KOMMISSIONENS BESLUT (EU) 2015/218

av den 7 maj 2014

om det statliga stöd nr SA.29786 (f.d N 633/09), SA.33296 (11/N), SA.31891 (f.d. N553/10), N 241/09, N 160/10 och SA.30995 (f.d C 25/10) som Irland har genomfört för omstruktureringen av Allied Irish Banks plc och EBS Building Society

[delgivet med nr C(2014) 2638]

(Endast den engelska texten är giltig)

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DETTA BESLUT

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 108.2 första stycket,

med beaktande av avtalet om Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, särskilt artikel 62.1 a,

efter att i enlighet med de nämnda artiklarna ha gett berörda parter tillfälle att yttra sig ([1]), och

av följande skäl:

1. FÖRFARANDE

(1) Allied Irish Banks, plc (nedan kallad *AIB*) och EBS Building Society (nedan kallad *EBS*) har fått statligt stöd individuellt, vilka anmäldes till kommissionen i separata förfaranden. EBS och AIB (nedan kallat *banken*) slogs ihop den 1 juli 2011, och kommissionen bedömde det stöd som beviljats banken i ett separat förfarande. Det finns därför tre förfaranden avseende statligt stöd som rör AIB, EBS och den sammanslagna enheten.

1.1 AIB

(2) Genom ett beslut av den 12 maj 2009 godkände kommissionen tillfälligt ([2]) ett kapitaltillskott på 3,5 miljarder euro till AIB i form av nya preferensaktier i kärnprimärkapital på grundval av flera åtaganden, bland annat att AIB skulle lämna in en omstruktureringsplan inom sex månader efter rekapitaliseringen.

(3) Efter detta första kapitaltillskott lämnade de irländska myndigheterna in en första omstruktureringsplan för AIB den 13 november 2009, följt av ett antal kontakter. Den 4 maj 2010 lämnade de irländska myndigheterna in en uppdaterad omstruktureringsplan som återigen följdes av ett antal kontakter mellan kommissionen och Irland.

(4) Genom ett beslut av den 21 december 2010 godkände kommissionen tillfälligt ([3]) ett kapitaltillskott på 9,8 miljarder euro i undsättningsstöd i form av ordinarie aktier, i avvaktan på kommissionens godkännande av en reviderad omstruktureringsplan där det ytterligare stöd som beviljats AIB beaktades. Kapitaltillskottet var planerat att genomföras i två steg: i) ett belopp på 3,7 miljarder euro som skulle tillföras till den 31 december 2010, och ii) ett belopp på 6,1 miljarder euro som skulle tillföras i februari 2011 ([4]).

(5) Den irländska staten gjorde den första delbetalningen av den godkända rekapitaliseringen i slutet av december 2010, medan det andra tillskottet som planerades till februari 2011 aldrig betalades ut ([5])

([1]) EUT C 214, 7.8.2010, s. 3.
([2]) Kommissionens beslut i ärende N 241/09, den irländska statens rekapitalisering av Anglo Irish Bank, (EUT C 223, 16.9.2009, s. 2).
([3]) Kommissionens beslut i ärende N 553/10, Andra nödkapitaliseringen till förmån för Allied Irish Banks plc (EUT C 76, 10.3.2011, s. 4).
([4]) Det totala kapitaltillskottet uppgick till 3,9 miljarder euro respektive 6,3 miljarder euro, inklusive 0,2 miljarder euro i avgifter som skulle återbetalas av AIB till den irländska regeringen.
([5]) Kommissionens beslut möjliggjorde rekapitalisering som en räddningsåtgärd under sex månader på villkor att en uppdaterad omstruktureringsplan lämnades in. Den andra delbetalningen av kapitaltillskottet gjordes inte i februari.

1.2 EBS

(6) Genom ett beslut av den 2 juni 2010 ([6]) godkände kommissionen tillfälligt en rekapitalisering av EBS i form av undsättningsstöd i avvaktan på kommissionens godkännande av omstruktureringsplanen. De irländska myndigheterna lade fram planen den 31 maj 2010.

(7) Den 11 oktober 2010 beslutade kommissionen att inleda det förfarande som anges i artikel 108.2 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt (nedan kallat *fördraget*) med avseende på den omstruktureringsplan för EBS som lagts fram av Irland (nedan kallat *beslutet om att inleda förfarandet*) ([7]), eftersom kommissionen hyste tvivel om huruvida omstruktureringsplanen och tillhörande stödåtgärder var förenliga med den inre marknaden mot bakgrund av kommissionens meddelande om återställandet av lönsamheten och bedömningen av omstruktureringsåtgärder inom finanssektorn under den rådande krisen enligt reglerna om statligt stöd (nedan kallat *omstruktureringsmeddelandet*) ([8]).

(8) Kommissionen har mottagit synpunkter från EBS och två andra berörda parter.

(9) I juli 2011 slogs EBS ihop med AIB och blev ett fullständigt integrerat dotterbolag till banken. Till följd av detta har EBS upphört att existera som en fristående bank. Beslutet om att inleda förfarandet, där EBS behandlas som en fristående enhet, blev därför ogiltigt och kommissionen beslutade att inte fortsätta det förfarandet.

1.3 GEMENSAMT FÖRFARANDE

(10) Den 31 mars 2011 meddelade Irlands finansminister att det irländska banksystemet skulle omorganiseras kring två grundläggande banker, Bank of Ireland och AIB ([9]). I det sammanhanget meddelade finansministern också att EBS skulle slås ihop med EBS för att bilda den andra grundinstitutionen i systemet.

(11) Genom ett beslut av den 15 juli 2011 godkände kommissionen ([10]) ett kombinerat räddningspaket för banken på upp till 13,1 miljarder euro i avvaktan på godkännandet av bankens omstruktureringsplan, där det ytterligare stöd som tillhandahållits skulle beaktas.

(12) Den 28 september 2012 anmälde Irland omstruktureringsplanen för banken ([11]).

(13) Mellan oktober 2012 och mars 2014 har kommissionen och de irländska myndigheterna regelbundet utbytt information. Kommissionen har vid upprepade tillfällen begärt upplysningar och Irland har lämnat in ett antal kompletterande inlagor ([12]).

2. **SAKFÖRHÅLLANDEN**

2.1 BESKRIVNING AV STÖDMOTTAGARNA

2.1.1 **AIB**

(14) En detaljerad beskrivning av AIB lämnas i avsnitt II.1 i kommissionens beslut om den första rekapitaliseringen av banken av den 12 maj 2009 ([13]). En kort sammanfattning lämnas nedan.

(15) Under åren före finanskrisen var AIB en diversifierad finanstjänstkoncern med ett komplett utbud av tjänster för privat- och företagskunder. År 2008 hade företaget en balansomslutning på 182 miljarder euro. Den var en av Irlands två största banker och hade marknadsandelar på cirka 35 % för löpande konton för privatpersoner, 27 % för bolån, 46 % för besparingar och 41 % för små och medelstora företags löpande konton.

([6]) Kommissionens beslut i ärende N 160/10, Rekapitalisering av EBS (EUT C 217, 11.8.2010, s. 2).
([7]) Kommissionens beslut i ärende C 25/10 (f.d. N 212/10) – omstrukturering av Educational Building Society EUT C 300, 6.11.2010, s. 17.
([8]) EUT C 195, 19.8.2009, s. 9.
([9]) I april 2012 beslutades att Permanent TSB skulle förbli aktivt som den tredje inhemska långivaren förutom AIB och Bank of Ireland.
([10]) Kommissionens beslut i ärende SA.33296, nödkapitaliseringen till förmån för den sammanslagna enheten Educational Building Society/Allied Irish Banks plc (EUT C 268, 10.9.2011, s. 3).
([11]) Planen registrerades med nummer SA.29786.
([12]) De viktigaste kompletterande bidragen lämnades in den 10 och 11 januari, den 13 februari samt den 20 och den 27 mars 2014 och handlade om finansiella prognoser.
([13]) Se fotnot 2.

(16) Före krisen expanderade AIB snabbt, med särskild inriktning på ny utlåning till den irländska fastighetsmarknaden och ett starkt beroende av kapitalmarknadsfinansiering. När den globala finanskrisen bröt ut, som drabbade den irländska ekonomin och den irländska fastighetsmarknaden särskilt hårt, blev sårbarheten hos AIB:s affärsmodell uppenbar och statligt stöd oundvikligt.

(17) I juli 2011 slogs AIB ihop med EBS.

2.1.2 **EBS**

(18) En detaljerad beskrivning av EBS lämnas i avsnitt 2.1.2 i kommissionens beslut om nödkapitaliseringen av EBS/AIB av den 15 juli 2011 ([14]). En kort sammanfattning ges i de följande skälen.

