Efter Lehman Brothers Holdings Inc.'s sammenbrud i september 2008 indskrænkede turbulensen på de globale finansielle markeder AIB's adgang til finansiering (ligesom det var tilfældet for andre irske banker) og påvirkede bankens muligheder for at fortsætte sine almindelige operationer. Derfor greb staten i første omgang ind ved at yde finansieringsgarantier. I et miljø med øgede finansieringsomkostninger (dvs. høje indlånsrenter og garantigebyrer) og et kraftigt fald i Den Europæiske Centralbanks (»ECB«'s) basisrente ([22]) resulterede bankens tracker-realkreditlån (ca. 45 % af AIB's udlånsportefølje på realkreditmarkedet i 2011) i en væsentligt reduceret nettorentemarginal (»NIM«) for banken.

([21]) Tracker-realkreditlån er en type realkreditlån med variabel rente. Realkreditrenten følger (»tracks«) og ligger i en fast afstand over Den Europæiske Centralbanks basisrente.

([22]) ECB-renten, som lå på 4,25 % i juli 2008, faldt til 1 % i maj 2009.

(37) Den betydelige forringelse af AIB's finansielle position gjorde, at banken deltog i alle de støtteforanstaltninger, som den irske stat iværksatte for at bevare den finansielle stabilitet i landet. Ud over statsgarantierne modtog AIB kapitaltilførsler fra staten og nød godt af overførsler af aktiver til National Asset Management Agency (»NAMA«) ([23]) for at få saneret bankens balance.

(38) Finanskrisen påvirkede tilsvarende EBS' finansielle position, navnlig som følge af det voldsomme fald i ejendomsværdierne i Irland. Inden krisen havde EBS opbygget en omfattende udlånsportefølje inden for udlån til erhvervsejendomme.

(39) EBS var nødt til at acceptere omfattende værdiforringelser af bankens udlån til erhverv og dens realkreditportefølje. EBS' adgang til finansiering blev gradvist forringet og blev i sidste ende helt lukket. Det betød, at EBS på grund af sin sårbare position var tvunget til at anmode om anvendelse af statens støtteforanstaltninger. EBS havde brug for finansieringsgarantier, overførsler af aktiver til NAMA og kapitaltilførsler.

2.3. STØTTEFORANSTALTNINGERNE

(40) Som følge af de problemer, som AIB og EBS stod over for, måtte staten yde omfattende støtte til både AIB og EBS individuelt og til banken (den fusionerede enhed).

(41) Individuelt modtog både AIB og EBS garantier for deres gældsinstrumenter under henholdsvis Credit Institutions Financial Support-ordningen (»CIFS«) ([24]) og Eligible Liability Guarantee-ordningen (»ELG«) ([25]) samt foranstaltninger med henblik på overtagelse af værdiforringede aktiver, som bestod i overførsel af problematiske aktiver til NAMA.

(42) AIB og EBS modtog endvidere gentagne gange kapitalstøtte ([26]).

(43) Derudover udstedte staten garantier for den likviditetsstøtte i en krisesituation, som den irske centralbank ydede.

(44) Banken nød fortsat godt af garantiordningen for støtteberettigede passiver (ELG-ordningen) og blev rekapitaliseret i juli 2011 ([27]) ved indskud af egenkapital, en kapitaltilførsel ([28]) og betingede kapitalbeviser.

(45) Bankens samlede rekapitaliseringsforanstaltninger (herunder præferenceaktier og betingede kapitalinstrumenter) beløber sig til 20,775 mia. EUR. De forskellige kapitaltilførsler betød, at den irske stat ejer 99,8 % af bankens ordinære aktier gennem den nationale pensionsreservefond (»NPRFC«).

(46) Derudover ejer NPRFC præferenceaktier for et beløb på 3,5 mia. EUR, som oprindeligt blev tilført AIB i 2009 og godkendt ved Kommissionens afgørelse i sag N 241/09 ([29]). Banken bestemmer selv over disse aktiers indløsning/tilbagekøb. Fra maj 2014 (dvs. fem år efter tilførslen) vil kursen for disse aktier stige med 25 %, så indløsning vil ske til 125 % af den pålydende værdi.

([23]) Jf. Kommissionens afgørelse i sag N 725/09, Establishment of a National Asset Management Agency (NAMA) (EUT C 94 af 14.4.2010, s. 10).
([24]) Jf. Kommissionens afgørelse i sag NN 48/08, Guarantee Scheme for Banks in Ireland (EUT C 312 af 6.12.2008, s. 2).
([25]) Jf. Kommissionens afgørelse i sag N 349/09, Credit Institutions Eligible Liability Guarantee Scheme (EUT C 72 af 20.3.2010, s. 6), og forlængelser heraf.
([26]) AIB: Kommissionens afgørelse i sag N 241/09, og Kommissionens afgørelse i sag SA.31891 (N 533/10)
EBS: Kommissionens afgørelse i sag N 160/10.
([27]) Jf. fodnote 10.
([28]) Den kapital, der blev indskudt af finansministeren og den nationale pensionsreservefond, beløb sig til 6,1 mia. EUR. Der blev ikke udstedt nye aktier, og der blev ikke aftalt nogen modydelse for den indskudte kapital.
([29]) Beskrevet i betragtning 18-33 i afgørelse N 241/09.

(47) Tabel 3 giver et overblik over alle de støtteforanstaltninger, som AIB, EBS og banken (den fusionerede enhed) har nydt godt af.

Tabel 3

Oversigt over støtteforanstaltninger, som AIB, EBS og banken (den fusionerede enhed AIB/EBS) har nydt godt af

(der er nogle gange forskel på de godkendte beløb og de faktisk udbetalte beløb)

	Foranstaltningens art	Beløb (mia. EUR)	Afkast
	Foranstaltninger til fordel for AIB (alene)		
a	Garantier under CIFS-ordningen (beløb for garanterede passiver)	Op til 133	I henhold til CIFS-ordningen
b	Garantier under ELG-ordningen (beløb for garanterede passiver)	Op til 62,5	I henhold til ELG-ordningen
c	Overtagelse af værdiforringede aktiver — overførsler til NAMA	20,4 *(skønnet støttebeløb = 1,6)* (1)	Ikke relevant — det gennemsnitlige nedslag var på ca. 56 %
d	Rekapitalisering i form af præferenceaktier, maj 2009	3,5	8 % p.a. eller ordinære aktier
e	Rekapitalisering i form af ny egenkapital, december 2010	3,7	
f	Statsgaranti for likviditetsstøtte i en krisesituation (»ELA«) frem til K2 2011	[5-15] (*)	
	Foranstaltninger til fordel for EBS		
g	Garantier under CIFS-ordningen (beløb for garanterede passiver)	Op til 14,4	I henhold til CIFS-ordningen
h	Garantier under ELG-ordningen (beløb for garanterede passiver)	Op til 8,0	I henhold til ELG-ordningen
i	Overtagelse af værdiforringede aktiver — overførsler til NAMA	0,9 *(skønnet støttebeløb = 0,1)* (1)	Ikke relevant — det gennemsnitlige nedslag var på ca. 57 %
j	Rekapitalisering i form af særlige investeringsaktier (SIS), maj og december 2010	0,625	Kan give afkast i form af dividendeudbetaling, hvis der er tilstrækkelige reserver til udlodning
k	Rekapitalisering ved direkte støtte i form af en egenveksel, december 2010	0,250	Intet separat afkast
l	Statsgaranti for ELA	[0-5]	

	Foranstaltningens art	Beløb (mia. EUR)	Afkast
	Foranstaltninger til fordel for banken (den fusionerede enhed)		
m	Rekapitalisering i form af ordinære aktier (placering), juli 2011	5,0	
n	Rekapitalisering i form af betingede kapitalbeviser, juli 2011	1,6	Fast obligatorisk rente på 10 % p.a.
o	Rekapitalisering i form af kapitalindskud, juli 2011	6,1	Ingen modydelse
	Kombineret rekapitalisering i alt (d + e + j + k + m + n + o)	**20,775**	

Kilde: De irske myndigheder og omstruktureringsplaner for AIB og EBS samt banken.
([1]) Støttebeløbet for foranstaltningerne i form af overtagelse af værdiforringede aktiver for både AIB og EBS er skønnede beløb, da de sidste trancher af aktiver, der er overført til NAMA, endnu ikke er godkendt af Kommissionen. Disse skøn er baseret på de oplysninger, Irland fremlagde den 14. februar 2013.
(*) Forretningshemmelighed.

2.4. DE INDIVIDUELLE OMSTRUKTURERINGSPLANER

(48) De irske myndigheder forelagde en første omstruktureringsplan for AIB i november 2009, som indeholdt de første forslag til, hvordan AIB's rentabilitet kunne genoprettes. Irland forelagde en opdateret udgave af planen i maj 2010, som bl.a. indeholdt yderligere afhændelser (AIB's datterselskaber i Polen, Det Forenede Kongerige og USA) for at overholde de nye lovbestemte minimumskapitalkrav, som finanstilsynsmyndigheden bebudede under PCAR-undersøgelsen i marts 2010.

(49) EBS' omstruktureringsplan, der blev fremsendt den 31. maj 2010, var baseret på en intern omstrukturering af EBS for at sikre bankens rentabilitet, kombineret med et hurtigt salg til tredjemand. Ifølge denne plan ville EBS opgive sin udlånsvirksomhed til erhvervsejendomme og sætte fornyet fokus på sine aktiviteter på detailindlånsmarkedet og markedet for realkreditlån. EBS ville mindske sin afhængighed af (kortfristet) engrosfinansiering og i stedet fokusere på detailindlån.

2.5. OMSTRUKTURERINGSFORANSTALTNINGER, SOM BANKEN (AIB OG EBS SOM FUSIONERET ENHED) ALLEREDE HAVDE IVÆRKSAT

(50) Banken havde allerede iværksat en lang række omstruktureringsforanstaltninger, inden den forelagde den endelige udgave af omstruktureringsplanen, for at opfylde målene om langsigtet rentabilitet, eget bidrag og byrdefordeling. Disse foranstaltninger omfatter forretningsafhændelser, nedgearing på aktivsiden, passivstyring ([30]) og omkostningsreduktion, som vist nedenfor ([31]):

— *forretningsafhændelser,* der har genereret 3,3 mia. EUR i kernekapital:

Sep. 10	Salg af Goodbody Stockbrokers
Nov. 10	Salg af 23,9 % i M&T Corporation
Feb. 11	Overførsel af Anglo Irish Banks indlån på 9 mia. EUR til AIB

([30]) Passivstyring: tilbagekøb eller konvertering af efterstillet gæld til kapitalinstrumenter (egentlig kernekapital), normalt til en lavere pris. Dette kan også ske i form af en sænkelse af gældens pålydende værdi eller tidlig indløsning til en anden værdi end den pålydende værdi.
([31]) Situation pr. 30. juni 2013.

Apr. 11	Salg af 70,36 % i det polske BZWBK
Apr. 11	Salg af 50,00 % i det polske BZWBK Asset Management
Maj 11	Salg af 49,99 % i Bulgarian American Credit Bank
Aug. 11	Salg af AIB International Financial Services
Aug. 11	Salg af AIB Jersey Trust
Jan. 12	AIB offentliggør beslutning om at bringe jointventuret med Aviva Life Holdings Ireland Ltd til ophør
Apr. 12	AIB offentliggør beslutning om at indstille operationerne på Isle of Man og Jersey
Apr. 12	Salg af aktiviteter i AIB Baltics
Juni 12	Salg af AIB Investment Managers
Aug. 12	Salg af kapitalinteresser i polske ejendomsfonde

— *overførsler af aktiver* for 21,3 mia. EUR til NAMA

— *nedgearing på aktivsiden* i forlængelse af PLAR 2011 på 20,5 mia. EUR (afsluttet)

— *passivstyring/tilbagekøb af gæld* i henholdsvis 2009, 2010 og 2011 bidrog med 5,4 mia. EUR i kernekapital:

Juni 09	Tilbagekøb af hybrid kernekapital + 1,1 mia. EUR i kapitalindskud
Mar. 10	Tilbagekøb af supplerende obligationskapital + 0,4 mia. EUR i kapitalindskud
Jan. 11	Tilbagekøb af supplerende obligationskapital + 1,5 mia. EUR i kapitalindskud
Juli 11	Tilbagekøb af egentlig og supplerende obligationskapital + 2,1 mia. EUR i kapitalindskud
Juni 10-Feb. 11	Serier af tilbagekøb af egentlig og supplerende obligationskapital i EBS + 0,3 mia. EUR i kapitalindskud

— *lukning af afdelinger* (68 i Irland, 22 EBS-forretningssteder, 22 AIB UK-afdelinger)

— *førtidspensionering og frivilligt fratrædelsesprogram:* en reduktion på +/– 2 877 FTE ([32]) pr. 31. december 2013 med planer om yderligere fratrædelser

— *fuldstændig udskiftning af bestyrelsen og den øverste ledelse* (i forhold til profilen fra før september 2008)

— *nyt fokus* på Irland med erhvervs- og detailbankvirksomhed.

2.6. OMSTRUKTURERINGSPLAN FOR BANKEN (DEN FUSIONEREDE ENHED AIB/EBS)

(51) Den 28. september 2012 forelagde de irske myndigheder en omstruktureringsplan for banken for perioden 2012-2015. De irske myndigheder ændrede og supplerede planen flere gange, og omstruktureringsperioden blev i sidste ende fastsat til 2014-2017.

(52) De irske myndigheder fremsendte et basisscenarie, et alternativt basisscenarie baseret på mere forsigtige antagelser og et negativt scenarie for at påvise bankens evne til at opnå langsigtet rentabilitet.

([32]) Fuldtidsækvivalenter.

(53) Ved omstruktureringsperiodens udløb forventer banken igen at være en solid, rentabel og velfunderet institution med sunde kapitalprocenter og en mere traditionel forretningsmodel. Planen omfatter en forretningsstrategi, der positionerer banken som en almindelig mindre bank med primært fokus på Irland, i forhold til den koncern med internationalt diversificerede finansielle tjenesteydelser, som den var inden krisen. Bankens driftsstruktur er baseret på tre fokuspunkter — Domestic Core Bank, AIB UK (afdelingen i Det Forenede Kongerige, som omfatter aktiviteter i Storbritannien og Nordirland) og Financial Solutions Group, som blev oprettet i 2012.

(54) Hoveddrivkræfterne bag bankens fornyede rentabilitet er:

a) omlægning af banken til en mindre bank med en bedre finansieringsprofil og primært fokus på Irland

b) forbedrede rentabilitetsniveauer gennem en forbedring af NIM, omkostningsnedskæringer og markant reducerede omkostninger i forbindelse med værdiforringede aktiver

c) en stærk kapitalbuffer.

2.6.1. **Basisscenariet**

2.6.1.1. *Makroøkonomiske antagelser og centrale finansielle prognoser*

(55) I basisscenariet antages det, at det irske bruttonationalprodukt (»BNP«) vil stige med 2,2 % i 2014 og accelerere i 2015, 2016og 2017 med henholdsvis 2,8 %, 3,2 % og 3,2 %. I Det Forenede Kongerige forventes BNP at stige med 1,9 % i 2014, 2,1 % i 2015, 2,5 % i 2016 og 2,5 % i 2017.