(19) Under åren före finanskrisen var EBS Irlands största hypoteksinstitut och det åttonde största finansinstitutet i Irland med totala tillgångar på 21,5 miljarder euro 2009. Hypoteksinstitut är ömsesidiga organisationer som inte har aktieägare utan ägs av medlemmarna, som samtidigt är dess kunder. Syftet är att samla in insättningar och ge lån. Vinsten används för att anpassa räntorna till fördel för medlemmarna eller ackumuleras som reserv.

(20) EBS erbjöd sina medlemmar traditionella banktjänster (sparande och bolån), vilket överensstämde med dess målsättning som hypotekskassa. Den hade även en finansavdelning som erbjöd tjänster till företagskunder, affärsdrivande företag och kreditföreningar. Från och med 2005 utökade EBS sin verksamhet inom lån för kommersiella fastigheter och byggde upp en betydande utlåningsverksamhet inom det segmentet. EBS drabbades av nedgången i den irländska ekonomin i allmänhet och av kollapsen i de kommersiella fastighetspriserna i synnerhet. Tillgången till finansiering försämrades gradvis och massiva nedskrivningar av utlåningsverksamheten avseende kommersiella lån och bolån ledde till en minskning av EBS kapital.

(21) Sedan den 1 juli 2011 är EBS ett helägt dotterbolag till AIB. EBS erbjuder huvudsakligen bolån och insättningstjänster på den irländska marknaden. EBS har fortsatt att bedriva verksamhet under sitt eget märkesnamn.

2.1.3 **Banken (den sammanslagna enheten AIB/EBS)**

(22) Resultatet av likviditets- och soliditetsöversynen ([15]), som genomfördes inom ramen för det ekonomiska anpassningsprogrammet för Irland (nedan kallat *programmet*) ([16]) och anmäldes den 31 mars 2011, visade ett kapitalbehov på 13,3 miljarder euro för AIB och 1,5 miljarder euro för EBS (för båda gäller att siffran är en kombination av kärnprimärkapital ([17]) och villkorat kapital ([18])).

(23) Enligt programmet måste de deltagande kreditinstituten utarbeta rekapitaliseringsplaner för att uppfylla programmets ytterligare kapitalkrav och ha tillgång till kapitalet i slutet av juli 2011.

(24) Den 31 mars 2011 meddelade den irländska finansministern att hela den irländska banksektorn skulle omstruktureras. Man beslutade att AIB och EBS skulle slås ihop. Den nyskapade banken skulle bli en grundsten i det reformerade irländska banklandskapet.

(25) Den 26 maj 2011 undertecknade ministern, AIB och EBS ett avtal om att AIB skulle förvärva EBS (efter det att EBS omvandlats till ett privat företag och alla lagstadgade tillstånd inhämtats). Enligt villkoren i avtalet är EBS ett helägt dotterbolag med AIB:s fulla stöd, samtidigt som verksamheten fortsätter att bedrivas under det egna varunamnet. EBS ändrade bolagsform och de två enheterna slogs ihop och omvandlades till en auktoriserad bank efter det att AIB förvärvat EBS aktiekapital mot en symbolisk ersättning. Efter kontroll godkändes sammanslagningen den 27 juni 2011 och slutfördes den 1 juli 2011.

([14]) Se fotnot 10.
([15]) Prudential Capital Assessment Review(PCLAR) och Prudential Liquidity Assessment Review (PLAR). Beskrivs i detalj i skälen 25–31 i beslut i ärende SA.33296.
([16]) Det ekonomiska anpassningsprogrammet för Irland avtalades formellt i december 2010. Det omfattade ett gemensamt finansieringspaket på 85 miljarder euro och löpte under perioden 2010–2013.
([17]) Kapitalinstrument som uppfyller kraven i artiklarna 28, 29 och 31 i förordning (EU) nr 575/2013 om förslaget till Europaparlamentets och rådets förordning av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).
([18]) Villkorat kapital är skulder som omvandlas till eget kapital när vissa triggers är uppfyllda.

(26) Från och med den 15 juli 2011 innehas 99,8 % av bankens aktiekapital av den irländska staten.

(27) Banken är positionerad som en fullservicebank, som främst inriktas på Irland och erbjuder ett brett urval av bankprodukter via ett omfattande distributionsnät. Utanför Irland bedriver banken begränsad verksamhet i Förenade kungariket. Under den senare delen av 2012 började AIB omorganisera sin interna struktur till en mer kundcentrerad modell med följande nyckelsegment: Domestic Core Bank, AIB UK och Financial Solutions Group (nedan kallad *FSG*). Rapporteringen om detta nya segment grund inleddes 2013.

(28) Domestic Core Bank (inhemsk kärnbankverksamhet) bedriver sin verksamhet via en rad olika leveranskanaler som består av 274 filialer ([19]). Nätverket av filialer är under omstrukturering och ett antal filialer håller på att läggas ned. Banken tillhandahåller också banktjänster genom de nationella postkontoren. EBS drivs inom den inhemska kärnbankstrukturen. EBS har kvar sin banklicens, fungerar som ett separat dotterbolag under eget märkesnamn och har behållit sitt eget filialnätverk. EBS inriktar sig på hypoteks- och inlåningsverksamhet.

(29) AIB UK bedriver verksamhet i Förenade kungariket och Nordirland. I Förenade kungariket är banken verksam under märkesnamnet Allied Irish Bank (GB) och erbjuder ett fullständigt utbud av banktjänster via 20 fullservice-filialer samt banktjänster på nätet. De huvudsakliga målmarknaderna är små och medelstora företag. Under märkesnamnet Allied Irish Bank (GB) Savings Direct tillhandahåller banken även inlåningstjänster. ([20]) I Nordirland bedriver AIB UK verksamhet under märkesnamnet First Trust Bank (nedan kallad *FTB*) via 32 filialer. Fullständiga banktjänster erbjuds företag och privatpersoner.

(30) Financial Solutions Group inrättades 2012 för att hjälpa små och medelstora företag och privata kunder i svårigheter att fullgöra sina låneåtaganden och genomföra bankens plan för skuldsanering av tillgångar.

(31) I dag är banken en av de tre största inhemska bankerna i Irland, tillsammans med Bank of Ireland och Permanent TSB (nedan kallad *PTSB*). Bankens totala tillgångar uppgick till 118 miljarder euro den 31 december 2013, jämfört med Bank of Irelands totala tillgångar på 132 miljarder euro och PTSB:s på 38 miljarder euro den 31 december 2013. Banken är en diversifierad finanstjänstkoncern med ett komplett utbud av tjänster för privat- och företagskunder, med betoning på den irländska marknaden för banktjänster till privatpersoner och mindre företag. Banken har en särskilt stark närvaro inom segmentet små och medelstora företag.

Tabell 1

Banken – utvalda finansiella uppgifter 2013

	31.12.2013
Totala tillgångar (euro)	118 miljarder
Lån och fordringar mot kunder (euro)	66 miljarder
Rörelsevinst/förlust före avskrivningar (euro)	0,445 miljarder
Inlåning (euro)	66 miljarder
Förhållande mellan utlåning och inlåning (%)	100 %
Riskvägda tillgångar (euro)	62 miljarder

([19]) I december 2013 hade AIB 200 filialer och EBS 74.
([20]) I februari 2011 överfördes de kundinsättningar som tidigare innehades av Anglo Irish Bank till Allied Irish Bank (GB), som nu tillhandahåller inlåningstjänster till cirka 60 000 massmarknadskunder i Förenade kungariket.

	31.12.2013
Kvot kärnprimärkapital (%)	14,3 %
Totalt antal anställda (heltidsekvivalenter)	11 431

Källa: Bankens omstruktureringsplan, september 2012, AIB:s årsrapport 2013.

Tabell 2

Bankens positionering på marknaderna för små och medelstora företag, privatkunder, bolån och hushållssparande

(%)

	Marknadsandelar
Små och medelstora företag, huvudsakligt löpande konto	40
Privatpersoner, huvudsakligt löpande konto	37
Bolån – utestående belopp	31
Marknaden för sparkonton (AIB och EBS tillsammans)	40

Källa: Kompletterande inlaga från mars 2014, uppgifterna om marknadsandelar är från december 2013.

2.2 SVÅRIGHETERNA FÖR AIB OCH EBS

(32) AIB:s behov av statligt stöd berodde på effekterna av den globala finanskrisen, kombinerat med en alltför stark och snabb tillväxt, starkt beroende av kapitalmarknadsfinansiering, exponering mot den irländska fastighetsmarknaden och bristfällig riskhantering.

(33) Under åren före finanskrisen beslutade AIB att hålla jämna steg med den oöverträffade tillväxten i den irländska ekonomin och fastighetsbranschen. I absoluta tal ökade AIB:s fastighets- och bygglån med 336 % mellan 2002 och 2006, och bankens exponering mot denna bransch ökade från 19 % år 2002 till 36 % år 2008. Banken ville skapa volymer och eftersom det inte fanns några finansieringsbegränsningar tog den alltför stora risker i fråga om exponering (dvs. den koncentrerade sig på fastighets- och byggsektorn), men även när det gällde de typer av bolån som banken erbjöd (dvs. bolån med rörlig ränta ([21])).

(34) Försämringen av den irländska fastighetsmarknaden, det påföljande raset i fastighetspriserna och nedgången i den irländska ekonomin från 2008 ledde till en allvarlig försämring av kvaliteten på AIB:s tillgångar och betydande försämringar av bankens låneportfölj, vilket i sin tur minskade kapitalreserven.

(35) För att finansiera sin snabba expansion ökade banken sitt beroende av kapitalmarknadsfinansiering från omkring 35 % år 2004 till 42 % år 2006, samtidigt som förhållandet mellan utlåning och inlåning ökade från 101 % år 2002 till 157 % år 2007.

(36) Efter det att Lehman Brothers Holdings Inc. kollapsade i september 2008 och till följd av turbulensen på de globala finansmarknaderna begränsades AIB:s tillgång till finansiering (precis som andra irländska banker), vilket i sin tur störde bankens normala verksamhet. Därför ingrep staten i ett första steg genom att lämna finansieringsgarantier. I en situation med ökade finansieringskostnader (dvs. hög prissättning på inlåning och höga garantiavgifter), där Europeiska centralbanken (nedan kallad *ECB*) dessutom avsevärt sänkte sin basränta ([22]), ledde bankens bolån med rörlig ränta (som utgjorde cirka 45 % av AIB:s bolåneportfölj 2011) till att bankens nettoräntemarginal minskade betydligt.

([21]) ”Tracker mortage” – en typ av bolån med rörlig ränta. Bolåneräntan följer Europeiska centralbankens basränta vid en fastställd marginal över basräntan.

([22]) ECB:s räntesats var 4,25 % i juli 2008 och sänktes till 1 % i maj 2009.

(37) Den påtagliga försämringen av AIB:s finansiella ställning ledde till att banken deltog i samtliga stödåtgärder som den irländska staten vidtog för att trygga den finansiella stabiliteten i landet. Förutom de statliga garantierna mottog AIB statliga kapitaltillskott och kunde överföra tillgångar till National Asset Management Agency (nationellt organ för kapitalförvaltning, nedan kallat *NAMA*) ([23]) för att rensa i balansräkningen.

(38) Finanskrisen påverkade även EBS finansiella ställning, särskilt till följd av den kraftiga minskningen av fastighetsvärdena i Irland. Före krisen hade EBS byggt upp en ansenlig låneportfölj i segmentet lån för kommersiella fastigheter.

(39) EBS blev tvunget att göra stora nedskrivningar i utlåningsverksamheten avseende kommersiella lån och bolån. EBS tillgång till finansiering försämrades gradvis och upphörde till slut helt. På grund av sin utsatta situation tvingades EBS begära att få delta i de statliga stödåtgärderna. EBS behövde finansieringsgarantier, överföringar av tillgångar till NAMA och kapitaltillskott.

2.3 STÖDÅTGÄRDERNA

(40) På grund av de svårigheter som AIB och EBS stod inför var staten tvungen att ge betydande stöd till AIB och EBS individuellt och till banken (den sammanslagna enheten).

(41) Individuellt beviljades både AIB och EBS garantier för skuldinstrument inom ramen för garantiordningen för kreditinstitut (CIFS, nedan kallad *CIFS-ordningen*) ([24]) respektive garantiordningen för stödberättigade skulder (Eligible Liabilities Guarantee Scheme, nedan kallad *ELG-ordningen*) ([25]) samt åtgärder för övertagande av osäkra tillgångar i form av en överföring av dåliga tillgångar till NAMA.

(42) Dessutom har AIB och EBS vid upprepade tillfällen mottagit kapitalstöd ([26]).

(43) Dessutom har staten utfärdat garantier för likviditetsstöd i nödlägen som lämnades av Irlands centralbank.

(44) Banken fortsatte att delta i ELG-ordningen och rekapitaliserades i juli 2011 ([27]) genom en placering av eget kapital, ett kapitalbidrag ([28]) och villkorade kapitalpapper.

(45) Bankens kombinerade totala rekapitaliseringsåtgärder (inbegripet preferensaktier och villkorade kapitalinstrument) uppgår till 20,775 miljarder euro. Till följd av de olika kapitaltillskotten äger den irländska staten, genom den nationella pensionsreservfondskommissionen (National Pension Reserve Fund Commission, nedan kallad *NPRFC*), 99,8 % av bankens stamaktier.

(46) NPRFC innehar även preferensaktier till ett belopp av 3,5 miljarder euro, som ursprungligen tillfördes AIB 2009 och godkändes av kommissionen i beslut N 241/09 ([29]). Inlösen/återköp av dessa aktier sker enligt bankens godtycke. Från och med maj 2014 (dvs. fem år efter kapitaltillskottet) kommer en höjning på 25 % att tillämpas på dessa aktier och återlösen kommer att vara 125 % i parivärde.

([23]) Se kommissionens beslut i ärende N 725/09, inrättande av National Asset Management Agency (NAMA) (EUT C 94, 14.4.2010, s. 10).
([24]) Se kommissionens beslut i ärende NN 48/08, Garantiordning för banker i Irland (EUT C 312, 6.12.2008, s. 2).
([25]) Se kommissionens beslut i ärende N 349/09, Skuldgarantiordning för kvalificerande kreditinstitut (EUT C 72, 20.3.2010, s. 6) samt dess förlängningar.
([26]) AIB: Kommissionens beslut i ärende N 241/09 och i ärende SA.31891 (N 533/10)
EBS: Kommissionens beslut i ärende N 160/10.
([27]) Se fotnot 10.
([28]) Det kapitalbidrag som godkändes av finansministern och National Pension Reserve Fund Commission uppgick till 6,1 miljarder euro. Inga nya aktier emitterades och ingen ersättning utgick för detta kapitalbidrag.
([29]) Beskrivs i skälen 18–33 i beslut N 241/09.

(47) I tabell 3 ges en sammanfattning av alla stödåtgärder som beviljats AIB, EBS och banken (den sammanslagna enheten).

Tabell 3

Översikt över de stödåtgärder som har beviljats AIB, EBS och banken (den sammanslagna enheten AIB/EBS)

(godkända belopp och faktiskt beviljade belopp skiljer sig i vissa fall)

	Typ av åtgärd	Belopp (i miljarder euro)	Ersättning
	Åtgärder till förmån för AIB (fristående)		
a	Garantier enligt CIFS-ordningen (belopp garanterade skulder)	upp till 133	Enligt CIFS-ordningen
b	Garantier enligt CIFS-ordningen (belopp garanterade skulder)	upp till 62,5	Enligt ELG-ordningen
c	Övertagande av osäkra tillgångar – överföringar till NAMA	20,4 *(uppskattat stödbelopp = 1,6)* [1]	Ej tillämpligt – den genomsnittliga rabatten var cirka 56 %
d	Rekapitalisering i form av preferensaktier, maj 2009	3,5	8 % per år eller stamaktier som ersättning för detta
e	Rekapitalisering i form av nytt eget kapital, december 2010	3,7	
f	Statlig garanti för likviditetsstöd i nödlägen (Emergency Liquidity Assistance, ELA) fram till första kvartalet 2 2011	[5–15] (*)	
	Åtgärder till förmån för EBS		
g	Garantier enligt CIFS-ordningen (belopp garanterade skulder)	upp till 14,4	Enligt CIFS-ordningen
h	Garantier enligt CIFS-ordningen (belopp garanterade skulder)	upp till 8,0	Enligt ELG-ordningen
i	Övertagande av osäkra tillgångar – överföringar till NAMA	0,9 *(uppskattat stödbelopp = 0,1)* [1]	Ej tillämpligt – den genomsnittliga rabatten var cirka 57 %
j	Rekapitalisering i form av särskilda andelar i investeringsfonder (SIS), maj och december 2010	0,625	Kan ersättas genom utbetalning av utdelning om det finns tillräckliga utdelningsbara reserver
k	Rekapitalisering genom ett direkt bidrag i form av skuldebrev, december 2010	0,250	Ersätts ej separat
l	Statlig garanti för ELA	[0–5]	

	Typ av åtgärd	Belopp (i miljarder euro)	Ersättning
	Åtgärder till förmån för banken (den sammanslagna enheten)		
m	Rekapitalisering i form av stamaktier (”placering”), juli 2011	5,0	
n	Rekapitalisering i form av villkorade kapitalpapper, juli 2011	1,6	Fast lagstadgad räntesats på 10 % per år
o	Rekapitalisering i form av kapitalbidrag, juli 2011	6,1	Ingen ersättning
	Kombinerat totalt kapitaltillskott (d + e + j + k + m + n + o)	**20,775**	

Källa: Irländska myndigheter och omstruktureringsplaner för AIB och EBS samt banken.