(56) Beskæftigelsen forventes at stige gennem hele omstruktureringsperioden med en forventet stigning på 0,8 % i 2014, 1,5 % i 2015, 2 % i 2016 og 2 % i 2017.

(57) Boligmarkedet og byggeriet forventes at komme i gang igen efter en periode med et særdeles lavt aktivitetsniveau. Boligpriserne forventes at stige med 3 % i 2014, 3 % i 2015, 2,5 % i 2016 og 2,5 % i 2017.

(58) Bankens omstruktureringsplan udmønter sig i følgende finansielle prognoser under basisscenariet:

Tabel 4

Bankens finansielle resultater og finansielle prognoser under basisscenariet

Finansielle nøgletal	2012 Faktisk	2013 Faktisk	2014 Plan	2015 Plan	2016 Plan	2017 Plan
— **Kapital og risikovægtede aktiver (»RVA'er«)**						
— Kernekapitalprocent (»CT1«) eller egentlig kernekapitalprocent (CET1) (%)	15,2 %	14,3 %	[10-20 %]	[10-20 %]	[10-20 %]	[10-20 %]
— Kapitalbuffer (mio. EUR) vs. 8 % CT1/CET1	5 133	3 934	[0-5 000]	[5 000-10 000]	[5 000-10 000]	[5 000-10 000]
— RVA'er (mio. EUR)	71 417	62 395	[55 000-65 000]	[55 000-65 000]	[55 000-65 000]	[55 000-65 000]
— **Rentabilitet**						
— NIM — ekskl. ELG (%)	1,22 %	1,37 %	[1,5-2,25 %]	[1,5-2,25 %]	[1,5-2,25 %]	[1,5-2,25 %]

Finansielle nøgletal	2012 Faktisk	2013 Faktisk	2014 Plan	2015 Plan	2016 Plan	2017 Plan
— Forhold mellem omkostninger og indtjening	123 %	77 %	[60-70 %]	[50-60 %]	[45-55 %]	[45-55 %]
— Overskud efter skat (mio. EUR)	(3 557)	(1 597)	[0-750]	[0-750]	[250-1 250]	[250-1 250]
— Egenkapitalforrentning (»ROE«) (1)	– 37,0 %	– 21,5 %	[0,5-10 %]	[0,5-10 %]	[5-15 %]	[5-15 %]
— **Finansiering**						
— LDR	115 %	100 %	[95-120 %]	[95-120 %]	[95-120 %]	[95-120 %]
— ECB-afhængighed (% af forpligtelser i alt (2))	20 %	12 %	[10-20 %]	[< 10 %]	[< 10 %]	[< 10 %]
— **Andet**						
— Bruttoudlån og forskud til kunder (mio. EUR)	89 872	82 851	[70 000-80 000]	[65 000-75 000]	[65 000-75 000]	[65 000-75 000]
— Aktiver i alt (mio. EUR)	122 501	117 734	[100 000-150 000]	[100 000-150 000]	[100 000-150 000]	[100 000-150 000]
— FTE (antal)	13 429	11 431	[10 000-15 000]	[8 000-13 000]	[8 000-13 000]	[8 000-13 000]

Kilde: Bankens omstruktureringsplan og supplerende fremlæggelse af 10. januar 2014, AIB's årsrapport 2013.
(1) ROE omfatter præferenceaktier i gennemsnitlig egenkapital.
(2) Ekskl. egenkapital.

2.6.1.2. *Hoveddrivkræfterne bag bankens fornyede rentabilitet*

i) En mindre bank med indenlandsk fokus og en bedre finansieringsprofil

(59) Gennem omfattende nedgearing på aktivsiden af ikkekerneaktiver ([33]) sigter banken mod at blive en betydeligt mindre institution, end den var før finanskrisen. Banken har allerede foretaget en væsentlig nedgearing i form af afhændelse af flere af sine forretningsaktiviteter, nedgearing på aktivsiden og overførsel af aktiver relateret til højrisikoejendomme til NAMA (21,3 mia. EUR), hvorved det i vid udstrækning er lykkedes for banken at reducere balancestørrelsen. AIB Group's samlede aktiver er blevet reduceret fra 136,7 mia. EUR ved udgangen af 2011 til 117,7 mia. EUR pr. 31. december 2013 (en reduktion på 14 %) ([34]).

(60) Dette omfattende nedgearings-/nedjusteringsprogram, som banken har gennemført, har sammen med en voksende kundeindlånsbase (fra og med 2011) været med til at forbedre bankens finansieringsprofil. Kundeindlånenes andel af de samlede finansieringskilder (dvs. forpligtelser i alt ([35])) er steget fra 49,7 % ved udgangen af 2011 til 61,2 % ved udgangen af 2013, mens LDR faldt fra 138 % ved udgangen af 2011 til 100 % pr. 31. december 2013.

([33]) PLAR 2011-nedgearingsmålene på 20,5 mia. EUR er nået.
([34]) Reduktionen er endnu større — ca. 38 % — sammenholdt med 2009-tallene, inden AIB og EBS fusionerede, hvor AIB's og EBS' samlede aktiver beløb sig til henholdsvis 174,3 mia. EUR og 21,5 mia. EUR.
([35]) Ekskl. egenkapital.

(61) Banken agter i løbet af omstruktureringsperioden yderligere at øge kundeindlånenes andel af de samlede finansieringskilder (dvs. forpligtelser i alt), mens ECB-finansieringens andel forventes at falde markant i løbet af omstruktureringsperioden fra 20 % i 2012 til [< 10 %] i 2017 (dvs. et fald på 15-25 mia. EUR) i kraft af projekteret lavere udlånsvolumen ([36]), indløsning af NAMA-obligationer ([37]) og øgede bankindlån.

(62) Banken er gradvist ved igen at opnå adgang til engrosmarkedet. I januar og september 2013 foretog den to realkreditobligationsemissioner på hver 500 mio. EUR. I oktober 2013 udstedte banken som den første irske bank nogensinde kreditkortsobligationer for 500 mio. EUR. I november 2013 lykkedes det banken at placere for 500 mio. EUR treårsgæld helt uden sikkerhed. Dette var bankens første ikkegaranterede lånetransaktion siden 2009. I marts 2014 udstedte banken en særligt dækket obligation på 500 mio. EUR med en løbetid på syv år. Dette er den særligt dækkede obligation, som AIB har udstedt siden 2007, der har haft længst løbetid.

(63) I lyset af de oplysninger, der er tilgængelige på indeværende tidspunkt om sammensætningen af likviditetsdækningskvoten (»LCR«), som fortsat er under behandling på EU-plan ([38]), forventer banken en likviditetsdækningskvote i omstruktureringsperioden, som ligger et godt stykke over minimumskravene (jf. tabel 5).

Tabel 5

Bankens likviditetskvoter

(%)

Likviditetskvoter	2014 Plan	2015 Plan	2016 Plan	2017 Plan
LCR	[75-150]	[75-170]	[75-170]	[75-170]
Minimums-LCR i forordning (EU) nr. 575/2013		60	70	80
Langsigtet likviditetskvote	[70-120]	[70-120]	[70-120]	[70-120]

Kilde: Bankens omstruktureringsplan.

ii) Et forbedret rentabilitetsniveau

(64) Banken forventer at blive rentabel igen i 2014 med et forventet overskud efter skat på [0-750] mio. EUR, som vil nå op på [250-1 250] mio. EUR i 2017. Egenkapitalforrentningen (»ROE«) forventes at ligge på [0,5-10 %] i 2014 og [5-15 %] i 2017. Dette skal opnås på følgende måde:

(65) For det første fastsættes der i omstruktureringsplanen en række foranstaltninger, der skal booste genopretningen af NIM, ekskl. ELG-omkostninger, fra 1,22 % i 2012 til [1,5-2,25 %] i 2017. Disse foranstaltninger omfatter ny långivning til en værdi af [20-30] mia. EUR fra 2014 til 2017 til højere rentesatser, yderligere forbedring af priserne på udlån til allerede eksisterende kunder ([39]) og yderligere reduktion af omkostningerne til indlånsprodukter frem til 2015 (jf. tabel 6). Derudover forventes bankens andel af lavtforrentede aktiver (dvs. tracker-realkreditlån og NAMA-obligationer) i forhold til de samlede aktiver at falde i omstruktureringsperioden fra [20-30 %] i 2014 til [10-20 %] i 2017 i kraft af indløsningen af NAMA-obligationer og afvikling af tracker-realkreditporteføljen, til hvilken der efter planen ikke vil blive ydet ny långivning.

([36]) Nedgangen i udlånsporteføljen skyldes afskrivninger og indløsninger, som tilsammen har været højere end den nye produktion.
([37]) Obligationer udstedt af NAMA til gengæld for de (dårlige) aktiver, der blev overført til NAMA fra de deltagende kreditinstitutter. Købsprisen for de aktiver, der blev overført til NAMA, er navnlig blevet betalt ved NAMA's udstedelse af statsgaranterede seniorgældsbeviser/-obligationer for 95 % af købsprisen og af (ikke statsgaranterede) efterstillede gældsbeviser for 5 %.
([38]) Den projekterede likviditetsdækningskvote tager hensyn til bankens NAMA-obligationer, som den opfatter som omsættelige aktiver af høj kvalitet, jf. Den Europæiske Banktilsynsmyndigheds rapport om likviditetsforanstaltninger fra december 2013. Den endelige sammensætning af den langsigtede likviditetskvote vil blive drøftet på et senere tidspunkt.
([39]) Eksisterende udlånsportefølje sammenholdt med ny produktion.

Tabel 6

Bankens forventede udvikling med hensyn til gennemsnitligt udbytte af aktiver og passiver

(%)

Gennemsnitligt udbytte	2013 Faktisk	2014 Plan	2015 Plan	2016 Plan	2017 Plan
Gennemsnitligt udbytte — ny långivning	[3-7]	[3-7]	[3-7]	[3-7]	[3-7]
Gennemsnitligt udbytte — udlån til allerede eksisterende kunder	[2-5]	[2-5]	[2-5]	[2-5]	[2-5]
Gennemsnitligt udbytte — udlån i alt	**2,74**	[2-6]	[2-6]	[2-6]	[2-6]
Gennemsnitligt udbytte — indlån (inkl. løbende konti)	**– 1,54**	[– 0,5 til – 2,5]	[– 0,5 til – 2,5]	[– 0,5 til – 2,5]	[– 0,5 til – 2,5]

Kilde: Bankens omstruktureringsplan og supplerende fremlæggelse af 20. marts 2014.

(66) For det andet vil indstillingen af ELG-ordningen pr. 28. marts 2013 forbedre NIM efter ELG-omkostninger, da der skal betales færre garantigebyrer til staten. De beløb sig i 2012 til 0,4 mia. EUR og forventes kun at ligge på 8 mio. EUR i 2017.

(67) For at få et holdbart driftsoverskud før hensættelser planlægger banken for det tredje en yderligere nedbringelse af sine driftsomkostninger fra 1,8 mia. EUR i 2012 til [1,0-1,5] mia. EUR i 2015 og til [1,0-1,5] mia. EUR i 2017. De to nøgleinitiativer, der understøtter denne planlagte sænkelse, er ordningen med førtidspensionering og frivillig fratrædelse og den løn- og ydelsesrevision, der blev varslet i 2012. I denne forbindelse regner banken med at reducere sit personale med henholdsvis [20-40] % inden 2015 og [20-40] % inden 2017 i forhold til 2012-niveauerne, hvilket vil give en samlet reduktion på [2 000-5 000] medarbejdere.

(68) Endelig vil banken med hensyn til driftsoverskuddet efter hensættelser og før ekstraordinære poster opnå markant reducerede omkostninger i forbindelse med låns værdiforringelse fra 2,5 mia. EUR i 2012 til [0-0,5] mia. EUR i 2014 og [0-0,5] mia. EUR i 2017, da det i planen antages, at Irland vil opleve et økonomisk opsving. AIB forventer, at dette opsving vil være ensbetydende med et fald i antallet af nye misligholdte lån. Planen omfatter endvidere mere effektive kreditstyringsaktiviteter, der kommer til udtryk i oprettelsen af Financial Solution Group og indførelsen af Mortgage Arrears Resolution Strategy ([40]) (»MARS«), en strategi til afhjælpning af misligholdte realkreditlån. Disse aktiviteter har til formål at forbedre effektiviteten af bankens inddrivelse og omstrukturering af lån og dermed øge antallet af »kurerede udlån«.

iii) Opretholdelse af en stærk kapitalbuffer

(69) Banken forventer at kunne opretholde en stærk kapitalbuffer i omstruktureringsperioden i kraft af øget indtjening og færre risikovægtede aktiver (RVA'er). Banken agter at øge sit overskud og bevare det i sin helhed gennem de foranstaltninger, der er beskrevet i betragtning 65-68. De risikovægtede aktiver forventes at falde med ca. [5-10] mia. EUR fra 2013 til 2016, grundlæggende som følge af den fortsatte indsnævring af udlånsporteføljen (inkl. afskrivninger, omstrukturerede værdiforringede udlån og afvikling af lån), ny behandling af udskudte skatteaktiver (»DTA«) ([41]) og bankens planlagte anvendelse af a) en intern ratingbaseret (»IRB«) metode på EBS' udlånsportefølje og b) ajourførte IRB-modeller for AIB's udlånsportefølje.

(70) Derudover har de irske myndigheder oplyst, at den irske centralbank vil lempe de lovbestemte minimumskapitalkrav ([42]) fra 10,5 % til […] % på kort sigt, hvilket alt andet lige vil øge bankens kapitalbuffer med [0-5] mia. EUR i 2014. Det mål på 10,5 %, som den irske centralbank opstillede i november 2010 i forbindelse med PCAR-undersøgelsen, vil således ikke længere være relevant.

([40]) Bankens MARS blev lanceret i 2012 og var et resultat af drøftelser med den irske regering og den irske centralbank om potentielle løsninger på problemet med misligholdte realkreditlån. Under denne strategi giver banken realkreditkunder nye muligheder for afdragsfrihed. MARS-programmet er nu fuldt operationelt og har over 300 specialister tilknyttet, som tager sig af realkreditkunder med økonomiske vanskeligheder.

([41]) Fra 1. januar 2014 i henhold til Basel III-reglerne.

([42]) Inden for rammerne af denne afgørelse betyder »lovbestemt minimumskapital« den kapital, som den irske centralbank kræver, at de irske banker skal være i besiddelse af.

(71) Med et lovbestemt minimumskapitalkrav på 8 % for den egentlige kernekapital (»CET1«) gennem hele perioden forventes bankens kapitalbuffer at ligge på [0-5] mia. EUR i 2014 og på ca. [5-10] mia. EUR i 2017. Med en kapitalgrænse på 5,5 % ([43]) vil kapitalbufferen ligge på [5-10] mia. EUR i 2014.