([1]) Stödbelopp som rör åtgärder för övertagande av värdeminskade tillgångar för både AIB och EBS är uppskattade belopp eftersom de senaste trancherna av tillgångar som överförts till NAMA inte har godkänts av kommissionen ännu. Dessa uppskattningar grundas på uppgifter som lämnades av Irland den 14 februari 2013.

(*) Affärshemlighet

2.4 DE INDIVIDUELLA OMSTRUKTURERINGSPLANERNA

(48) I november 2009 lämnade de irländska myndigheterna in en första omstruktureringsplan för AIB, som innehöll de första förslagen om hur AIB skulle bli lönsamt igen. Irland lämnade in en uppdaterad version av planen i maj 2010, som bland annat innefattade ytterligare avyttringar (AIB:s polska, brittiska och amerikanska dotterbolag) för att uppfylla de nya lägsta lagstadgade kapitalkrav som meddelats av den finansiella tillsynsmyndigheten enligt likviditets- och soliditetsöversynen i mars 2010.

(49) EBS omstruktureringsplan, som lades fram den 31 maj 2010, innehöll en intern omstrukturering av EBS för att säkra lönsamheten, kombinerat med en snabb försäljning till tredje man. Enligt planen skulle EBS upphöra med utlåning för kommersiella fastigheter och rikta om verksamheten mot sparande för privatpersoner och mindre företag samt bolån. EBS skulle minska sitt beroende av (kortfristig) kapitalmarknadsfinansiering och i stället inrikta sig på privatkundsinlåning.

2.5 OMSTRUKTURERINGSÅTGÄRDER SOM REDAN GENOMFÖRTS AV BANKEN (DEN SAMMANSLAGNA ENHETEN AIB/EBS)

(50) Banken har redan vidtagit en rad omstruktureringsåtgärder innan den slutliga versionen av omstruktureringsplanen lämnades in i syfte att uppnå målen för långsiktig lönsamhet, eget bidrag och ansvarsfördelning. Dessa åtgärder omfattar avyttringar av verksamhet, minskad skuldsättning avseende tillgångar, skuldförvaltning ([30]) och kostnadsminskningar, enligt följande ([31]):

— *Avyttringar av verksamheter* som har genererat 3,3 miljarder euro kärnprimärkapital:

Sep 10	Försäljning av Goodbody Stockbrokers
Nov 10	Försäljning av en andel på 23,9 % i M&T Corporation
Feb 11	Överföring på 9 miljarder euro i insättningar från Anglo Irish Banks till AIB

([30]) Skuldförvaltning: återköp eller konvertering av efterställda skulder till kapitalinstrument (kärnprimärkapital), vanligen med rabatt. Detta kan även göras i form av en minskning av skuldens nominella värde eller förtida inlösen till ett annat värde än nominellt värde.

([31]) Situationen per den 30 juni 2013.

Apr 11	Försäljning av en andel på 70,36 % i polska BZWBK
Apr 11	Försäljning av en andel på 50,00 % i polska BZWBK, tillgångsförvaltning
Maj 11	Försäljning av ett intresse på 49,99 % i bulgariska American Credit Bank
Aug 11	Försäljning av AIB International Financial Services
Aug 11	Försäljning av AIB Jersey Trust
Jan 12	AIB tillkännager sitt beslut att avsluta samriskföretaget Aviva Life Holdings Ireland Ltd
Apr 12	AIB tillkännager sitt beslut att upphöra med verksamheten i Isle of Man och Jersey
Apr 12	Försäljning av verksamheten i AIB Baltics
Jun 12	Försäljning av AIB Investment Managers
Aug 12	Försäljning av intressen i polska fastighetsfonder

— *Överföringar av tillgångar* på 21,3 miljarder euro till NAMA.

— *Minskad skuldsättning* avseende tillgångar på 20,5 miljarder euro som härrör från soliditetsöversynen 2011 (avslutad).

— *Skuldförvaltning/återköp av skulder* som genomfördes 2009, 2010 respektive 2011 bidrog med 5,4 miljarder euro i kärnprimärkapital:

Jun 09	Återköp av primärkapitalhybrider + 1,1 miljarder euro i kapitalbidrag
Mar 10	Återköp av sekundärkapitalobligationer + 0,4 miljarder euro i kapitalbidrag
Jan 11	Återköp av sekundärkapitalobligationer + 1,5 miljarder euro i kapitalbidrag
Jul 11	Återköp av primär och sekundärkapitalobligationer + 2,1 miljarder euro i kapitalbidrag
Jun 10–feb 11	Återköp av serier av primär och sekundärkapitalobligationer tillhörande EBS + 0,3 miljarder euro i kapitalbidrag

— *Stängning av filialer* (68 i Irland, stängning av 22 EBS-kontor samt 22 brittiska AIB-filialer).

— *Programmet för förtidspensionering och frivillig avgång:* En minskning med ± 2 877 HTE ([32]) per den 31 december 2013, ytterligare avgångar planeras.

— *Fullständigt byte av styrelse och ledande befattningar* (jämfört med situationen före september 2008).

— *Omriktning av verksamheten* i Irland mot banktjänster till större företag samt privatpersoner och mindre företag.

2.6 BANKENS OMSTRUKTURERINGSPLAN (DEN SAMMANSLAGNA ENHETEN AIB/EBS)

(51) Den 28 september 2012 lade de irländska myndigheterna fram en omstruktureringsplan för banken för perioden 2012–2015. De irländska myndigheterna ändrade och kompletterade planen vid upprepade tillfällen, och omstruktureringsplanens löptid fastställdes slutligen till åren 2014–2017.

(52) De irländska myndigheterna lämnade in ett grundscenario, ett alternativt grundscenario baserat på mer försiktiga antaganden och ett negativt scenario för att visa bankens möjligheter att uppnå långsiktig lönsamhet.

([32]) Heltidsekvivalenter

(53) I slutet av omstruktureringsperioden räknar banken med att åter vara en stabil, lönsam och välfinansierad institution med sunda kapitalkvoter och en mer traditionell affärsmodell. Planen innehåller en affärsstrategi som innebär att banken positioneras som en mindre fullservicebank med inriktning främst på Irland, jämfört med den internationellt diversifierade finanstjänstkoncern som den var före krisen. Bankens verksamhetsstruktur är uppbyggd kring tre fokuspunkter – den inhemska kärnbanken, AIB UK (den brittiska verksamheten som omfattar Förenade kungariket och Nordirland) samt Financial Solutions Group, som inrättades 2012.

(54) De främsta drivkrafterna till bankens återgång till lönsamhet är följande:

a) Banken ska bli mindre med en förbättrad finansieringsprofil, och verksamheten inriktas i första hand på Irland.

b) Lönsamheten ska förbättras genom stärkt nettoräntemarginal, kostnadsminskningsåtgärder och betydligt sänkta nedskrivningsavgifter.

c) Banken ska ha en stark kapitalbuffert.

2.6.1 **Grundscenariot**

2.6.1.1 *Makroekonomiska antaganden och viktiga ekonomiska prognoser*

(55) I grundscenariot görs antagandet att Irlands bruttonationalprodukt (BNP) kommer att öka med 2,2 % under 2014 och därefter öka snabbare under 2015, 2016 och 2017 till 2,8 %, 3,2 % respektive 3,2 %. Förenade kungarikets BNP förväntas öka med 1,9 % under 2014, 2,1 % under 2015, 2,5 % under 2016 och 2,5 % under 2017.

(56) Sysselsättningen förväntas öka under hela omstruktureringsperioden, med en förväntad tillväxttakt på 0,8 % under 2014, 1,5 % under 2015, 2 % under 2016 och 2 % under 2017.

(57) Bostads- och byggbranschen förväntas återhämta sig från mycket låga verksamhetsnivåer. Bostadspriserna väntas öka med 3 % 2014, 3 % 2015, 2,5 % 2016 och 2,5 % 2017.

(58) Bankens omstruktureringsplan leder till följande ekonomiska prognoser enligt grundscenariot:

Tabell 4

Bankens ekonomiska resultat och ekonomiska prognoser enligt grundscenariot

Ekonomiska nyckeltal	2012 Faktisk:	2013 Faktisk:	2014 Planerad	2015 Planerad	2016 Planerad	2017 Planerad
— **Kapital och riskvägda tillgångar**						
— Andel kärnprimärkapital (%)	15,2 %	14,3 %	[10–20 %]	[10–20 %]	[10–20 %]	[10–20 %]
— Kapitalbuffert (miljoner euro) jämfört med 8 % kärnprimärkapital	5 133	3 934	[0–5 000]	[5 000–10 000]	[5 000–10 000]	[5 000–10 000]
— Riskvägda tillgångar (miljoner euro)	71 417	62 395	[55 000–65 000]	[55 000–65 000]	[55 000–65 000]	[55 000–65 000]
— **Lönsamhet**						
— Nettoräntemarginal – med undantag för ELG-ordningen (%)	1,22 %	1,37 %	[1.5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]

Ekonomiska nyckeltal	2012 Faktisk:	2013 Faktisk:	2014 Planerad	2015 Planerad	2016 Planerad	2017 Planerad
— Kostnads-/inkomstkvot	123 %	77 %	[60–70 %]	[50–60 %]	[45–55 %]	[45–55 %]
— Vinst efter skatt (miljoner euro)	(3 557)	(1 597)	[0–750]	[0–750]	[250–1 250]	[250–1 250]
— Avkastning på eget kapital (1)	– 37,0 %	– 21,5 %	[0,5–10 %]	[0,5–10 %]	[5–15 %]	[5–15 %]
— **Finansiering**						
— Utlåning/inlåning	115 %	100 %	[95–120 %]	[95–120 %]	[95–120 %]	[95–120 %]
— Beroende av ECB (% av totala skulder (2))	20 %	12 %	[10–20 %]	[< 10 %]	[< 10 %]	[< 10 %]
— **Övriga**						
— Tecknade lån och förskott till kunder (miljoner euro)	89 872	82 851	[70 000–80 000]	[65 000–75 000]	[65 000–75 000]	[65 000–75 000]
— Summa tillgångar (miljoner euro)	122 501	117 734	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]
— Heltidsekvivalenter (antal)	13 429	11 431	[10 000–15 000]	[8 000–13 000]	[8 000–13 000]	[8 000–13 000]

Källa: Bankens omstruktureringsplan samt kompletterande inlaga av den 10 januari 2014, AIB:s årsrapport 2013.
(1) Avkastning på eget kapital omfattar preferensaktier i genomsnittligt kapital.
(2) Exklusive eget kapital.

2.6.1.2 *De främsta drivkrafterna för bankens återgång till lönsamhet*

i) En mindre bank, inriktad på inhemsk verksamhet och med förbättrad finansieringsprofil

(59) Genom stora minskningar av skuldsättningen avseende tillgångar som inte är väsentliga för kärnverksamheten ([33]) siktar banken på att bli en påtagligt mindre institution jämfört med perioden före finanskrisen. Banken har redan slutfört viktiga skuldsaneringsåtgärder genom att avyttra vissa verksamheter, minska skuldsättningen avseende tillgångar och överföra högrisktillgångar till NAMA (21,3 miljarder euro), vilket har gjort att banken har kunnat minska sin balansräkning betydligt. AIB-koncernens totala tillgångar har minskat från 136,7 miljarder euro i slutet av 2011 till 117,7 miljarder euro per den 31 december 2013 (en minskning på 14 %) ([34]).

(60) Det omfattande skuldminsknings-/nedskärningsprogram som genomförts av banken, kombinerat med en växande kundinlåningsbas (från och med 2011), har bidragit till att förbättra bankens finansieringsprofil. Andelen kundinsättningar av de totala medlen (dvs. totala skulder ([35])) förbättrades från 49,7 % i slutet av 2011 till 61,2 % i slutet av 2013, medan förhållandet mellan utlåning och inlåning minskade från 138 % i slutet av 2011 till 100 % per den 31 december 2013.

([33]) Målet att minska skuldsättningen med 20,5 miljarder euro enligt likviditetsöversynen har nåtts.
([34]) Minskningen är ännu större – 38 % – räknat mot 2009 års siffror, före sammanslagningen av AIB och EBS, då AIB:s och EBS totala tillgångar uppgick till 174,3 miljarder euro respektive 21,5 miljarder euro.
([35]) Exklusive eget kapital.

(61) Under omstruktureringsperioden räknar banken med att ytterligare öka andelen av kundinsättningar jämfört med totala egna medel (dvs. totala skulder), medan andelen ECB-finansiering förväntas minska avsevärt under omstruktureringsperioden, från 20 % 2012 till [< 10 %] under 2017 (dvs. en minskning med 15–25 miljarder euro) som en kombination av planerade lägre lånevolymer ([36]), ökad inlösning av NAMA-obligationer ([37]) och ökad inlåning från banker.

(62) Banken vinner gradvis insteg på interbankmarknaden igen. I januari och september 2013 utfärdade banken två hypoteksbankobligationer på 500 miljoner euro vardera. I oktober 2013 utfärdade banken en värdepapperisering för kreditkort på 500 miljoner euro, vilken var den allra första av sitt slag som utfärdats av en irländsk bank. I november 2013 lyckades banken placera 500 miljoner euro i treåriga skulder helt utan säkerhet. Det var bankens första ogaranterade skuldtransaktion sedan 2009. I mars 2014 utfärdade banken en sjuårig obligation bestående av värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet. Detta är de obligationer bestående av värdepapper med bakomliggande tillgångar som har längst löptid enligt det offentliga riktmärket som AIB har emitterat sedan 2007.

(63) När det gäller prognostiserade likviditetskvoter räknar banken utifrån nu tillgänglig information om sammansättningen av likviditetstäckningskvoten, som fortfarande befinner sig på samrådsstadiet på EU-nivå ([38]), med en likviditetstäckningskvot långt över minimikraven under omstruktureringsperioden (se tabell 5).

Tabell 5

Bankens likviditetskvoter

(%)

Likviditetskvoter	2014 Planerad	2015 Planerad	2016 Planerad	2017 Planerad
Likviditetstäckningskrav	[75–150]	[75–170]	[75–170]	[75–170]
Lägsta likviditetstäckningskrav enligt förordning (EU) nr 575/2013		60	70	80
Stabil nettofinansieringskvot	[70–120]	[70–120]	[70–120]	[70–120]

Källa: Bankens omstruktureringsplan.

ii) Förbättrad lönsamhet

(64) Banken räknar med att bli lönsam igen 2014, med en prognostiserad vinst efter skatt på [0–750] miljoner euro, som ska nå [250–1 250] euro 2017. Avkastningen på eget kapital förväntas vara [0,5–10 %] 2014 och [5–15 %] 2017. Detta ska uppnås på följande sätt:

(65) För det första innehåller omstruktureringsplanen ett antal åtgärder för att återhämta nettoräntemarginalen exklusive ELG-kostnader från 1,22 % 2012 till [1,5–2,25 %] 2017. Till åtgärderna hör ny utlåning på [20–30] miljarder euro från 2014 till 2017 till högre ränta, ytterligare förbättringar av prissättningen på befintliga ([39]) lån och en ytterligare minskning av kostnaden för inlåningsprodukter fram till 2015 (se Tabell 6). Dessutom beräknas bankens andel av tillgångar med låg avkastning (dvs. bolån med rörlig ränta och NAMA-obligationer) minska jämfört med de totala tillgångarna under omstruktureringsperioden, från [20–30 %] under 2014 till [10–20 %] under 2017 till följd av inlösen av NAMA-obligationer samt avskrivning av bolån med rörlig ränta för vilka ingen ny utlåning planeras.

([36]) Inskränkningen av låneportföljen är följden av avskrivningar och inlösen som tillsammans är högre än nyproduktionen.
([37]) Obligationer som emitterats av NAMA i utbyte mot de (dåliga) tillgångar som överförts till NAMA av de kreditinstitut som deltar i systemet. Närmare bestämt har inköpspriset för de tillgångar som överförts till NAMA betalats genom emittering av NAMA-garanterade prioriterade skuldebrev/obligationer för 95 % av inköpspriset och emittering av (ej statligt garanterade) efterställda skuldebrev för 5 %.
([38]) I de beräknade likviditetstäckningskvoterna betraktas de NAMA-obligationer som innehas av banken som likvida tillgångar av hög kvalitet enligt Europeiska bankmyndighetens förslag i rapporten om likviditetsåtgärder från december 2013. Den slutliga sammansättningen av den stabila nettofinansieringsgraden kommer att diskuteras i framtiden.
([39]) Den befintliga låneportföljen i förhållande till ny produktion.