(72) Derudover har banken betingede kapitalinstrumenter ([44]) (CoCo'er) på 1,6 mia. EUR, der om nødvendigt kan konverteres til ordinære aktier. I betragtning af disse betingede kapitalinstrumenter vil kapitalbufferen i 2014 ligge på [5-10] mia. EUR med et lovbestemt minimumskapitalkrav på 8 % og på [5-10] mia. EUR med en kapitalgrænse på 5,5 %.

(73) De tal for den egentlige kernekapital, der fremgår af betragtning 71 og 72, omfatter det hensigtsmæssige indfasede fradrag af udskudte skatteaktiver ([45]). Bankens anerkendte udskudte skatteaktiver, der kan henføres til uudnyttede skattemæssige underskud, beløber sig til 3,9 mia. EUR pr. 31. december 2013.

2.6.2. **Det alternative basisscenarie**

(74) Den 11. februar 2014 fremsendte banken et alternativt basisscenarie til Kommissionen baseret på mere forsigtige antagelser end det oprindelige basisscenarie. De mere forsigtige antagelser vedrørte de risikovægtede aktivers udvikling, resultaterne af balancevurderingen ([46]), omfanget af ny långivning, det nye finansieringsmix, højere finansieringsomkostninger og højere udgifter til hensættelser, jf. tabel 7. De makroøkonomiske antagelser, der ligger til grund for dette alternative basisscenarie, er de samme som dem, der ligger til grund for det basisscenarie, der er beskrevet i betragtning 55 og 56.

Tabel 7

Alternativt basisscenarie: primære ændringer i antagelserne i forhold til basisscenariet

Variabel	Alternativt basisscenarie (ændring i forhold til basisscenariet)
RVA'er	Omfatter balancevurderingens resultater og ser af forsigtighedshensyn bort fra virkningen af den planlagte anvendelse af såvel nye som opdaterede IRB-modeller, der stadig skulle godkendes af den irske centralbank ([1]). Som følge af disse to ændringer er de risikovægtede aktiver steget med [3-8] mia. EUR, [3-8] mia. EUR, [3-8] mia. EUR og [3-8] mia. EUR i forhold til basisscenariet for henholdsvis 2014, 2015, 2016 og 2017.
Hensættelser til værdiforringede lån	Omfatter alle resultater af balancevurderingen. Balancevurderingen blotlagde et behov for supplerende hensættelser på 1,1 mia. EUR, hvoraf kun […] mia. EUR fremgik af basisscenariet. Det betyder, at hensættelserne er […] mia. EUR højere i det alternative basisscenarie i forhold til 2013-basisscenariet og giver et mere lineært fald mod det niveau, de lå på før krisen. Dette medførte supplerende udgifter til hensættelser på [500-1 000] mio. EUR i 2014, [500-1 000] mio. EUR i 2015, [0-500] mio. EUR i 2016 og [0-500] mio. EUR i 2017 i forhold til basisscenariet.
Ny långivning	Den nye långivning til erhvervsporteføljen samt til selskaber og SMV'er er begrænset til den forventede vækst i BNP for hvert år, der er omfattet af prognosen. Dette indebærer, at den kumulerede nye produktion i omstruktureringsperioden er [2-4] mia. EUR lavere end i basisscenariet. (Antagelserne vedrørende ny långivning påvirker RVA'erne med henholdsvis [0-3] mia. EUR, [0-3] mia. EUR, [0-3] mia. EUR og [0-3] mia. EUR for årene 2014, 2015, 2016 og 2017).

([43]) I forbindelse med den omfattende vurdering, der for øjeblikket foretages af Den Europæiske Centralbank og Den Europæiske Banktilsynsmyndighed, vil der blive anvendt en grænse på 5,5 % af CET1 i et negativt scenarie.

([44]) Bankens udestående betingede kapitalinstrumenter er øjeblikkeligt og obligatorisk indløselige og vil blive konverteret til ordinære aktier, såfremt kernekapitalprocenten (eller den egentlige kernekapitalprocent efter datoen for CRD IV's gennemførelse) falder til under den udløsende sats på 8,25 %. CRD IV-pakken (kapitalkravsdirektivet og -forordningen) (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1).

([45]) I henhold til de nye regler i CRD IV-pakken skal banken bl.a. trække værdien af de fleste af sine udskudte skatteaktiver fra bankens egentlige kernekapital, herunder alle udskudte skatteaktiver, der kan henføres til uudnyttede skattemæssige underskud. Fradraget fra den egentlige kernekapital skal indfases jævnt over en 10-årig periode.

([46]) Den irske centralbank foretog en balancevurdering af de kreditinstitutter, der var omfattet af PCAR-undersøgelsen (AIB, BoI og PTSB) i 2013. Det blev aftalt med Den Internationale Valutafond, Kommissionen og Den Europæiske Centralbank, at kravet om en sådan vurdering skulle indgå i programmet. Denne undersøgelse, som er en øjebliksundersøgelse, da den ikke tager højde for kommende ikkerealiserede indtjeninger eller tab, har til formål at foretage en fornyet estimering af hensættelser og risikovægtede aktiver og dermed vurdere bankens kapitalgrundlag i juni 2013.

Variabel	Alternativt basisscenarie (ændring i forhold til basisscenariet)
Finansieringsmix	Omfatter en (2-3 %) højere andel af langsigtet finansiering frem til 2016 i forhold til basisscenariet.
Finansieringsomkostninger	Udviklingen i omkostningerne til aftaleindskud fra detailkunder samt til indlån fra SMV'er og selskaber følger i højere grad udviklingen af den projekterede ECB-basisrente i forhold til basisscenariet.

Kilde: Bankens omstruktureringsplan og supplerende fremlæggelser af 11. februar og 27. marts 2014.
([1]) Se betragtning 69.

(75) Ifølge de mere forsigtige antagelser vil banken først blive rentabel igen i 2016 med et forventet overskud efter skat på [0-750] mio. EUR, som vil nå op på [250-1 250] mio. EUR i 2017. Egenkapitalforrentningen forventes at ligge på [0,5-10 %] i 2016 og [5-15 %] i 2017.

(76) Bankens kapitalbuffer forventes at ligge på ca. [2-6] mia. EUR i 2014 og [2-6] mia. EUR i 2017 med et lovbestemt minimumskapitalkrav på 8 %. I betragtning af de betingede kapitalinstrumenter vil kapitalbufferen i 2014 ligge på [3-8] mia. EUR med et lovbestemt minimumskapitalkrav på 8 % (og på [3-8] mia. EUR med en kapitalgrænse på 5,5 %).

Tabel 8

Bankens finansielle prognoser under det alternative basisscenarie

Finansielle nøgletal	2014 Plan	2015 Plan	2016 Plan	2017 Plan
— **Kapital og RVA'er**				
— CT1-procent eller CET1-procent (%)	[10-20 %]	[10-20 %]	[10-20 %]	[10-20 %]
— Kapitalbuffer (mio. EUR) vs. 8 % CT1/CET1	[2 000-6 000]	[2 000-6 000]	[2 000-6 000]	[2 000-6 000]
— Kapitalbuffer (mio. EUR) vs. 8 % CT1/CET1 inkl. konvertering af CoCo'er	[3 000-8 000]	[3 000-8 000]	[3 000-8 000]	[3 000-8 000]
— RVA'er (mio. EUR)	[55 000-65 000]	[55 000-65 000]	[55 000-65 000]	[50 000-60 000]
— **Rentabilitet**				
— NIM — ekskl. ELG-omkostninger (%)	[1,5-2,25 %]	[1,5-2,25 %]	[1,5-2,25 %]	[1,5-2,25 %]
— Forhold mellem omkostninger og indtjening	[60-70 %]	[60-70 %]	[50-60 %]	[45-55 %]
— Overskud efter skat (mio. EUR)	[EUR-ve 0-750]	[EUR-ve 0-750]	[0-750]	[250-1 250]
— ROE	[Ikke relevant]	[Ikke relevant]	[0,5-10 %]	[5 — 15 %]

Finansielle nøgletal	2014 Plan	2015 Plan	2016 Plan	2017 Plan
— **Finansiering**				
— LDR	[95-120 %]	[95-120 %]	[95-120 %]	[95-120 %]
— **Andet**				
— Bruttoudlån og forskud til kunder (mio. EUR)	[70 000-80 000]	[65 000-75 000]	[65 000-75 000]	[65 000-75 000]
— Aktiver i alt (mio. EUR)	[100 000-150 000]	[100 000-150 000]	[100 000-150 000]	[100 000-150 000]

Kilde: Bankens omstruktureringsplan og supplerende fremlæggelser af 11. februar og 27. marts 2014.

2.6.3. **Det negative scenarie**

(77) I det negative scenarie, som banken fremsendte, forventes det irske BNP at stige med 1 % i 2014, 1,5 % i 2015, 2,2 % i 2016 og 2,2 % i 2017. Stigningen i beskæftigelsen er udsat til 2015, hvor der forventes en vækst på 0,5 %, 1 % i 2016 og 1 % i 2017. Boligpriserne forventes at stige med 1,2 % i 2014, 1,7 % i 2015, 1,9 % i 2016 og 1,9 % i 2017. I Det Forenede Kongerige forventes BNP at stige med 0,8 % i 2014, 1 % i 2015, 1,5 % i 2016 og 1,5 % i 2017.

(78) Det negative scenarie er baseret på mindre positive makroøkonomiske antagelser i forhold til såvel basisscenariet som det alternative basisscenarie. Ikke desto mindre giver det alternative basisscenarie lavere rentabilitet og en lavere kapitalbuffer end det negative scenarie, da de antagelser, der understøtter bankens finansielle prognoser vedrørende udviklingen af dens aktiviteter, er mindre positive i det alternative basisscenarie end i det negative scenarie.

(79) I det negative scenarie forventes bankens driftsindtægter at stige fra [1-3] mia. EUR i 2014 til [1-3] mia. EUR i 2017. Driftsoverskuddet før hensættelser forventes at stige fra [0-1] mia. EUR i 2014 til [0,75-1,75] mia. EUR i 2017. I det negative basisscenarie forventes banken at blive rentabel igen i [2014-2016] med et overskud før skat på [0-750] mio. EUR.

(80) Forholdet mellem omkostninger og indtjening forventes at forbedres fra [60-70] % i 2014 til [45-55] % i 2017.

(81) I det negative basisscenarie forventes bankens egentlige kernekapitalprocent at ligge på [10-20] % i 2014, [10-20] % i 2015, [10-20] % i 2016 og [10-20] % i 2017. Det ville være ensbetydende med en kapitalbuffer på [3-8] mia. EUR i 2014, [3-8] mia. EUR i 2015, [3-8] mia. EUR i 2016 og [3-8] mia. EUR i 2017 med et lovbestemt minimumskapitalkrav på 8 %.

2.7. TILBAGEBETALINGSPLAN

(82) Banken vil inden omstruktureringsperiodens udløb begynde at betale statsstøtten tilbage ved dividendeudbetaling eller med andre midler, under forudsætning af at dens kapitalgrundlag overstiger det af CBI fastsatte lovbestemte minimumskapitalkrav for den egentlige kernekapital med mindst 1-4 % (med Basel III fuldt gennemført) pr. 31. december 2016. Det tilbagebetalte beløb vil svare til den kapital, der overstiger minimumskravet for egentlig kernekapital plus 1-4 %.

(83) For at lette tilbagebetalingen vil banken ikke iværksætte foranstaltninger, der medfører kapitaludstrømning, inden […], medmindre […].

(84) Banken bevarer muligheden for helt eller delvist at konvertere NPRFC-præferenceaktierne til pålydende værdi frem til den 13. maj 2014 og derefter til 125 % af tegningskursen forud for eller som led i statens exit (eller delvise exit) med inddragelse af den private sektor.

(85) Banken kan i princippet til enhver tid skille sig af med statens CoCo'er. Irland har dog lovet, at banken først vil indløse CoCo'erne, når resultaterne af den undersøgelse af kvaliteten af bankens aktiver/stresstest (»AQR/ST«) ([47]), som ECB og Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (»EBA«) foretager, er blevet offentliggjort, og efter indhentelse af forskriftsmæssig godkendelse.

2.8. DE AF IRLAND FORESLÅEDE TILSAGN

(86) De irske myndigheder har foreslået en række tilsagn, som banken skal opfylde i omstruktureringsperioden. Disse tilsagn vedrører:

— omstrukturering af porteføljerne for realkreditlån og udlån til SMV'er

  — opfyldelse af kvantitative omstruktureringsmål/fremsættelse af forslag til holdbare løsninger

  — den optimale omstrukturering vil blive baseret på en maksimering af nettonutidsværdien.

— ny långivning til […] er begrænset til […] i […] og […]. Ny långivning kan overskride grænserne, under forudsætning af at den samlede slutbalance for bruttoudlån ikke overstiger henholdsvis […] ved udgangen af […] og […] ved udgangen af […].

— statsstøttens tilbagebetaling (ved dividendeudbetaling fra 2016, hvis bankens kapitalprocent overstiger det lovbestemte minimumskapitalkrav plus 1-4 %)

— de betingede kapitalbeviser (CoCo'er, 1,6 mia. EUR) vil ikke blive indløst, før resultaterne af AQR/ST er offentliggjort

— en omkostningsreduktion på [200-600] mio. EUR inden 2015 i forhold til 2012 og et forhold mellem omkostninger og indtjening på [45-65] % eller [50-70] %, hvis BNP-væksten ligger under 2 %

— begrænsning af eksponeringen for irske statsobligationer på [10-20] mia. EUR

— adfærdsmæssige tilsagn om begrænsning af opkøb, markedsføring, reklamering og sponsorater i Irland, forbud mod dividendeudbetaling og mod kuponudbetalinger på eksisterende instrumenter

— foranstaltninger til fremme af konkurrencen på det irske bankmarked (»markedsåbningsforanstaltninger«, herunder en servicepakke og en kundemobilitetspakke)

— udnævnelse af en tilsynsadministrator, som holder øje med, at disse tilsagn opfyldes.

(87) Irland har påtaget sig at sørge for, at den omstruktureringsplan, der blev forelagt den 28. september 2012, gennemføres i sin helhed, herunder tilsagnene, der beskrives nærmere i bilaget.

3. **ÅBNINGSAFGØRELSEN FOR EBS**

(88) Den 31. maj 2010 fremsendte de irske myndigheder en omstruktureringsplan for EBS. Kommissionen indledte en tilbundsgående undersøgelse, da den var i tvivl om, hvorvidt omstruktureringsplanen var forenelig med det indre marked. Kommissionen betvivlede navnlig, hvorvidt:

i) omstruktureringsplanen var i stand til at genskabe EBS' rentabilitet på lang sigt

ii) støtten var begrænset til det strengt nødvendige

iii) der var truffet tilstrækkelige foranstaltninger for at afbøde støttens konkurrencefordrejende virkninger.