Tabell 6

Bankens beräknade utveckling av genomsnittlig avkastning på tillgångar och skulder

(%)

Genomsnittlig avkastning	2013 Faktisk:	2014 Planerad	2015 Planerad	2016 Planerad	2017 Planerad
Genomsnittlig avkastning – ny utlåning	[3–7]	[3–7]	[3–7]	[3–7]	[3–7]
Genomsnittlig avkastning – befintliga lån	[2–5]	[2–5]	[2–5]	[2–5]	[2–5]
Genomsnittlig avkastning – totalt lån	**2,74**	[2–6]	[2–6]	[2–6]	[2–6]
Genomsnittlig avkastning – inlåning (inklusive löpande konton)	**– 1,54**	[– 0,5 till –2,5]	[– 0,5 till – 2,5]	[– 0,5 till – 2,5]	[– 0,5 till – 2,5]

Källa: Bankens omstruktureringsplan och kompletterande inlaga av den 20 mars 2014.

(66) För det andra upphör ELG-ordningen den 28 mars 2013, vilket medför en förbättring av nettoräntemarginalen efter ELG-kostnader eftersom de garantiavgifter som betalas till staten kommer att minskas. De uppgick till 0,4 miljarder euro 2012 och förväntas uppgå till endast 8 miljoner euro 2017.

(67) För att uppnå ett hållbart rörelseresultat före avskrivningar planerar banken för det tredje en ytterligare minskning av verksamhetskostnaderna, från 1,8 miljarder euro 2012 till [1,0–1,5] miljarder euro 2015 och till [1,0–1,5] miljarder euro 2017. De två viktigaste initiativen för att uppnå denna beräknade minskning är programmet för förtidspensionering och frivillig avgång och den översyn av löner och förmåner som aviserades 2012. I detta avseende planerar banken en personalminskning på [20–40] % till 2015 respektive [20–40] % till 2017 jämfört med 2012 års nivåer, vilket ger en total minskning av antalet anställda från [2 000 till 5 000].

(68) Avslutningsvis, och när det gäller rörelseresultat efter avskrivningar och före extraordinära poster, planerar banken en kraftig minskning av avgifterna för nedskrivningar av lån, från 2,5 miljarder euro 2012 till [0–0,5] miljarder euro 2014 och [0–0,5] miljarder euro 2017, eftersom planen bygger på antagandet att det kommer att ske en ekonomisk återhämtning i Irland. AIB förväntar sig att återhämtningen leder till en minskning av antalet nya lån som inte återbetalas. Planen innehåller även åtgärder för en mer effektiv kreditförvaltningsverksamhet, bland annat inrättandet av enheten Financial Solution Group och strategin för lösning av resterande bolåneskulder ([40]) (nedan kallad *MARS-strategin*). Syftet med åtgärderna är att öka antalet lån som återbetalas till banken och effektivisera omstruktureringen, vilket i sin tur leder till en ökning av antalet räddade lån.

iii) Upprätthålla en stark kapitalbuffert

(69) Banken räknar med att kunna upprätthålla en stark kapitalbuffert under omstruktureringsperioden, genom ökade balanserade vinstmedel och minskade riskvägda tillgångar. Banken planerar att dessutom att öka och behålla sin vinst genom de åtgärder som beskrivs i skälen 65–68. De riskvägda tillgångarna beräknas minska med omkring [5–10] miljarder euro från 2013 till 2016, huvudsakligen till följd av den fortsatta inskränkningen av låneportföljen (inklusive avskrivningar, omstrukturerade osäkra lån och låneamorteringar), en ny strategi för uppskjutna skattefordringar ([41]) och bankens planerade genomförande av a) en intern riskklassificeringsmetod för EBS låneportfölj (nedan kallad *internmetoden*), och b) uppdaterade internmetoder för AIB:s låneportfölj.

(70) De irländska myndigheterna har även lämnat uppgifter om att Irlands centralbank kommer att sänka det lägsta lagstadgade kapitalkravet ([42]) från 10,5 % till […] % på kort sikt, vilket kommer att öka bankens kapitalbuffert med [0–5] miljarder euro 2014, medan alla andra faktorer förblir oförändrade. Det mål på 10,5 % som den irländska centralbanken satte upp i november 2010 i samband med likviditetsöversynen kommer således inte längre vara relevant.

([40]) Banken inledde MARS-strategin 2012 efter samråd med den irländska regeringen och Irlands centralbank om möjliga lösningar på problemet med resterande bolåneskulder. Enligt strategin erbjuder banken nya anståndsalternativ för bolånekunder. MARS-programmet har nu tagits i full drift med fler än 300 specialister som arbetar med bolånekunder som har ekonomiska svårigheter.

([41]) Från och med den 1 januari 2014, enligt Basel III-reglerna.

([42]) Vid tillämpningen av detta beslut avses med ”lägsta lagstadgat kapital” det kapital som Irlands centralbanker kräver för de irländska bankerna.

(71) Med beaktande av ett lägsta krav på lagstadgat kapital på 8 % kärnprimärkapital under perioden beräknas bankens kapitalbuffert uppgå till [0–5] miljarder euro 2014 och till omkring [5–10] miljarder 2017. Med en kapitalgräns på 5,5 % ([43]) skulle kapitalbufferten vara [5–10] miljarder euro 2014.

(72) Banken har dessutom villkorade kapitalinstrument ([44]) på 1,6 miljarder euro som kan konverteras till stamaktier vid behov. Om de villkorade kapitalinstrumenten räknas med skulle kapitalbufferten under 2014 uppgå till [5–10] miljarder euro med ett lägsta lagstadgat kapitalkrav på 8 %, och [5–10] miljarder euro med en kapitalgräns på 5,5 %.

(73) De siffror för kärnprimärkapital som anges i skälen 71 och 72 omfattar ett lämpligt infasat avdrag för uppskjutna skattefordringar ([45]). Bankens redovisade uppskjutna skattefordringar på grund av underskottsavdrag uppgick till 3,9 miljarder euro den 31 december 2013.

2.6.2 **Det alternativa grundscenariot**

(74) Den 11 februari 2014 lämnade banken in ett alternativt grundscenario till kommissionen (nedan kallat *det alternativa grundscenariot*), som grundas på mer försiktiga antaganden jämfört med grundscenariot. De försiktigare antagandena rörde utvärderingen av riskvägda tillgångar, resultaten av bedömningen av balansräkningen ([46]), volymen ny utlåning, en annorlunda finansieringsmix, högre finansieringskostnader och höjda avskrivningsavgifter enligt sammanfattningen i tabell 7. De makroekonomiska antagandena är desamma som för grundscenariot enligt beskrivningen i skälen 55 och 56.

Tabell 7

Alternativt grundscenario: Huvudsakliga förändringar i antagandena jämfört med grundscenariot

Variabel	Alternativt grundscenario (förändring jämfört med grundscenariot)
Riskvägda tillgångar	Omfattar resultaten av bedömningen av balansräkningen. Effekten av det planerade genomförandet av både nya och uppdaterade internmetoder beaktas inte av försiktighetsskäl, eftersom de inte har godkänts av Irlands centralbank ännu ([1]). Till följd av dessa två ändringar har de riskvägda tillgångarna ökat med [3–8] miljarder euro, [3–8] miljarder euro, [3–8] miljarder euro och [3–8] miljarder euro, jämfört med grundscenariot för åren 2014, 2015, 2016 respektive 2017.
Avskrivningar för nedskrivning av lån	Omfattar hela resultatet av bedömningen av balansräkningen. I bedömningen identifierades ett extra behov av avsättningar på 1,1 miljarder euro, varav endast […] miljarder euro beaktades enligt grundscenariot. Detta innebär att avskrivningarna är […] miljarder euro högre enligt det alternativa grundscenariot än i grundscenariot för 2013, och avspeglar en mer linjär minskning till den nivå som rådde före krisen. Detta innebär i sin tur en ytterligare avgift för avskrivningar på [500–1 000] miljoner euro 2014, [500–1 000] miljoner euro 2015, [0–500] miljoner euro 2016 och [0–500] miljoner euro 2017 jämfört med grundscenariot.
Ny utlåning	Här beaktas att portföljen för nya lån för kommersiella fastigheter, stora företag och små och medelstora företag portfölj för varje prognosår är begränsad till den beräknade BNP-tillväxten. Detta innebär att den sammanlagda nyproduktionen under omstruktureringsperioden är [2–4] miljarder euro mindre än i grundscenariot. (Antagandena om ny utlåning påverkar de riskvägda tillgångarna med [0–3] miljarder euro, [0–3] miljarder euro, [0–3] miljarder euro och [0–3] miljarder euro för åren 2014, 2015, 2016 respektive 2017).