(89) Kommissionen bemærkede, at de finansielle prognoser i omstruktureringsplanen var usammenhængende og indeholdt utilstrækkelige oplysninger om de makroøkonomiske antagelser under det negative scenarie. Derudover satte Kommissionen spørgsmålstegn ved de antagelser, der lå til grund for EBS' beregninger med hensyn til realkreditvirksomhedens udvikling i Irland på mellemlang sigt. Kommissionen savnede også yderligere

([47]) Omfattende vurdering foretaget af Den Europæiske Centralbank og Den Europæiske Banktilsynsmyndighed, som indeholder en undersøgelse af aktivernes kvalitet og en stresstest for de største europæiske banker. Resultaterne forventes at foreligge i oktober 2014.

oplysninger om EBS' antagelser med hensyn til indlån fra erhvervslivet. Kommissionen var af den opfattelse, at EBS' omstruktureringsplan undervurderede værdiforringelsen af realkreditlån i den specifikke periode og manglede en gennemgribende analyse af værdiforringelsen af udlån til erhvervsejendomme under afvikling. Endelig betvivlede Kommissionen beregningen af EBS' forhold mellem omkostninger og indtjening og omkostningerne til engrosfinansiering på mellemlang sigt.

(90) Med hensyn til støttens begrænsning til det strengt nødvendige bemærkede Kommissionen, at den ikke var i besiddelse af tilstrækkelige oplysninger til at fastslå, hvorvidt dette krav ville blive overholdt, i betragtning af den store forskel mellem rekapitaliseringsmålet og prognoserne i omstruktureringsplanen, ifølge hvilke EBS ville ligge mærkbart over minimumskapitalkravet.

(91) Endelig betvivlede Kommissionen, at planens foranstaltninger til afbødning af støttens konkurrencefordrejende virkninger var tilstrækkelige. Kommissionen kritiserede især, at den foreslåede balancereduktion var langt mindre omfattende, end Kommissionen normalt ville have forventet af en bank, der har modtaget så stort et støttebeløb, både i absolutte tal og i forhold til de risikovægtede aktiver.

(92) Kommissionen modtog en række bemærkninger fra EBS, som indeholdt supplerende elementer til understøttelse af omstruktureringsplanen. Derudover fremsendte to interesserede parter bemærkninger, som i vid udstrækning bekræftede Kommissionens tvivl med hensyn til egnetheden af de foreslåede foranstaltninger til afbødning af støttens konkurrencefordrejende virkninger og byrdefordelingen. Irland fremsatte ingen bemærkninger.

(93) I juli 2011 blev EBS fusioneret med AIB og blev et fuldt integreret datterselskab af banken. Det betød, at EBS ophørte med at eksistere som en selvstændig enhed. Derfor blev åbningsafgørelsen vedrørende EBS som selvstændig enhed ugyldig, og Kommissionen besluttede ikke at fortsætte proceduren. Da bemærkningerne fra EBS og de to interesserede parter vedrører foranstaltningerne til afbødning af støttens konkurrencefordrejende virkninger og byrdefordelingen under en omstruktureringsplan for EBS, der ikke længere vil blive gennemført, er disse bemærkninger ikke relevante med hensyn til omstruktureringsplanen for banken (den fusionerede enhed AIB/EBS), så der er ikke nogen grund til, at Kommissionen gennemgår dem i denne afgørelse. I stedet undersøger Kommissionen i afsnit 5.2 i denne afgørelse foreneligheden af de støtteforanstaltninger, der oprindeligt blev godkendt for EBS, og de foranstaltninger, der oprindeligt blev godkendt for AIB, samt dem, der blev godkendt for banken, i lyset af den omstruktureringsplan, der er fremlagt for banken, herunder bankens rentabilitet, støttens begrænsning til det strengt nødvendige og egnetheden af foranstaltningerne til afbødning af støttens konkurrencefordrejende virkninger.

4. **DE IRSKE MYNDIGHEDERS HOLDNING**

(94) Irland accepterer, at foranstaltningerne er at betragte som statsstøtte, og mener, at foranstaltningerne er forenelige med det indre marked med udgangspunkt i traktatens artikel 107, stk. 3, litra b), da de er nødvendige for at løse et alvorligt problem i den irske økonomi.

(95) Som nævnt i afgørelsens afsnit 2.7 har Irland afgivet en række tilsagn, som beskrives detaljeret i bilaget.

5. **VURDERING**

5.1. FOREKOMST AF STATSSTØTTE

(96) Kommissionen skal først vurdere, hvorvidt de foranstaltninger, der blev godkendt til fordel for støttemodtagerne, er at betragte som statsstøtte, jf. traktatens artikel 107, stk. 1. Ifølge denne bestemmelse er statsstøtte enhver form for støtte, som ydes ved hjælp af statsmidler under enhver tænkelig form, og som fordrejer eller truer med at fordreje konkurrencevilkårene ved at begunstige visse virksomheder eller visse produktioner, i det omfang den påvirker samhandelen mellem medlemsstaterne.

(97) For at en foranstaltning skal kunne udgøre statsstøtte, skal følgende betingelser være opfyldt: i) foranstaltningen skal finansieres med statsmidler, ii) den skal give modtageren en fordel, iii) den pågældende fordel skal være selektiv, og iv) foranstaltningen skal fordreje eller true med at fordreje konkurrencevilkårene og kunne påvirke samhandelen mellem medlemsstaterne. Disse betingelser er kumulative og skal alle være opfyldt, for at en foranstaltning kan betegnes som statsstøtte.

(98) Kommissionen har allerede i tidligere afgørelser ([48]) fastslået, at betingelserne i traktatens artikel 107, stk. 1, er opfyldt for alle de omstruktureringsstøtteforanstaltninger, der fremgår af tabel 3, og at disse foranstaltninger derfor skal betragtes som statsstøtte efter denne traktatbestemmelse. Kommissionen fastholder denne opfattelse og bemærker, at det samlede støttebeløb til rekapitalisering og overtagelse af værdiforringede aktiver er blevet beregnet til 22,475 mia. EUR. Dette beløb omfatter et beløb til rekapitalisering af AIB, EBS og den fusionerede enhed på 20,775 mia. EUR og et beløb til foranstaltninger til overtagelse af værdiforringede aktiver for AIB og EBS på 1,7 mia. EUR (anslået beløb). Derudover har Kommissionen taget hensyn til de garantier, der blev ydet AIB og EBS ([49]).

(99) Kommissionen mener desuden ikke, at indløsningen af 2009-præferenceaktierne (før eller efter forhøjelsen) og den efterfølgende tilførsel af det samme beløb i form af ordinære aktier skal betragtes som ny støtte. Kommissionen har allerede godkendt denne foranstaltning i afgørelse i sag N 241/09 og SA.32891 (N 553/10).

5.2. FORENELIGHED

5.2.1. **Anvendelse af traktatens artikel 107, stk. 3, litra b)**

(100) Ifølge traktatens artikel 107, stk. 3, litra b), kan statsstøtte anses for at være forenelig med det indre marked, hvis formålet med støtten er at »afhjælpe en alvorlig forstyrrelse i en medlemsstats økonomi«.

(101) Til trods for den langsomme økonomiske genopretning, som begyndte i 2013, er Kommissionen af den opfattelse, at forudsætningerne for godkendelse af statsstøtte i henhold til artikel 107, stk. 3, litra b), i traktaten i lyset af det vedvarende pres på de finansielle markeder stadig er opfyldt. I juli 2013 bekræftede Kommissionen denne opfattelse i meddelelsen fra 1. august 2013 om anvendelse af statsstøtteregler på støtteforanstaltninger til fordel for banker i forbindelse med finanskrisen ([50]).

(102) Den irske centralbank har allerede ved tidligere lejligheder fastslået, at banken har systemisk betydning for det finansielle marked i Irland ([51]). Uden de godkendte omstruktureringsstøtteforanstaltninger ville tilsynsmyndigheden muligvis have lukket banken eller AIB og EBS inden fusionen på grund af den manglende overholdelse af det lovbestemte minimumskapitalkrav.

5.2.2. **Vurdering af foreneligheden**

(103) Alle foranstaltninger, der er identificeret som statsstøtte, er truffet i forbindelse med omstruktureringen af banken (den fusionerede enhed). Omstruktureringsmeddelelsen indeholder reglerne for tildeling af omstruktureringsstøtte til pengeinstitutter under den nuværende krise. For at være forenelig med det indre marked, jf. artikel 107, stk. 3, litra b), i traktaten, skal omstruktureringen af et pengeinstitut under den nuværende finanskrise ifølge omstruktureringsmeddelelsen i) genoprette bankens rentabilitet, ii) omfatte et tilstrækkeligt eget bidrag fra støttemodtageren (byrdefordeling) og sikre, at støtten er begrænset til det minimum, der er nødvendigt, og iii) indeholde tilstrækkelige foranstaltninger til at begrænse konkurrencefordrejninger.

(104) I sin vurdering af foreneligheden har Kommissionen taget udgangspunkt i det alternative basisscenarie, som banken har forelagt, der anvender mere forsigtige antagelser end basisscenariet.

Genoprettelse af rentabiliteten på lang sigt

(105) Som Kommissionen har fastlagt i omstruktureringsmeddelelsen, skal medlemsstaten fremlægge en gennemgribende omstruktureringsplan, der viser, hvordan enhedens langsigtede rentabilitet vil blive genoprettet uden statsstøtte inden for en rimelig periode på højst fem år. I henhold til punkt 13 i omstruktureringsmeddelelsen er den langsigtede rentabilitet genoprettet, når en bank på egen hånd er i stand til at konkurrere om at tiltrække kapital på markedspladsen i overensstemmelse med de relevante tilsynskrav. For at kunne dette skal banken være

([48]) Der findes yderligere oplysninger om rekapitaliseringsforanstaltningerne i afgørelse i sag N 160/10, betragtning 40-47, afgørelse i sag N 241/09, betragtning 43-48, afgørelse i sag SA 31891 (N 553/10), betragtning 59-65 og afgørelse i sag SA 33296, betragtning 54-60. Derudover har Kommissionen i tidligere afgørelser fastslået, at støtte under CIFS- og ELG-ordningen samt under NAMA er at betragte som statsstøtte (jf. betragtning 37 og 41).

([49]) Beløbene under henholdsvis CIFS- og ELG-ordningen findes i *tabel 3*.

([50]) EUT C 216 af 30.7.2013, s. 1 (især punkt 6).

([51]) Brev fra den irske centralbanks direktør til finansministeren af 19. november 2010.

i stand til at dække alle sine omkostninger og sikre et passende afkast på egenkapitalen under hensyntagen til bankens risikoprofil. I henhold til punkt 14 i omstruktureringsmeddelelsen kræver langsigtet rentabilitet, at enhver statsstøtte, der er ydet, enten tilbagebetales inden for et bestemt tidsrum, eller at den forrentes på normale markedsvilkår, således at det sikres, at enhver yderligere statsstøtte ophører.

(106) De irske myndigheder har fremlagt en omstruktureringsplan, som indeholder bankens strategi for genoprettelse af rentabiliteten uden yderligere statsstøtte og fokuserer på i) omlægning af banken til et mindre pengeinstitut med fokus på Irland og en bedre finansieringsprofil, ii) forbedrede rentabilitetsniveauer gennem en forbedring af NIM, foranstaltninger til omkostningsreduktion og gradvist reducerede omkostninger i forbindelse med værdiforringelse og iii) opretholdelse af en stærk kapitalbuffer.

i) En mindre bank med indenlandsk fokus og en bedre finansieringsprofil

(107) Banken har allerede iværksat gennemgribende omstruktureringsforanstaltninger, som har udmøntet sig i en markant mindre balance end før krisen, hvor niveauet afspejlede den ukontrollerede vækst (118 mia. EUR i 2013 sammenholdt med 136,7 mia. EUR i 2011 ([52])). Reduktionen blev bl.a. opnået ved afhændelse af udenlandske forretningsaktiviteter, overførsel af aktiver relateret til »højrisikoejendomme« til NAMA og anden nedgearing på aktivsiden ([53]). Det betyder, at bankens eksponering for ejendoms- og byggesektoren er faldet og forventes yderligere at falde i relative tal frem til omstruktureringsperiodens udløb. Kommissionen mener, at den nye strategi er forsigtig og hensigtsmæssig i et postkrisemiljø. Banken har givet tilsagn om at begrænse långivningen til […] for yderligere at underbygge dens mere forsigtige forretningsstrategi.

(108) Banken vender også styrket tilbage til en mere konservativ og traditionel bankmodel, hvor den hovedsageligt vil finansiere sin udlånsportefølje ved hjælp af kundeindlån med en projekteret LDR på under [95-120] % ved omstruktureringsperiodens udløb i henhold til det alternative basisscenarie. Det mål er et resultat af den ambitiøse og godt sammensatte nedgearingsplan og de relativt forsigtige antagelser med hensyn til udviklingen i indlånsvolumenet. Kommissionen ser positivt på, at banken planlægger ikke at blive alt for afhængig af engrosfinansiering og institutionelle finansieringskilder, såsom ECB-finansiering, i henhold til det alternative basisscenarie.

ii) Forbedrede rentabilitetsniveauer

(109) Med hensyn til genoprettelsen af rentabiliteten indeholder planen et hensigtsmæssigt mix af planlagte tiltag. Der vil blive ydet ny långivning til en højere rente. Derudover vil prisen for indlån og udlån (fra og til eksisterende kunder) blive forbedret, når det er muligt. Disse foranstaltninger vil sammen med indstillingen af ELG-ordningen og dens garantigebyrer give banken mulighed for gradvist at booste genoprettelsen af dens NIM.

(110) Derudover vil bankens planlagte tiltag, navnlig personalefratrædelsesprogrammet ([54]) og løn- og ydelsesrevisionen, som har til formål at reducere bankens driftsomkostninger (med [200-600] mio. EUR inden 2015 i forhold til 2012-niveauerne), gøre det muligt for banken at opnå et mere holdbart driftsomkostningsniveau i lyset af bankens fremtidsudsigter/evne til at generere indtægter. Disse tiltag vil sammen med den planlagte stigning i indtjeningen hjælpe banken med at forbedre forholdet mellem omkostninger og indtjening mærkbart (forventet forhold på [45-55] % i 2017 i forhold til 123 % i 2012). I den forbindelse glæder Kommissionen sig over Irlands tilsagn om en nedskæring af bankens driftsomkostninger med [200-600] mio. EUR inden 2015 i forhold til 2012 samt tilsagnet om, at forholdet mellem omkostninger og indtjening ikke vil overstige [45-65] % (medmindre BNP-væksten ligger under 2 %, i hvilket tilfælde forholdet mellem omkostninger og indtjening ikke vil overstige [50-70] %).

(111) Banken regner med, at omkostningerne i forbindelse med værdiforringelse gradvist vil falde i omstruktureringsperioden i henhold til det alternative basisscenarie. Denne faldende tendens findes rimelig, i) da det forventede økonomiske opsving i Irland burde være ensbetydende med et fald i antallet af nye misligholdte lån, ii) da den projekterede stigning i boligpriserne burde begrænse tabene på realkreditlån, og iii) da bankens styrkede kreditstyringsaktiviteter ([55]) burde fremskynde/forbedre inddrivelsen og omstruktureringen af lån. I den forbindelse glæder Kommissionen sig over Irlands tilsagn med hensyn til bankens kvalitative og kvantitative omstruktureringsmål for SMV'er og realkreditporteføljen.

([52]) Balancereduktionen er endnu mere markant, når man ser på 2009-balancen for AIB og EBS før fusionen. I 2009 beløb de to institutters samlede aktiver sig til 195 mia. EUR.
([53]) Se afsnit 2.5 i denne afgørelse.
([54]) Førtidspensionering og frivilligt fratrædelsesprogram.
([55]) Som beskrevet i betragtning 68.

(112) I henhold til det alternative basisscenarie vil banken ikke blive rentabel igen før i 2016. Uanset virkningen af omkostningerne i forbindelse med værdiforringelse er bankens rentabilitet strukturelt set svag som følge af den store eksisterende portefølje af lavtforrentede aktiver (tracker-realkreditlån og NAMA-obligationer). Det betyder, at egenkapitalforrentningen vil være lav helt frem til omstruktureringsperiodens udløb og kun nå op på [5-15] % i 2017. Kommissionen mener ikke desto mindre, at banken er på rette spor med henblik på at opnå mere konkurrencedygtige niveauer for egenkapitalforrentningen/højere rentabilitet i fremtiden, da den nye långivning med højere margener og de nye priser for udlån (til eksisterende kunder) gradvist vil kompensere for den hæmsko, som disse eksisterende lavtforrentede aktiver udgør for rentabiliteten. Derfor forventes rentabiliteten gradvist at stige.

iii) En stærk kapitalbuffer

(113) Endelig glæder Kommissionen sig over, at banken er et velkapitaliseret institut med en komfortabel kapitalbuffer helt frem til omstruktureringsperiodens udløb. I henhold til det alternative basisscenarie vil banken opretholde en kapitalbuffer på [2-6] mia. EUR i 2017 med et lovbestemt minimumskapitalkrav på 8 % (og [3-8] mia. EUR med en grænse på 5,5 %), hvilket vil give banken mulighed for at dække yderligere tab, såfremt det økonomiske opsving i Irland er mindre end forventet. Derudover har banken 1,6 mia. EUR i CoCo'er, som kan styrke bankens kapitalgrundlag efter behov. I den forbindelse har Irland afgivet det tilsagn, at banken først vil indløse CoCo'erne, når resultaterne af undersøgelsen af kvaliteten af bankens aktiver/stresstesten er blevet offentliggjort.

(114) Kommissionen noterer sig, at banken agter at indløse 2009-præferenceaktierne ([56]) inden omstruktureringsperiodens udløb. Frem til den 13. maj 2014 kan aktierne indløses til pålydende værdi, og derefter vil kursen stige med 25 %. Der er planer om, at beløbet fra præferenceaktierne skal indbetales til staten, som så øjeblikkelig geninvesterer det samme beløb i form af egenkapital (ordinære aktier) i banken. Dermed vil bankens balance være uændret, men bankens kapitalstruktur vil blive forbedret i lyset af de nye Basel III-regler ([57]), og statens kapitalinteresser i banken vil kun stige marginalt fra det nuværende niveau på 99,8 % som følge af operationen.

iv) Konklusion

(115) De initiativer, som AIB allerede havde iværksat (dvs. nedgearing, omkostningsreduktion, forbedret finansieringsprofil), er, kombineret med dem, der er blevet planlagt igennem hele omstruktureringsperioden for at gøre banken rentabel igen (dvs. ny långivning til højere priser/nye priser for indlån og udlån til eksisterende kunder, yderligere sænkelse af personaleomkostningerne og styrkede kreditstyringsaktiviteter ([58])), hensigtsmæssige i betragtning af bankens finansielle vanskeligheder ([59]).

(116) På samme måde indeholder omstruktureringsplanen den rette strategi for genoprettelse af bankens langsigtede rentabilitet. Kombinationen af de ovenfor beskrevne tiltag ser ud til at kunne sikre bankens rentabilitet i fremtiden uden yderligere statsstøtte.

(117) Genoprettelsen af bankens rentabilitet kan dog vare helt frem til omstruktureringsperiodens udløb som følge af bankens eksisterende lavtforrentede aktiver. Derfor forbliver bankens egenkapitalforrentning i henhold til det alternative basisscenarie på et relativt lavt niveau, også efter omstruktureringsperiodens udløb, men den udviser ikke desto mindre en moderat opadgående tendens.

(118) I betragtning af ovenstående faktorer konkluderer Kommissionen overordnet, at bankens omstruktureringsplan på overbevisende vis viser vejen til genoprettelse af bankens langsigtede rentabilitet.

Begrænsning af støtten til et minimum — eget bidrag og byrdefordeling

(119) Ifølge afsnit 3 i omstruktureringsmeddelelsen er det nødvendigt, at støttemodtageren yder et passende bidrag for at begrænse støtten til et minimum og undgå konkurrencefordrejninger og problemer med »moral hazard«. Med henblik herpå fastsættes det, at i) støttebeløbet skal begrænses, og ii) der skal betales et betydeligt egetbidrag.

([56]) Se betragtning 46.
([57]) Præferenceaktierne vil ikke længere blive opfattet som egentlig kernekapital efter den 1. januar 2018.
([58]) Som beskrevet i betragtning 68.
([59]) Jf. betragtning 32-39.

(120) Det fastsættes endvidere i omstruktureringsmeddelelsen, at banken som det første bør anvende sine egne midler til finansiering af omstruktureringen, således at støtten kan begrænses til et minimum. De omkostninger, der er forbundet med omstruktureringen, bør ikke udelukkende bæres af staten, men også af dem, som har investeret i banken. Dette mål nås navnlig ved, at tab dækkes af disponibel kapital.

(121) AIB's tidligere ejere har medvirket til næsten fuld byrdefordeling. Aktionærernes interesser er blevet afviklet, og staten ejer for øjeblikket 99,8 % af banken. Kommissionen mener derfor, at de tidligere ejere har været inddraget i byrdefordelingen i væsentlig og tilstrækkelig grad.

(122) For så vidt angår de efterstillede kreditorer, blev der mellem 2009 og 2011 gennemført en række tiltag vedrørende passivstyring/tilbagekøb af gæld, som har bidraget med 5,4 mia. EUR i kernekapital (tilbagekøb af kernekapitalinstrumenter og supplerende kapitalinstrumenter). For øjeblikket er der kun et marginalt beløb for efterstillet gæld tilbage i banken (ca. 34 mio. EUR pr. 31. december 2012) […]. Derfor har de efterstillede kreditorer i tilstrækkelig grad bidraget til at bære omstruktureringsomkostningerne.

(123) Derudover har banken i væsentlig grad bidraget til at bære omstruktureringsomkostningerne ved at frasælge filialer og kapitalinteresser ([60]). Derved har banken bidraget med 3,3 mia. EUR i kernekapital for at begrænse støtten til det strengt nødvendige.

(124) Banken betaler et fast afkast på 10 % på CoCo'erne og 8 % på præferenceaktierne (kontant eller ved udstedelse af nye ordinære aktier). Derudover stiger kursen på præferenceaktierne med 25 %, hvis ikke banken køber dem tilbage inden den 13. maj 2014. Kommissionen fandt afkastet passende på trods af dets lave niveau i lyset af AIB's/bankens vanskelige situation ([61]).

(125) I lyset af ovenstående konkluderer Kommissionen, at bankens omstruktureringsplan sikrer et tilstrækkeligt egetbidrag og en passende byrdefordeling.

Foranstaltninger til begrænsning af konkurrencefordrejninger

(126) I henhold til afsnit 4 i omstruktureringsmeddelelsen skal omstruktureringsplanen indeholde foranstaltninger, der begrænser konkurrencefordrejninger. Disse foranstaltninger skal fjerne fordrejninger på de markeder, hvor støttemodtageren opererer efter omstruktureringen. I det foreliggende tilfælde skal det sikres, at potentielle nye markedsaktører nemt kan komme ind på det koncentrerede irske bankmarked for at booste konkurrencen.

(127) Banken giver tilsagn om, at den mellem juli 2014 og juni 2017 vil iværksætte visse konkurrencerelaterede foranstaltninger, nemlig ved at stille en servicepakke og en kundemobilitetspakke til rådighed for relevante konkurrenter ([62]).

(128) Servicepakken har til formål at sænke etableringsomkostningerne eller omkostningerne i forbindelse med en konkurrents vækst. En konkurrent, der gør brug af servicepakken, vil navnlig modtage hjælp fra banken til adskillige backupfunktioner (clearing, behandling af papirtransaktioner) til inkrementelle omkostninger (det beløb, det rent faktisk koster at erlægge den pågældende ydelse) og kan derefter vælge først at investere i egen infrastruktur på et senere tidspunkt, når kundegrundlaget er stort nok til at dække de faste udgifter. Konkurrenten vil endvidere få adgang til bankens netværk af pengeautomater til inkrementelle omkostninger, hvilket omgående giver kunderne national dækning.

(129) Kundemobilitetspakken sænker omkostningerne i forbindelse med konkurrenternes kundeerhvervelse. Konkurrenterne vil kontakte bankens kunder via banken og forelægge dem alternative produkter til deres løbende konti, personlige kreditkortprodukter, virksomhedernes løbende konti, virksomhedernes kreditkort, realkreditlån og udlån til SMV'er og selskaber. Selv om det er vanskeligt at forudsige, hvor mange af bankens kunder der beslutter sig for at skifte deres bankprodukter ud med konkurrentens, er denne kundetilgang mere målrettet og mindre omkostningskrævende end almindelige markedsføringstiltag.

(130) Ovennævnte foranstaltninger danner en ramme for fremme af nyetableringer på det irske bankmarked og dermed for begrænsning af den konkurrencefordrejning, som den støtte, banken har modtaget, har medført.

([60]) Se afsnit 2.5 i denne afgørelse.
([61]) Jf. betragtning 62-82 i afgørelse i sag N 241/09 og betragtning 76-78 i afgørelse i sag SA.33296.
([62]) I forbindelse med dette tilsagn betyder »relevant konkurrent« et kreditinstitut, der opererer i Irland, og som ikke befinder sig i en statsstøttet omstrukturering, når det anmoder om adgang til servicepakken eller kundemobilitetspakken.

(131) Derudover ser Kommissionen positivt på de tilsagn, som Irland har afgivet med hensyn til visse forretningsrestriktioner i omstruktureringsperioden, navnlig loftet over udlån til […] i […] og […]. Forbuddet mod opkøb vil også sikre, at statsstøtten ikke anvendes til at overtage konkurrenter, men derimod til det påtænkte formål, nemlig at finansiere omstruktureringsprocessen. Desuden vil banken opfylde de adfærdsmæssige tilsagn vedrørende forbud mod reklamering og sponsorater ([63]).

Gennemførelse og overvågning

(132) Endelig stilles der i afsnit 5 i omstruktureringsmeddelelsen krav om, at Kommissionen forelægges periodiske detaljerede rapporter, så den kan kontrollere, at omstruktureringsplanen gennemføres korrekt.

(133) Der udnævnes en tilsynsadministrator, som forelægger Kommissionen periodiske rapporter om bankens gennemførelse af omstruktureringsplanen og opfyldelsen af de afgivne tilsagn.

(134) I betragtning af de afgivne tilsagn, de vidtrækkende omstruktureringsforanstaltninger, som banken allerede har iværksat, og det hensigtsmæssige egetbidrag samt den passende byrdefordeling som nævnt ovenfor mener Kommissionen, at der er tilstrækkelige garantier for, at potentielle konkurrencefordrejninger kan begrænses på trods af det høje støttebeløb, som AIB og EBS har modtaget før og efter fusionen.

5.3. KONKLUSION VEDRØRENDE FOREKOMSTEN AF STATSSTØTTE OG FORENELIGHED

(135) Foranstaltningerne »a« til »o« i tabel 3 anses for at være omstruktureringsstøtte i henhold til traktatens artikel 107, stk. 1. I betragtning af Irlands tilsagn konkluderer Kommissionen, at omstruktureringsplanen for banken er i overensstemmelse med omstruktureringsmeddelelsen, at omstruktureringsstøtten er begrænset til det strengt nødvendige, og at konkurrencefordrejningerne holdes på et så lavt niveau som muligt. Omstruktureringsstøtten er følgelig forenelig med det indre marked efter artikel 107, stk. 3, litra b), i traktaten. —

VEDTAGET FØLGENDE AFGØRELSE:

Artikel 1

1. Følgende foranstaltninger udgør statsstøtte i henhold til traktatens artikel 107, stk. 1:

— Foranstaltninger til fordel for AIB

a) Garantier under CIFS-ordningen på op til 133 mia. EUR

b) Garantier under ELG-ordningen på op til 62,5 mia. EUR

c) Overtagelse af værdiforringede aktiver (overførsler til NAMA for 20,4 mia. EUR), hvilket udgør et anslået støttebeløb på 1,6 mia. EUR

d) Rekapitalisering i form af præferenceaktier i maj 2009 for et beløb på 3,5 mia. EUR

e) Rekapitalisering i form af ny egenkapital i december 2010 for et beløb på 3,7 mia. EUR

f) En statsgaranti for likviditetsstøtte i en krisesituation frem til K2 2011 for et beløb på [5-15 mia. EUR].

— Foranstaltninger til fordel for EBS

g) Garantier under CIFS-ordningen på op til 14,4 mia. EUR

h) Garantier under ELG-ordningen på op til 8,0 mia. EUR

i) Overtagelse af værdiforringede aktiver (overførsler til NAMA for 0,9 mia. EUR), hvilket udgør et anslået støttebeløb på 0,1 mia. EUR

([63]) Jf. betragtning 86 og bilaget.

j) Rekapitalisering i form af særlige investeringsaktier i maj og december 2010 for et beløb på 0,625 mia. EUR

k) Rekapitalisering ved direkte støtte i form af en egenveksel i december 2010 for et beløb på 0,25 mia. EUR

l) En statsgaranti for likviditetsstøtte i en krisesituation for et beløb på [0-5 mia. EUR].

— Foranstaltninger til fordel for banken (den fusionerede enhed)

m) Rekapitalisering i form af ordinære aktier i juli 2011 for et beløb på 5 mia. EUR

n) Rekapitalisering i form af betingede kapitalbeviser i juli 2011 for et beløb på 1,6 mia. EUR

o) Rekapitalisering i form af kapitalindskud i juli 2011 for et beløb på 6,1 mia. EUR.

2. Den i stk. 1 anførte statsstøtte er forenelig med det indre marked efter traktatens artikel 107, stk. 3, på baggrund af omstruktureringsplanen og tilsagnene i bilaget.

Artikel 2

Irland sikrer, at den omstruktureringsplan med senere ændringer, der blev fremlagt den 28. september 2012, herunder tilsagnene i bilaget, gennemføres fuldt ud.

Artikel 3

Denne afgørelse er rettet til Irland.

Udfærdiget i Bruxelles, den 7. maj 2014.

På Kommissionens vegne
Joaquín ALMUNIA
Næstformand

BILAG

TERM SHEET — SAG SA.29786 — IRLAND — OMSTRUKTURERING AF AIB

Irland sikrer, at omstruktureringsplanen for AIB, som blev fremsendt i september 2012, med ændringer og supplerende skriftlige meddelelser gennemføres korrekt og i fuldt omfang. Dette dokument (»term sheet«) fastsætter de vilkår (»tilsagn«) for omstruktureringen af AIB, som Irland har påtaget sig at opfylde.