([43]) Inom ramen för den övergripande bedömning som för närvarande genomförs av Europeiska centralbanken och Europeiska bankmyndigheten bör en gräns på 5,5 % kärnprimärkapital tillämpas i ett negativt scenario.

([44]) Bankens utestående villkorade kapitalinstrument är omedelbart och obligatoriskt inlösbara och kommer att konverteras till stamaktier om kärnkapitalgraden (respektive kärnprimärkapitalgraden efter genomförandet av det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) faller under utlösandegraden på 8,25 %. CRD IV-paketet (direktiv och förordning om kapitalkrav) (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

([45]) Enligt de nya reglerna i CRD IV-paketet måste banken till exempel dra av värdet för de flesta av sina uppskjutna skattefordringar från kärnprimärkapitalet, även alla uppskjutna skattefordringar som härrör från outnyttjade skatteförluster. Avdraget från kärnprimärkapitalet ska fasas in jämnt under tio år.

([46]) Irlands centralbank genomförde en utvärdering av kreditinstitutioners balansräkningar enligt likviditetsöversynen (AIB, Bank of Irland och PTSB) 2013. Kravet att slutföra en sådan utvärdering överenskoms med Internationella valutafonden, kommissionen och Europeiska centralbanken som en del av programmet. Syftet med utvärderingen, som är en ögonblicksbild, eftersom framtida ej realiserade vinster eller förluster inte beaktas, var att omvärdera avskrivningar och riskvägda tillgångar för att bedöma bankens kapitalkrav i juni 2013.

Variabel	Alternativt grundscenario (förändring jämfört med grundscenariot)
Finansieringsmix	Omfattar en högre andel (från 2 till 3 %) av långsiktig finansiering fram till 2016 jämfört med grundscenariot.
Finansieringskostnaden	Här beaktas att utvecklingen av kostnaderna för insättningar på konton med fast bindningstid för privatpersoner samt små och medelstora företag närmare följer utvecklingen av ECB:s basränta jämfört med grundscenariot.

Källa: Bankens omstruktureringsplan och kompletterande inlagor av den 11 februari och den 27 mars 2014.
([1]) Se skäl 69.

(75) Enligt dessa mer försiktiga antaganden kommer banken inte att bli lönsam igen före 2016, med en beräknad vinst efter skatt på [0–750] miljoner euro som kommer att nå [250–1 250] miljoner euro 2017. Avkastningen på eget kapital förväntas uppgå till 0,5–10] % år 2016 och [5–15] % år 2017.

(76) Bankens kapitalbuffert beräknas uppgå till cirka [2–6] miljarder euro 2014 och [2–6] miljarder euro 2017, med ett lägsta lagstadgade kapitalkrav på 8 %. Om villkorade kapitalinstrument räknas med skulle kapitalbufferten under 2014 uppgå till [3–8] miljarder euro med ett kapitalkrav på 8 % (och [3–8] miljarder euro med en kapitalgräns på 5,5 %).

Tabell 8

Bankens ekonomiska prognoser enligt det alternativa grundscenariot

Ekonomiska nyckeltal	2014 Planerad	2015 Planerad	2016 Planerad	2017 Planerad
— **Kapital och riskvägda tillgångar**				
— Kärnprimärkapitalkvot (%)	[10–20 %]	[10–20 %]	[10–20 %]	[10–20 %]
— Kapitalbuffert (miljoner euro) jämfört med 8 % kärnprimärkapital	[2 000–6 000]	[2 000–6 000]	[2 000–6 000]	[2 000–6 000]
— Kapitalbuffert (i miljoner euro) jämfört med 8 % kärnprimärkapital, inbegripet omvandling av villkorade kapitalinstrument	[3 000–8 000]	[3 000–8 000]	[3 000–8 000]	[3 000–8 000]
— Riskvägda tillgångar (miljoner euro)	[55 000–65 000]	[55 000–65 000]	[55 000–65 000]	[50 000–60 000]
— **Lönsamhet**				
— Nettoräntemarginal exklusive kostnader för ELG-ordningen (%)	[1,5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]	[1,5–2,25 %]
— Kostnads-/inkomstkvot	[60–70 %]	[60–70 %]	[50–60 %]	[45–55 %]
— Vinst efter skatt (miljoner euro)	[euro-ve [0–750]	[euro-ve 0–750]	[0–750]	[250–1 250]
— Avkastning på eget kapital	[Ej relevant]	[Ej relevant]	[0,5–10 %]	[5–15 %]

Ekonomiska nyckeltal	2014 Planerad	2015 Planerad	2016 Planerad	2017 Planerad
— **Finansiering**				
— Utlåning/inlåning	[95–120 %]	[95–120 %]	[95–120 %]	[95–120 %]
— **Övriga**				
— Tecknade lån och förskott till kunder (miljoner euro)	[70 000–80 000]	[65 000–75 000]	[65 000–75 000]	[65 000–75 000]
— Summa tillgångar (miljoner euro)	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]	[100 000–150 000]

Källa: Bankens omstruktureringsplan och kompletterande inlagor av den 11 februari och den 27 mars 2014.

2.6.3 **Det negativa scenariot**

(77) I det negativa scenario som lämnats in av banken förväntas Irlands BNP öka med 1 % 2014, 1,5 % 2015, 2,2 % 2016 och 2,2 % 2017. Sysselsättningstillväxten försenas till 2015, då den förväntas öka med 0,5 %, 1 % 2016 och 1 % 2017. Bostadspriserna beräknas stiga med 1,2 % 2014 och med 1,7 % 2015, med 1,9 % 2016 och med 1,9 % 2017. Förenade kungarikets BNP förväntas öka med 0,8 % 2014, med 1 % 2015, med 1,5 % 2016 och med 1,5 % 2017.

(78) Det negativa scenariot bygger på mer negativa makroekonomiska antaganden både jämfört med grundscenariot och det alternativa grundscenariot. Det alternativa grundscenariot leder dock till lägre lönsamhet och en lägre kapitalbuffert jämfört med det negativa scenariot, eftersom de antaganden som ligger till grund för bankens ekonomiska prognoser för utvecklingen av verksamheten är mer negativa i det alternativa grundscenariot än i det negativa scenariot.

(79) I det negativa scenariot beräknas bankens rörelseintäkter öka från [1–3] miljarder euro 2014 till [1–3] miljarder euro 2017. Rörelseresultatet före avskrivningar beräknas öka från [0–1] miljarder euro 2014 till [0,75–1,75] miljarder euro 2017. Banken förväntas återgå till lönsamhet [2014–2016], med en vinst före skatt på [0–750] miljoner euro.

(80) Kostnads-/inkomstkvoten (K/I-talet) beräknas öka från [60–70] % 2014 till [45–55] % 2017.

(81) I det negativa scenariot beräknas bankens kärnprimärkapitalkvoter uppgå till [10–20] % 2014, [10–20] % 2015, [10–20] % 2016 och [10–20] % 2017. Detta skulle ge en kapitalbuffert på [3–8] miljarder euro 2014, [3–8] miljarder euro 2015, [3–8] miljarder euro 2016 och [3–8] miljarder euro 2017, med beaktande av ett lägsta kapitalkrav på 8 %.

2.7 ÅTERBETALNINGSPLAN

(82) Banken kommer att börja återbetala det statliga stödet före omstruktureringsperioden slut. Återbetalningen kommer att ske i form av vinstutdelning eller andra medel, under förutsättning att banken har ett överskottskapital på minst 1–4 % över den lägsta lagstadgade kärnprimärkapitalkvoten (enligt fullt genomförande av Basel III) som fastställts av den irländska centralbanken den 31 december 2016. Det återbetalade beloppet kommer att motsvara överskottet över den lagstadgade lägsta kärnprimärkapitalkvoten plus 1–4 %.

(83) För att underlätta återbetalningen kommer banken inte att vidta några åtgärder som skulle medföra ett kapitalutflöde före den […] om inte […].

(84) Banken behåller möjligheterna att helt eller delvis omvandla NPRFC:s preferensaktier till pari fram till den 13 maj 2014 och därefter till 125 % av teckningskursen före eller som en del av ett utträde (eller delvis utträde) som uppkommer för staten med deltagande av den privata sektorn.