1. **Definitioner**

I dette dokument omfatter ord i ental også ordene i flertal (og omvendt), medmindre andet fremgår af sammenhængen, og de heri anvendte termer har følgende betydninger:

1.1. »Opkøb«: Betydningen fremgår af punkt 6.1 i nærværende dokument.

1.2. »AIB«: Allied Irish Banks, plc, herunder filialer og associerede selskaber.

1.3. »Årlige driftsudgifter«: Det samlede beløb for 1) personaleudgifter, 2) generelle og administrative udgifter og 3) nedskrivninger, værdiforringelser og afskrivninger.

1.4. »Bankdag«: En dag fra og med mandag til og med fredag bortset fra irske helligdage.

1.5. »Kapitaludstrømning«: Betaling af udbytte til staten på ordinære aktier og tilbagekøb af ordinære aktier fra staten.

1.6. »Centralbank«: Den irske centralbank.

1.7. »CIR«: Forholdet mellem omkostninger og indtjening beregnet som driftsudgifter divideret med driftsindtægter.

1.8. »Punkt«: Et punkt udelukkende i dette dokument, og et sådant punkt er en del af dokumentet. Punktoverskrifterne er dog udelukkende indsat for at lette overblikket og er ikke bindende.

1.9. »Omfattende vurdering«: EU-dækkende stresstest fra 2014, der foretages af Den Europæiske Centralbank og Den Europæiske Banktilsynsmyndighed, og som vil forbedre gennemsigtigheden af de store bankers balancer, herunder AIB.

1.10. »Betinget kapitalinstrument«: Det betingede supplerende gældsinstrument på 1,6 mia. EUR, som AIB udstedte til staten. Beskrives mere detaljeret i prospektet af 27. oktober 2011.

1.11. »Kundemobilitetspakke«: Den pakke foranstaltninger, der beskrives i punkt 11.5 i nærværende dokument.

1.12. »Dato for den endelige afgørelse«: Den dag, hvor Kommissionen vedtager sin endelige afgørelse om AIB's omstruktureringsplan.

1.13. »Anmodningsdato«: Den dag, hvor en relevant konkurrent på gyldig vis sender en skriftlig anmodning til AIB i forbindelse med kundemobilitetspakken, jf. punkt 11.5 i nærværende dokument.

1.14. »Nødlidende SMV-portefølje«: En specifik portefølje af SMV-udlån i AIB, som forvaltes af AIB Financial Solutions Group pr. 31. december 2012, og som er omfattet af centralbankens afviklingsmål.

1.15. »EBS«: EBS Limited, herunder filialer og associerede selskaber.

1.16. »Endelig afgørelse«: Den afgørelse, i hvilken Kommissionen træffer en afgørelse om omstruktureringsplanen og al den statsstøtte, der er ydet til AIB og EBS før og efter fusionen.

1.17. »FRAND«: Fair, rimelig og ikkediskriminerende.

1.18. »BNP«: Irlands bruttonationalprodukt som indberettet af Irlands centrale statistikbureau.

1.19. »Værdiforringet« (i forbindelse med lån): Betyder, at der foreligger objektiv dokumentation for værdiforringelse som følge af en eller flere begivenheder, der er indtruffet efter den indledende opgørelse af aktiver (en »tabsbegivenhed«), og at tabsbegivenheden (eller -begivenhederne) har haft en sådan virkning, at den nuværende værdi af fremtidige pengestrømme er lavere end det finansielle aktivs eller gruppen af aktivers nuværende bogførte værdi, og kræver, at der indføres hensættelser til værdiforringelser i resultatopgørelsen.

1.20. »Inkrementel omkostning«: Yderligere omkostninger, som AIB har måttet afholde som en direkte følge af erlæggelsen af ydelser til relevante konkurrenter i forbindelse med foranstaltningernes gennemførelse. De inkrementelle omkostninger omfatter f.eks. ikke nogen form for faste eller variable omkostninger, som AIB skulle have afholdt, hvis ikke banken skulle have gennemført foranstaltningerne.

1.21. »Irland« eller »staten«: Republikken Irland og nogle gange de statslige myndigheder i Irland, herunder — men ikke begrænset til — udenrigsministeriet, finansministeriet og centralbanken.

1.22. »Forsinkede misligholdte lån«: Lån, hvor der er gået mindst 90 dage, siden et kontraktligt forfaldent beløb blev indbetalt i sin helhed. Omfatter lån under omstrukturering, hvor den oprindelige lånefacilitets oprindelige vilkår misligholdes i over 90 dage. Når et lån eller en eksponering er i restance, indberettes hele eksponeringen som værende i restance og ikke kun det overskydende eller misligholdte beløb.

1.23. »Forsendelsesdato«: Betydningen fremgår af punkt 11.5.2.2 i nærværende dokument.

1.24. »Markedsandel«: Den del af et marked udtrykt i procent for i) varer eller ii) varestrømme, som en virksomhed besidder på et hvilket som helst marked i Irland (der er et marked for et relevant produkt), målt på et egnet praktisk grundlag af en uafhængig ekstern kilde, herunder lovpligtige indberetninger, som AIB har foreslået, og som tilsynsadministratoren har godkendt (denne godkendelse må ikke afslås uden grund) i hvert enkelt tilfælde forud for anmodningsdatoen.

1.25. »Markedsføring, reklamering og sponsorater«: Fremme af AIB's virksomhed (eller en del af AIB's virksomhed) ved hjælp af kommunikation såsom TV, radio, aviser, internet og andre lignende kommunikationsmidler.

1.26. »Materiale«: Betydningen fremgår af punkt 11.5.1.4 i nærværende dokument.

1.27. »Foranstaltninger«: De forpligtelser, der påhviler AIB som følge af de tilsagn, som Irland har afgivet i punkt 3-11 i nærværende dokument.

1.28. »Tilsynsadministrator«: En eller flere fysiske eller juridiske personer, som er uafhængige af AIB, som er godkendt af Kommissionen og udnævnt af AIB, og som har til opgave at føre tilsyn med AIB's opfyldelse af de tilsagn, der er vedlagt den endelige afgørelse som bilag. Tilsynsadministratorens rolle beskrives nærmere i vedlagte oversigt.

1.29. »Realkreditlån«: Alle lån med sikkerhed i fast ejendom til beboelse i Irland udstedt af et kreditinstitut eller et realkreditinstitut, hvor formålet med lånet typisk er at finansiere enten en overdragelse af fast ejendom eller forbedringer af den faste ejendom, som lånet har sikkerhed i, men hvor formålet også kan være ikkeejendomsrelateret. Alle henvisninger til realkreditlån vedrører både de ejere, der selv bor i deres faste ejendom, og dem, der udlejer deres faste ejendom.

1.30. »NAMA«: National Asset Management Agency oprettet i henhold til lov om National Asset Management Agency fra 2009.

1.31. »Nettoeksponering«: AIB's bruttolångivning til en kunde minus alle hensættelser, som AIB har foretaget i forhold til den pågældende kunde.

1.32. »Meddelelsesdato«: Den dato, hvor AIB meddeler den relevante konkurrent, at AIB vil udsende sidstnævntes materiale.

1.33. »NPRFC«: National Pension Reserve Fund Commission (den nationale pensionsreservefond).

1.34. »NPRFC-præferenceaktier«: De præferenceaktier, der udstedes i forbindelse med NPRFC's investering.

1.35. »NPRFC's investering«: NPRFC's tegning af præferenceaktier for 3,5 mia. EUR i AIB og udstedelsen af garantier for ordinære aktier pr. 31. maj 2009.

1.36. »Ordinære aktier«: De ordinære aktier i AIB's kapital, som hver har en værdi på 0,01 EUR.

1.37. […]

1.38. »Relevant konkurrent«: En virksomhed, som på anmodningsdatoen 1) er godkendt i Irland eller andetsteds til at operere som kreditinstitut i Irland, 2) ikke modtager statsstøtte (dvs. at banker, som har modtaget statsstøtte, og som fortsat befinder sig i omstruktureringsperioden, ikke opfattes som »relevante konkurrenter«, men at banker, som har modtaget statsstøtte, og hvis omstruktureringsperiode er afsluttet, opfattes som »relevante konkurrenter«) og 3) har en markedsandel på under 15 % for varer eller varestrømme (gennem alle tilhørende virksomheder) på markedet for det relevante produkt, hvor AIB har en markedsandel på over 30 % for varer eller varestrømme på markedet for det relevante produkt, baseret på en markedsandelsmåling foretaget af en uafhængig ekstern kilde, herunder lovpligtige indberetninger, som AIB har foreslået, og som tilsynsadministratoren har godkendt.

1.39. »Relevant produkt«: i) personlige løbende konti, ii) personlige kreditkort, iii) virksomheders løbende konti, iv) virksomheders kreditkort, v) realkreditlån og vi) udlån til SMV'er og selskaber.

1.40. »Omstruktureringsperiode«: Perioden fra datoen for den endelige afgørelse til den 31. december 2017.

1.41. »Omstruktureringsplan«: Den plan, som AIB forelagde for Kommissionen via Irland i september 2012, som ændret og suppleret ved forskellige skriftlige meddelelser.

1.42. »Oversigt«: En oversigt, som udelukkende vedrører dette dokument, og som er en del af dokumentet. Oversigten er en integreret del af dette term sheet og bindende på tilsvarende vis.

1.43. »SMV-lån«: Al långivning til små og mellemstore virksomheder i Irland, jf. Kommissionens henstilling ([1]), der udøver en økonomisk aktivitet, uanset deres retlige form (f.eks. sammenslutninger, partnerskaber, eneindehavere), som beskæftiger under 250 personer, og som har en årlig omsætning på ikke over 50 mio. EUR eller en årlig samlet balance på ikke over 43 mio. EUR. Sådan långivning omfatter sikker og usikker långivning via lån med løbetider, realkreditlån til erhvervsejendomme, som skal tilbagebetales over en fast periode på op til 15 år, samt finansiering med sikkerhed i aktiver, finansiering med sikkerhed i erhvervsejendomme og fakturabelåning, hvad enten rentesatsen for det pågældende lån er variabel eller ligger et fast stykke over en specificeret referencerentesats, eller der er fastsat en rentesats for hele eller en del af lånets løbetid. Denne definition omfatter ikke långivning til erhvervsenheder, som ikke er SMV'er, personer, der handler som forbrugere, samt »statslige« og »andre finansielle« kundekategorier.

1.44. »Statsstøtte«: Har inden for rammerne af dette term sheet den betydning, der fremgår af punkt 2.1 i nærværende dokument.

1.45. »Gyldig ansøgning«: En ansøgning forelagt af en virksomhed, der er en relevant konkurrent, og som på anmodningsdatoen er en relevant konkurrent for en ydelse, der er omfattet af punkt 11.5 i nærværende dokument. Ansøgningen indeholder oplysninger, der er tilstrækkeligt detaljerede til, at AIB er i stand til at erlægge den pågældende ydelse.

2. Udgangspunkt for foranstaltningerne

2.1. Nedenstående foranstaltninger forudsætter, at Kommissionen vedtager en endelig afgørelse om, at den statsstøtte, som EBS og AIB har modtaget, herunder statsstøtteelementet i Irlands 2008- og 2009-bankgarantiordninger, Irlands rekapitalisering af EBS som beskrevet i redningsafgørelse N 160/10 af 2. juni 2010, og af AIB som beskrevet i redningsafgørelse N 241/09 af 12. maj 2009, N 553/10 af 21. december 2010 og SA.33296 af 15. juli 2011, og den statsstøtte, som EBS og AIB har modtaget i kraft af NAMA (al denne støtte opfattes i nærværende dokument som »statsstøtte«), er forenelig med det indre marked i overensstemmelse med artikel 107-109 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde.

2.2. AIB bestræber sig i videst muligt omfang på at opfylde de forpligtelser, banken har fået pålagt som følge af de foranstaltninger, som Irlands tilsagn indebærer (herunder ansøgning om og indhentelse af alle nødvendige godkendelser).

([1]) Kommissionens henstilling af 6. maj 2003 om definitionen af mikrovirksomheder, små og mellemstore virksomheder (EUT L 124 af 20.5.2003, s. 36).

2.3. AIB kan ikke forpligtes til at misligholde sine retlige forpligtelser i forbindelse med gennemførelsen af disse foranstaltninger. Såfremt der opstår en konflikt mellem en af de i dette term sheet indeholdte forpligtelser og AIB's retlige forpligtelser, underretter AIB tilsynsadministratoren herom, og AIB stiller forslag til en alternativ løsning, der giver AIB mulighed for at opfylde sine forpligtelser. Tilsynsadministratoren undersøger i samråd med Kommissionen, hvorvidt den foreslåede løsning er i overensstemmelse med tilsagnene i dette term sheet og AIB's retlige forpligtelser.

3. Tilsagn om omstrukturering af udlånsporteføljen

3.1. Irland giver tilsagn om, at AIB vil nå følgende omstruktureringsmål for udlånsporteføljen (procenterne i dette punkt 3 henviser til en procent af eurobalancen for de enkelte sektorer) for realkreditlån og SMV-lån, der er ydet som led i EU-IMF-programmet:

3.1.1. Senest den 31. december 2014 vil [80-100] % ([1]) af den nødlidende SMV-portefølje være omstruktureret (dvs. at AIB har kommunikeret formelt med kunden om den reviderede ordning (f.eks. en revideret låneaftale/reviderede lånevilkår), eller at der er indledt en retssag).

3.1.2. Senest den 30. juni 2014 vil AIB have foreslået holdbare løsninger for 75 % af de realkreditlån, der er forsinkede misligholdte lån, og der vil være indgået en aftale med kunderne om en løsning for 35 % af de realkreditlån, der er forsinkede misligholdte lån.

3.2. Irland giver tilsagn om, at AIB vil tage kontakt til kunderne inden for de øvrige udlånsporteføljer, der forvaltes af AIB's Financial Solutions Group, og vil stille forslag til holdbare løsninger for [50-100] % af disse lån senest den 31. december 2014.

3.3. Irland giver tilsagn om, at tre måneder efter datoen for den endelige afgørelse og frem til omstruktureringsperiodens udløb vil den metode, som AIB anvender til at vurdere, hvilken omstruktureringsløsning der er bedst egnet til SMV-lån, lån til selskaber og lån til erhvervsejendomme, som er værdiforringede og/eller forsinkede misligholdte lån, blive baseret på økonomiske og kommercielle kriterier og udformet som følger:

3.3.1. Når nettoeksponeringen for kunden overstiger [2,5-10] mio. EUR, foretages der en analyse af nettonutidsværdien af omstruktureringsmulighederne med det formål at maksimere nettonutidsværdien for AIB, men også for at sikre, at SMV'ens eller selskabets rentabilitet ikke sættes over styr. Hvis den valgte mulighed ikke har den højeste nettonutidsværdi, skal den være baseret på verificerbare økonomiske og kommercielle kriterier, og afgørelsen kræver det relevante AIB-kreditudvalgs godkendelse.

3.3.2. Når nettoeksponeringen for kunden ikke overstiger [2,5-10] mio. EUR, giver Irland tilsagn om, at AIB effektivt og konsekvent vil indføre retningslinjer for at bistå beslutningstagerne med egnede midler til at vurdere den hensigtsmæssige omstruktureringsmulighed for såvel rentable som ikkerentable kunder.

4. Tilsagn om begrænsning af långivning til […]

4.1. Irland giver tilsagn om, at AIB vil efterstræbe en samlet grænse for »ny långivning« til […] på […] i henholdsvis […] og […] i […].

4.2. Efter AIB's eget skøn kan ny långivning til […] overskride grænserne i punkt 4.1, under forudsætning af at den samlede slutbalance for bruttoudlån til […] ikke overstiger henholdsvis […] ved udgangen af […] og […] mia. ved udgangen af […].

5. Tilsagn om markedsføring, reklamering og sponsorater i Irland

5.1. Irland giver tilsagn om, at AIB frem til omstruktureringsperiodens udløb vil begrænse det nominelle niveau for bankens eksterne udgifter til markedsføring, reklamering og sponsorater i Irland til det niveau, som udgifterne lå på i det regnskabsår, der udløb pr. 31. december 2012 (dvs. […] mio. for hvert år).

5.2. Irland giver tilsagn om, at AIB i omstruktureringsperioden ikke i bankens reklamekampagner vil henvise til den statsstøtte, AIB har modtaget, eller iværksætte foranstaltninger, der med rimelighed kan opfattes som aggressiv handelspraksis.

([1]) Centralbankens mål. Kan ændres af centralbanken.

5.3. Den i punkt 5.1 nævnte begrænsning finder ikke anvendelse på: a) udgifter, som er nødvendige eller anbefales af en tilsynsmyndighed eller offentlig myndighed, og/eller b) udgifter, som er knyttet til en foranstaltning i nærværende dokument, og/eller c) udgifter, som er knyttet til velgørenhed, og/eller d) initiativer, som i rimelig grad er nødvendige for at advare kunder og andre om problemer såsom svig, strafbare handlinger (f.eks. falske pengesedler eller bankrøverier, ændringer i vilkårene for produkter) eller større risikoeksponering.

6. **Tilsagn om, at AIB ikke foretager opkøb og accepterer begrænsninger af AIB's forretninger i en given periode**

6.1. Irland giver tilsagn om, at AIB fra datoen for den endelige afgørelse og frem til a) omstruktureringsperiodens udløb eller b) den dato, hvor NPRFC-præferenceaktierne og det betingede kapitalinstrument er tilbagebetalt i deres helhed eller ikke længere ejes af Irland, alt efter hvilken begivenhed der indtræder først, ikke af nogen som helst grund vil erhverve aktieposter i en hvilken som helst virksomhed (dvs. en virksomhed, der i kraft af sin retlige form er et firma, eller en pakke aktiver, som tilsammen udgør et firma) (et »opkøb«), med forbehold af undtagelserne i punkt 6.2.

6.2. AIB kan foretage sådanne opkøb:

6.2.1. med Kommissionens forudgående skriftlige samtykke, idet et sådant samtykke skal gives ud fra den antagelse, at opkøbet er nødvendigt under ekstraordinære omstændigheder for at genoprette den finansielle stabilitet eller sikre effektiv konkurrence,

6.2.2. når den pris, AIB betaler i forbindelse med opkøbet (ekskl. gældsovertagelse), er under 0,01 % af AIB's samlede aktiver på datoen for den endelige afgørelse, og den samlede pris, som AIB betaler i forbindelse med samtlige opkøb i omstruktureringsperioden (ekskl. gældsovertagelse), er under 0,025 % af AIB's samlede aktiver på datoen for den endelige afgørelse, eller

6.2.3. når opkøbet finder sted som led i den almindelige bankvirksomhed i forbindelse med forvaltningen af eksisterende krav over for nødlidende virksomheder.

7. **Tilsagn vedrørende betalinger i forbindelse med kapitalinstrumenter**

7.1. Irland giver tilsagn om, at AIB ikke vil foretage skønsmæssige kuponudbetalinger eller udnytte frivillige call-options på kapitalinstrumenter i omstruktureringsperioden, medmindre:

7.1.1. Kommissionen giver sit samtykke til udbetalingen eller call-optionen,

7.1.2. kuponen udbetales til staten (under forudsætning af at sådanne udbetalinger ikke udløser kuponudbetalinger til andre investorer, der ellers ikke ville være obligatoriske), og

7.1.3. udbetalingen sker under et nyoprettet instrument (dvs. instrumenter oprettet på eller efter datoen for den endelige afgørelse), under forudsætning af at en kuponudbetaling på sådanne nyoprettede instrumenter ikke indebærer en juridisk forpligtelse til at foretage kuponudbetalinger på AIB's værdipapirer, som allerede eksisterede forud for datoen for den endelige afgørelse.

8. **Tilsagn om nedbringelse af omkostningerne**

8.1. Irland giver tilsagn om, at AIB aktivt vil forvalte sine omkostninger, således at pr. 31. december 2015 vil AIB's:

8.1.1. årlige driftsudgifter ikke overstige […] mio. EUR, hvilket er [200-600] mio. EUR mindre end det tilsvarende tal fra 2012-årsregnskabet

8.1.2. CIR ikke overstige [45-65] %, medmindre BNP-væksten ligger under 2 % på det pågældende tidspunkt, i hvilket tilfælde CIR ikke vil overstige [50-70] %.

9. **Tilsagn vedrørende AIB's eksponering for irske statsobligationer**

9.1. Irland giver tilsagn om, at værdien af AIB's beholdning af irske statsobligationer, bortset fra de obligationer, der er udstedt af NAMA, ikke vil overstige [10-20] mia. EUR på noget tidspunkt i omstruktureringsperioden.

10. **Tilsagn om tilbagebetaling af statsstøtte**

10.1. Irland giver tilsagn om, at AIB vil betale statsstøtten tilbage inden omstruktureringsperiodens udløb ved dividendeudbetaling eller med andre midler med et beløb svarende til det beløb, hvormed kapitalgrundlaget overstiger det af den irske centralbank fastsatte minimumskapitalkrav for den egentlige kernekapital (plus en buffer på 1-4 %) pr. 31. december 2016 (med Basel III fuldt gennemført).

10.2. Irland og AIB anerkender, at tilsagnet i punkt 10.1 forudsætter indhentelse af alle forskriftsmæssige og øvrige godkendelser.

10.3. For at lette tilbagebetalingen i punkt 10.1 giver Irland tilsagn om, at AIB ikke vil iværksætte foranstaltninger, der medfører kapitaludstrømning, inden […], medmindre […].

10.4. Uden at dette berører punkt 10.1-10.3, bevarer Irland og AIB muligheden for:

10.4.1. helt eller delvist at konvertere NPRFC-præferenceaktierne til egenkapital til pålydende værdi frem til den 13. maj 2014 og derefter til 125 % af tegningskursen forud for eller som led i statens exit (eller delvise exit) med inddragelse af den private sektor

10.4.2. til enhver tid at skille sig af med statens betingede kapitalinstrumenter, selv om AIB først har mulighed for at indløse statens betingede kapitalinstrumenter efter den omfattende vurdering og efter indhentelse af forskriftsmæssig godkendelse.

11. **Tilsagn om iværksættelse af visse konkurrencerelaterede foranstaltninger**

11.1. Irland giver tilsagn om, at AIB fra og med den 1. juli 2014 og tre år frem vil iværksætte visse konkurrencerelaterede foranstaltninger, nemlig ved at stille a) en servicepakke og b) en kundemobilitetspakke til rådighed for relevante konkurrenter.

11.2. Irland giver tilsagn om, at AIB i en periode på tre år startende den 1. juli 2014 vil bidrage med 500 000 EUR årligt til en offentlig oplysningskampagne (som Irland støtter gennem et statsligt organ) for at øge kundernes bevidsthed og fremme deres muligheder for at skifte bank.

11.3. Enhver tvist, der måtte opstå mellem AIB og en relevant konkurrent i forbindelse med dette punkt 11, vil AIB og den relevante konkurrent overdrage til tilsynsadministratoren, som skal finde en løsning ved mægling. Såfremt det ikke er muligt at finde en løsning, overdrager tilsynsadministratoren sagen til Kommissionen, hvis afgørelse er bindende.

Servicepakke

11.4. Irland giver tilsagn om, at AIB vil stille en servicepakke til rådighed for relevante konkurrenter, der ønsker at gøre brug af en sådan pakke.

11.4.1. AIB giver på fair, rimelige og ikkediskriminerende betingelser, der dækker AIB's inkrementelle omkostninger (herunder de relevante kapitalomkostninger, hvor kapitalomkostninger er ensbetydende med de omkostninger, der er forbundet med AIB's midler til udøvelse af denne aktivitet (f.eks. gæld og egenkapital)), relevante konkurrenter:

11.4.1.1. adgang til de irske bankers clearingsystem (såvel papir- som elektroniske transaktioner)

11.4.1.2. adgang til alle de netværker af hæveautomater i Irland, som AIB er medlem af

11.4.1.3. adgang til markedsoplysninger (f.eks. andelen af misligholdende kunder generelt og makro-/mikroøkonomiske data generelt), men en sådan adgang er underlagt overholdelse af alle love, forskrifter og fremgangsmåder, herunder, men ikke begrænset til, sådanne love, forskrifter og fremgangsmåder vedrørende databeskyttelse, fortrolighed, intellektuel ejendomsret, kontrakter og konkurrence

11.4.1.4. adgang til kontantforsynings- og -distributionsydelser

11.4.1.5. adgang til forsynings- og distributionsydelser for udenlandsk valuta.

11.4.2. AIB vil tage alle rimelige anmodninger fra relevante konkurrenter indgivet til tilsynsadministratoren om ændring af de ydelser, der tilbydes i henhold til punkt 11.4.1, i betragtning. For at undgå al tvivl skal sådanne ydelser erlægges i overensstemmelse med alle gældende love, forskrifter og fremgangsmåder generelt (herunder, men ikke begrænset til, EU's direktiv om betalingstjenester), og AIB er kun forpligtet til at erlægge ydelser, der henhører under AIB's kontrol og beføjelser.

Kundemobilitetspakke

11.5. Irland giver tilsagn om, at AIB vil stille en kundemobilitetspakke til rådighed for relevante konkurrenter, der ønsker at gøre brug af en sådan pakke.

11.5.1. Kundemobilitetspakken vil give relevante konkurrenter mulighed for at få deres reklamemateriale vedrørende et relevant produkt sendt til AIB's kunder, under forudsætning af at samtlige betingelser i dette punkt 11.5.1 er opfyldt i deres helhed:

11.5.1.1. AIB har modtaget en gyldig ansøgning fra den relevante konkurrent.

11.5.1.2. Den relevante konkurrent er en relevant konkurrent på anmodningsdatoen.

11.5.1.3. AIB har en markedsandel på over 30 % for det relevante produkt på anmodningsdatoen.

11.5.1.4. Den relevante konkurrent vil godtgøre alle de omkostninger, som AIB direkte afholder i forbindelse med udsendelsen af den relevante konkurrents materiale vedrørende det relevante produkt (»materialet«) til AIB's kunder (herunder evt. trykning, pakning og forsendelse af sådant materiale). De relevante konkurrenter er ansvarlige for alle de omkostninger, der er forbundet med fremstillingen af det relevante materiale, leveringen heraf til AIB og de hermed forbundne omkostninger samt forsendelsesomkostningerne. Omkostningerne til kundeudvælgelse i forbindelse med kundemobilitetspakken afholdes af AIB. Andre omkostninger, der ikke er direkte forbundet med udsendelsen af den relevante konkurrents materiale til AIB's kunder, afholdes af AIB.

11.5.1.5. De relevante konkurrenter tager det fulde ansvar for materialets lovlighed, nøjagtighed og egnethed og afgiver en skriftlig erklæring til AIB om godtgørelse af alle de tab og skader, som AIB måtte lide i forbindelse med udsendelsen. For at undgå al tvivl er AIB ikke forpligtet til at gennemgå materialet, og AIB bærer intet ansvar for det materiale, der distribueres i henhold til denne foranstaltning, eller for den vellykkede gennemførelse af denne foranstaltning generelt. Enhver tvist, der måtte opstå i denne forbindelse mellem AIB og den relevante konkurrent, vil blive overdraget til tilsynsadministratoren, som finder en løsning ved mægling. Hvis det ikke er muligt at finde en løsning, overdrager tilsynsadministratoren sagen til Kommissionen, som afgør sagen.

11.5.1.6. AIB skal modtage tilstrækkelige kopier af det materiale, der skal distribueres i henhold hertil, fra den relevante konkurrent senest kl. 17.00 fem hele bankdage forud for forsendelsesdatoen, og materialet skal i enhver henseende være i overensstemmelse med alle gældende love, forskrifter og fremgangsmåder. Enhver tvist overdrages til tilsynsadministratoren, som finder en løsning ved mægling. Såfremt det ikke er muligt at finde en løsning, overdrager tilsynsadministratoren sagen til Kommissionen, som afgør sagen.

11.5.2. Nedenstående finder anvendelse på AIB's forsendelse:

11.5.2.1. Forsendelserne deles op i seks perioder på hver seks måneder. Den første periode starter på den dato, der ligger tre måneder efter datoen for den endelige afgørelse. I disse perioder kan de relevante konkurrenter fremsende ansøgninger om en sådan forsendelse til AIB. Alle relevante konkurrenter kan henvende sig til AIB én gang inden for hver seksmåneders forsendelsesperiode.

11.5.2.2. I hver seksmåneders forsendelsesperiode udføres forsendelserne på tre på forhånd fastsatte datoer (»forsendelsesdatoerne«) under hensyntagen til de relevante konkurrenters interesser og AIB's forsendelsesoversigt, under forudsætning af at datoen for de relevante konkurrenters anmodninger ligger et rimeligt antal dage forud for forsendelsesdatoen, så AIB kan forberede sig på det store antal forsendelser på hver af forsendelsesdatoerne (AIB skal modtage anmodningerne senest kl. 17.00 (Dublin-tid) på de relevante anmodningsdatoer). AIB sørger for, at forsendelsesdatoerne offentliggøres på forhånd på AIB's websted, så de interesserede relevante konkurrenter har god tid til at udarbejde deres ansøgninger. Enhver tvist overdrages til tilsynsadministratoren, som finder en løsning ved mægling. Såfremt det ikke er muligt at finde en løsning, overdrager tilsynsadministratoren sagen til Kommissionen, som afgør sagen.

11.5.2.3. I forbindelse med udsendelsen udvælger AIB vilkårligt på den relevante konkurrents anmodning op til en tredjedel af sin kundebase til hver forsendelse inden for den første seksmåneders periode. Denne kundebase består af AIB's kunder for det relevante produkt, som den relevante konkurrent reklamerer for i den pågældende forsendelse, dog begrænset til de AIB-kunder, der har givet deres samtykke til at modtage markedsføringsmateriale fra AIB. AIB udvælger en anden tredjedel af sin kundebase i den anden seksmåneders forsendelsesperiode og den sidste tredjedel af kundebasen i den tredje periode. Denne proces gentages i de tre efterfølgende forsendelsesperioder på hver seks måneder. Tilsynsadministratoren kontrollerer AIB's kundeudvælgelse. Antallet af kunder, der kontaktes i en seksmåneders forsendelsesperiode, kan reduceres på den relevante konkurrents anmodning med udgangspunkt i filtreringskriterier, der uden problemer kan implementeres af AIB (dvs. at de instrumenter, der er nødvendige for at foretage denne filtrering, umiddelbart stilles til rådighed for AIB eller er nemme at beregne for AIB). I henhold til den irske databeskyttelseslov må der ikke sendes materiale til en kunde, hvis ikke kunden har givet AIB sit samtykke til at modtage tilsvarende AIB-materiale.

11.5.2.4. For at sikre, at forbrugerne ikke bliver oversvømmet med reklamer, og for at maksimere chancerne for, at den relevante konkurrents materiale bliver læst, fremsender AIB materiale fra højst to relevante konkurrenter pr. relevant produkt på de enkelte forsendelsesdatoer i hver af de seks seksmåneders forsendelsesperioder som led i denne foranstaltning.

11.5.2.5. For at undgå al tvivl fortabes uudnyttede forsendelsesrettigheder, de overføres ikke.

11.5.3. Forsendelsen forvaltes, behandles og udføres af AIB (eller dennes agent) på den relevante konkurrents vegne og for dennes regning uden input eller inddragelse af den relevante konkurrent. For at undgå al tvivl får den relevante konkurrent ikke adgang til navne, adresser eller andre oplysninger fra AIB's kundebase.

11.5.4. AIB er forpligtet til at udsende materiale fra højst to relevante konkurrenter pr. relevant produkt på de enkelte forsendelsesdatoer, og disse to relevante konkurrenter pr. relevant produkt udvælges i den rækkefølge, de har indsendt deres ansøgninger i. Såfremt flere end to relevante konkurrenter pr. relevant produkt har indsendt deres ansøgninger på samme tid for en bestemt forsendelsesdato, vil tilsynsadministratoren finde to relevante konkurrenter pr. relevant produkt ved lodtrækning. En ansøgning er kun gyldig, hvis den relevante konkurrent er en relevant konkurrent på anmodningsdatoen og opfylder samtlige betingelser i punkt 11.5.1. AIB underretter skriftligt den relevante konkurrent om, hvorvidt ansøgningen er gået igennem, og om konkurrentens materiale vil blive udsendt af AIB.

11.5.5. En relevant konkurrent kan anmode om, at der udsendes materiale om et eller flere relevante produkter, men ikke om andre produkter. Derudover kan den relevante konkurrent påpege, at kunderne har mulighed for helt eller delvist at skifte bankforbindelse, og generelt henvise til andre bankprodukter. En anmodning om anvendelse af kundemobilitetspakken er i øvrigt også gyldig, selv om den vedrører et marked, hvor AIB har under 30 % af markedsandelen for et relevant produkt, under forudsætning af at anmodningen også vedrører udsendelse af materiale om relevante produkter, hvor AIB har en markedsandel på over 30 %. Hvis det markedsføringsmateriale, AIB modtager fra den relevante konkurrent, omfatter materiale for andre produkter end relevante produkter (bortset fra generelle henvisninger til muligheden for helt eller delvist at skifte bankforbindelse og generelle henvisninger til andre bankprodukter), er AIB ikke forpligtet til at udsende sådant materiale, men underretter den relevante konkurrent om sin beslutning, når det er praktisk muligt så tidligt, at den relevante konkurrent har mulighed for at fremsende ændret materiale. Enhver tvist i denne forbindelse overdrages til tilsynsadministratoren, som finder en løsning ved mægling. Såfremt det ikke er muligt at finde en løsning, overdrager tilsynsadministratoren sagen til Kommissionen, som afgør sagen. AIB er ikke forpligtet til at udsende det ændrede materiale, medmindre det modtages senest kl. 17.00 fem hele bankdage forud for forsendelsesdatoen. Det ændrede materiale skal være i overensstemmelse med betingelserne i nærværende punkt 11.5.5.

11.5.6. For hvert relevant produkt, der er omfattet af en forsendelse, giver AIB tilsagn om:

11.5.6.1. ikke at kontakte en kunde med reklamer vedrørende det pågældende relevante produkt, når kunden er blevet kontaktet på vegne af en relevant konkurrent, i de seks måneder, der følger efter en sådan kontakt på vegne af den relevante konkurrent

11.5.6.2. ikke at kontakte kunden i yderligere et år med reklamer vedrørende det pågældende relevante produkt, hvis kunden går over til den relevante konkurrent under denne foranstaltning, og AIB er bekendt hermed

11.5.6.3. ikke at kontakte kunden i det yderligere år, der fremgår af punkt 11.5.6.2, med reklamer, som er specifikt rettet mod at generobre kunder til det relevante produkt, der har skiftet bank.

11.5.7. For at undgå al tvivl kan AIB frit kontakte sådanne kunder af lovmæssige årsager og som led i et hvilket som helst initiativ, der i rimelig grad er nødvendigt for at advare kunder og andre om problemer såsom svig, strafbare handlinger (f.eks. falske pengesedler eller bankrøverier, ændringer i vilkårene for produkter) eller større risikoeksponering.

11.5.8. AIB giver tilsagn om, at såfremt en AIB-kunde i forlængelse af udsendelsen af den relevante konkurrents materiale beslutter sig for helt eller delvist at gå over til den relevante konkurrent (gælder både relevante produkter og andre produkter), vil AIB ikke på nogen måde forhindre dette skifte eller opkræve gebyrer (strafgebyrer) herfor, medmindre dette er fastsat ved lov eller retlige forpligtelser eller fremgår af AIB's vilkår vedrørende produktet.

11.5.9. Såfremt der er rimelig tvivl om en relevant konkurrents markedsandel, forelægger den pågældende relevante konkurrent strengt fortroligt tilsynsadministratoren de oplysninger, som tilsynsadministratoren med rimelighed kan stille krav om for at kunne fastslå den relevante konkurrents markedsandel på markedet for det relevante produkt. Sker dette ikke, er den relevante konkurrent ikke berettiget til at benytte sig af kundemobilitetspakken for det pågældende relevante produkt.

OVERSIGT: TILSYNSADMINISTRATOR

I denne oversigt har de anvendte termer samme betydning som i punkt 1 ovenfor.

I — *Udnævnelsesprocedure*

1. Irland giver tilsagn om, at AIB vil udnævne en tilsynsadministrator, som skal varetage de funktioner, der fremgår af tilsagnene vedrørende tilsynsadministratoren.

2. Tilsynsadministratoren skal være uafhængig af AIB, skal have de fornødne kvalifikationer til at opfylde mandatet, f.eks. som investeringsbank, konsulent eller revisor, og må på intet tidspunkt have været eller blive genstand for en interessekonflikt. Tilsynsadministratoren modtager et vederlag fra AIB, som ikke må forhindre administratoren i at opfylde mandatet uafhængigt og effektivt.

II — *AIB's forslag*

3. Irland giver tilsagn om, at AIB senest to uger efter datoen for den endelige afgørelse fremsender en liste med to eller flere personer, som AIB foreslår som tilsynsadministrator, til Kommissionen til godkendelse med angivelse af, hvilken person AIB foretrækker. Forslaget skal indeholde tilstrækkelige oplysninger til, at Kommissionen kan kontrollere, om de foreslåede tilsynsadministratorer opfylder kravene i stk. 2, og skal indeholde:

   a) de fuldstændige vilkår for det foreslåede mandat, som skal omfatte alle de bestemmelser, der er nødvendige for at give tilsynsadministratoren mulighed for at varetage det hverv, der påhviler ham i henhold til disse tilsagn

   b) udkastet til en arbejdsplan med beskrivelse af, hvordan tilsynsadministratoren har til hensigt at udføre sine opgaver.

III — *Kommissionens godkendelse eller afvisning*

4. Kommissionen kan godkende eller afvise de foreslåede tilsynsadministratorer og godkende det foreslåede mandat med forbehold for eventuelle ændringer, den finder nødvendige, for at tilsynsadministratoren kan opfylde sine forpligtelser. Hvis kun et navn godkendes, udnævner eller foranlediger AIB denne person eller institution udnævnt som tilsynsadministrator i henhold til det af Kommissionen godkendte mandat. Hvis mere end et navn godkendes, kan AIB frit vælge, hvilken tilsynsadministrator der skal udnævnes blandt de godkendte navne. Tilsynsadministratoren udnævnes senest en uge efter Kommissionens godkendelse i overensstemmelse med det af Kommissionen godkendte mandat.

IV — *Nyt forslag fra AIB*

5. Hvis alle de foreslåede tilsynsadministratorer afvises, giver Irland tilsagn om, at AIB vil forelægge navnene på mindst yderligere to personer eller institutioner senest en uge efter at have fået meddelelse om afvisningen i overensstemmelse med krav og procedure i stk. 3.

V — *Kommissionens indstilling af tilsynsadministrator*

6. Hvis Kommissionen også afviser alle yderligere foreslåede tilsynsadministratorer, indstiller Kommissionen en tilsynsadministrator, som AIB udnævner eller foranlediger udnævnt i overensstemmelse med et af Kommissionen godkendt administratormandat.

VI — *Tilsynsadministratorens funktioner*

7. Tilsynsadministratoren varetager sine specifikke opgaver for at sikre, at tilsagnene bliver opfyldt. Kommissionen kan på eget initiativ eller på tilsynsadministratorens eller AIB's anmodning give tilsynsadministratoren instrukser eller anvisninger for at sikre, at de tilsagn, der er vedlagt som bilag til den endelige afgørelse, opfyldes.

VII — *Tilsynsadministratorens opgaver og forpligtelser*

8. Tilsynsadministratoren:

a) fremsender i sin første rapport til Kommissionen en detaljeret arbejdsplan med beskrivelse af, hvordan tilsynsadministratoren agter at overvåge opfyldelsen af de tilsagn, der er vedlagt som bilag til den endelige afgørelse

b) overvåger opfyldelsen af samtlige tilsagn i den endelige afgørelse og overholdelsen af punkt 3-11 i dette term sheet

c) varetager de øvrige funktioner, som pålægges tilsynsadministratoren i de tilsagn, der er vedlagt som bilag til den endelige afgørelse

d) foreslår AIB foranstaltninger, som tilsynsadministratoren finder nødvendige for at sikre AIB's opfyldelse af de tilsagn, der er vedlagt som bilag til den endelige afgørelse

e) forelægger en skriftlig rapport for Kommissionen senest 15 dage efter udgangen af hvert kvartal og sender på samme tid en ikkefortrolig kopi heraf til AIB. Rapporten vedrører gennemførelsen og forvaltningen af punkt 3-11 i dette term sheet, så Kommissionen kan vurdere, hvorvidt aktiviteterne er forenelige med tilsagnene. Ud over disse rapporter fremsender tilsynsadministratoren øjeblikkeligt en skriftlig rapport til Kommissionen og sender på samme tid en ikkefortrolig kopi heraf til AIB, hvis administratoren på et rimeligt grundlag konkluderer, at AIB ikke opfylder Irlands tilsagn.

VIII — *AIB's opgaver og forpligtelser*

9. Irland giver tilsagn om, at AIB bidrager med enhver form for samarbejde, bistand og oplysninger, som tilsynsadministratoren med rimelighed måtte kræve for at udføre sine opgaver, og at AIB også forlanger dette af sine rådgivere. Tilsynsadministratoren skal have ubegrænset adgang til alle AIB's regnskaber, fortegnelser, dokumenter, ledelse og andet personale, faciliteter, lokaler og tekniske oplysninger, der måtte være nødvendige for, at tilsynsadministratoren kan varetage sine opgaver i henhold til tilsagnene, og AIB skal på tilsynsadministratorens anmodning stille kopier af alle dokumenter til rådighed. AIB stiller et eller flere kontorer i sine lokaler til rådighed for tilsynsadministratoren og står til rådighed på møder med henblik på at give tilsynsadministratoren alle de oplysninger, der er nødvendige for, at tilsynsadministratoren kan varetage sine opgaver.

10. Irland giver tilsagn om, at AIB yder tilsynsadministratoren al den ledelsesmæssige og administrative bistand, som administratoren med rimelighed kan anmode om.

11. Irland giver tilsagn om, at AIB holder tilsynsadministratoren og dennes ansatte og agenter skadesløse (»skadesløsholdte parter«) og fritager de skadesløsholdte parter for erstatningsansvar over for AIB i forbindelse med erstatningsansvar, der måtte opstå som følge af tilsynsadministratorens varetagelse af sine opgaver i henhold til tilsagnene, i det omfang et sådant erstatningsansvar ikke skyldes forsætlig misligholdelse, uforsvarlighed, grov uagtsomhed eller ond tro fra tilsynsadministratorens eller dennes ansattes, agenters eller rådgiveres side.

12. Tilsynsadministratoren kan med forbehold af AIB's godkendelse (som ikke uden grund må afslås eller forhales) udpege rådgivere for AIB's regning (navnlig inden for virksomhedsfinansiering og juridiske spørgsmål), hvis tilsynsadministratoren anser udpegelsen af disse rådgivere for at være nødvendig eller hensigtsmæssig for varetagelsen af sine opgaver og opfyldelsen af sine forpligtelser i henhold til mandatet, såfremt de af tilsynsadministratoren afholdte omkostninger og øvrige udgifter er rimelige. Afslår AIB at godkende de af tilsynsadministratoren foreslåede rådgivere, kan Kommissionen i stedet godkende udpegelsen af disse rådgivere efter høring af AIB. Kun tilsynsadministratoren har ret til at give rådgiverne anvisninger.

IX — *Udskiftning, frigørelse og genudnævnelse af tilsynsadministratoren*

13. Såfremt tilsynsadministratoren indstiller varetagelsen af sine funktioner i henhold til tilsagnene eller af alle andre gode grunde, herunder tilsynsadministratorens eksponering for en interessekonflikt:

a) kan Kommissionen efter høring af tilsynsadministratoren kræve, at AIB udskifter tilsynsadministratoren, eller

b) AIB kan efter Kommissionens forudgående godkendelse udskifte tilsynsadministratoren.

14. Afsættes tilsynsadministratoren i henhold til punkt 13, kan det kræves, at denne fortsætter sine aktiviteter, indtil en ny tilsynsadministrator tiltræder. Den afsatte tilsynsadministrator giver alle relevante oplysninger videre til den nye tilsynsadministrator. Den nye tilsynsadministrator udnævnes i henhold til proceduren i punkt 3-6.

15. Når der ikke er tale om afsættelse i henhold til punkt 13, ophører tilsynsadministratorens hverv først, når Kommissionen har frigjort tilsynsadministratoren for sine forpligtelser, og når alle de opgaver, som tilsynsadministratoren har fået pålagt, er blevet udført. Kommissionen kan dog til enhver tid kræve administratoren genudnævnt, hvis det senere viser sig, at de relevante foranstaltninger ikke er gennemført fuldstændigt og korrekt.