(85) Banken kan i princip förfoga över statens villkorade kapitalinstrument när som helst. Irland har dock gjort åtagandet att banken inte kommer att lösa in de villkorade kapitalinstrumenten förrän efter det att resultaten av översynen av tillgångars kvalitet och stresstestet ([47]), som ska utföras av ECB och Europeiska bankmyndigheten (nedan kallad *EBA*), har offentliggjorts, och med förbehåll för myndigheternas godkännande.

2.8 ÅTAGANDEN SOM FÖRESLAGITS AV IRLAND

(86) De irländska myndigheterna har gjort ett antal åtaganden som banken kommer att följa under omstruktureringsperioden. Åtagandena avser följande:

— Omstrukturering av bolån och låneportföljer för små och medelstora företag.

— Uppfylla kvantitativa omstruktureringsmål/föreslå hållbara lösningar.

— Det optimala omstruktureringsalternativet kommer att grundas på maximering av nettonuvärdet.

— Ny utlåning till […] begränsas till […] år […] och […]. Nyutlåning får överskrida gränserna, under förutsättning att den sammanlagda utgående tecknade lånebalansen inte överstiger […] vid utgången av […] och […] vid utgången av […].

— Återbetalning av statligt stöd (genom utdelning om bankens kapitaltäckningskvot överstiger det lagstadgade kapitalkravet plus 1–4 % från och med 2016).

— Villkorade kapitalpapper (villkorade kapitalinstrument, 1,6 miljarder euro) kommer inte att lösas in innan resultaten av resultaten av översynen av tillgångars kvalitet och stresstestet blir kända.

— En kostnadsminskning på [200–600] miljoner euro fram till 2015 jämfört med 2012, och ett K/I-tal) på [45–65] % respektive [50–70] % om BNP-tillväxten är mindre än 2 %,

— Begränsning av exponeringen för irländska statsobligationer till [10–20] miljarder euro.

— Åtaganden om att begränsa förvärv, marknadsföring och reklam samt sponsring i Irland, utdelningsförbud och kupongförbud på befintliga instrument.

— Åtgärder för att öka konkurrensen på den irländska bankmarknaden (”marknadsöppningsåtgärder”, bestående av ett tjänstepaket och ett kundrörlighetsprogram).

— Utnämning av en förvaltare som ska övervaka efterlevnaden av dessa åtaganden.

(87) Irland har åtagit sig att se till att den omstruktureringsplan som lämnades in den 28 september 2012, som sedan kompletterats, genomförs fullt ut, inbegripet de åtaganden som anges närmare i bilagan.

3. **BESLUTET OM ATT INLEDA FÖRFARANDET AVSEENDE EBS**

(88) Den 31 maj 2010 lämnade de irländska myndigheterna in en omstruktureringsplan för EBS. Kommissionen inledde en grundlig undersökning eftersom den hyste tvivel om huruvida omstruktureringsplanen är förenlig med den inre marknaden. Kommissionen tvivlade särskilt på att

i) omstruktureringsplanen var lämplig för att återställa EBS lönsamhet på lång sikt,

ii) stödet var begränsat till vad som är absolut nödvändigt,

iii) det fanns tillräckliga åtgärder för att begränsa snedvridning av konkurrensen.

(89) Kommissionen konstaterade att de ekonomiska prognoserna i omstruktureringsplanen var inkonsekventa och att det saknades tillräcklig information om de makroekonomiska antagandena i det negativa scenariot. Kommissionen tvivlade dessutom på de antaganden som låg till grund för beräkningarna för EBS när det gällde utvecklingen av bolån i Irland på medellång sikt. Kommissionen begärde också ytterligare klargöranden av

([47]) En övergripande bedömning som genomförs av Europeiska centralbanken och Europeiska bankmyndigheten, inbegripet en översyn av tillgångarnas kvalitet och ett stresstest av stora europeiska banker. Resultaten väntas vara klara i oktober 2014.

antagandena för EBS i fråga om verksamheten på inlåningsmarknaden för större företag. Kommissionen ansåg att man i omstruktureringsplanen för EBS hade underskattat nedskrivningarna av bolån för den angivna perioden och att det saknades en grundlig analys av nedskrivningar av portföljen för kommersiella lån under avveckling. Avslutningsvis uttryckte kommissionen tvivel om beräkningen av EBS K/I-tal och kostnaden för kapitalmarknadsfinansiering på medellång sikt.

(90) När det gäller begränsningen av stödet till vad som är absolut nödvändigt har kommissionen påpekat att den inte hade tillräcklig information för att kunna avgöra om detta krav skulle uppfyllas på grund av skillnaden mellan syftet med rekapitaliseringen och prognoserna i omstruktureringsplanen, enligt vilka EBS skulle överskrida lägsta lagstadgade kapitalkrav med stor marginal.

(91) Slutligen uttryckte kommissionen tvivel om huruvida planens åtgärder för att begränsa snedvridning av konkurrensen var tillräckliga. Kommissionen kritiserade särskilt att den föreslagna minskningen av balansräkningen var mycket mindre än vad kommissionen normalt skulle ha förväntat sig av en bank som har fått ett så högt stödbelopp, både räknat i absoluta tal och riskvägda tillgångar.

(92) Kommissionen mottog synpunkter från EBS, som lämnade ytterligare upplysningar till stöd för sin omstruktureringsplan. Dessutom lämnade två berörda parter synpunkter som i stort sett bekräftade kommissionens tvivel om huruvida de föreslagna åtgärderna var lämpliga för att begränsa snedvridningar av konkurrensen och fördela bördorna. Irland lämnade inga synpunkter.

(93) I juli 2011 slogs EBS ihop med AIB och blev ett fullständigt integrerat dotterbolag till banken. Till följd av detta har EBS upphört att existera som en fristående bank. Beslutet om att inleda förfarandet, där EBS behandlas som en fristående enhet, blev därför ogiltigt och kommissionen beslutade att inte fortsätta det förfarandet. Eftersom synpunkterna från EBS och de två berörda parterna avser åtgärder för att begränsa snedvridningar av konkurrensen och fördelning av bördorna enligt en omstruktureringsplan som lämnats in för EBS som inte längre kommer att genomföras, är dessa synpunkter inte relevanta vad avser den omstruktureringsplan som lämnats in för banken (den sammanslagna enheten AIB/EBS). Det finns därför ingen anledning för kommissionen att undersöka dem i detta beslut. I avsnitt 5.2 i detta beslut undersöker kommissionen huruvida de stödåtgärder som ursprungligen beviljats till förmån för EBS, de åtgärder som ursprungligen beviljats AIB och dem som beviljats till förmån för banken är förenliga mot bakgrund av den omstruktureringsplan som lämnats in för banken, inklusive bankens lönsamhet, begränsning av stödet till vad som är absolut nödvändigt och lämpligheten av åtgärderna för att begränsa snedvridningen av konkurrensen.

4. **DE IRLÄNDSKA MYNDIHGETERNAS STÅNDPUNKT**

(94) Irland godtar att åtgärderna utgör statligt stöd och anser att de är förenliga med den inre marknaden på grundval av artikel 107.3 b i fördraget, eftersom de är nödvändiga för att avhjälpa en allvarlig störning i den irländska ekonomin.

(95) Såsom beskrivs i avsnitt 2.7 i detta beslut har Irland gjort en rad åtaganden, som beskrivs närmare i bilagan.

5. **BEDÖMNING**

5.1 FÖREKOMST AV STATLIGT STÖD

(96) Kommissionen måste till att börja med bedöma om åtgärderna till förmån för stödmottagarna utgör statligt stöd i den mening som avses i artikel 107.1 i fördraget. Enligt denna punkt är statligt stöd sådant stöd som ges av en medlemsstat eller med hjälp av statliga medel, av vilket slag det än är, som snedvrider eller hotar att snedvrida konkurrensen genom att gynna vissa företag, i den utsträckning det påverkar handeln mellan medlemsstaterna.

(97) För att en åtgärd ska anses utgöra statligt stöd måste följande villkor vara uppfyllda: i) åtgärden finansieras med statliga medel, ii) den ger stödmottagaren en fördel, iii) denna fördel är selektiv, och iv) åtgärden snedvrider eller hotar att snedvrida konkurrensen och är utformad på ett sådant sätt att den kan påverka handeln mellan medlemsstaterna. Samtliga villkor måste vara uppfyllda för att en åtgärd ska anses utgöra statligt stöd.

(98) Kommissionen har redan fastställt i tidigare beslut ([48]) att de villkor som anges i artikel 107.1 i fördraget är uppfyllda för alla omstruktureringsstödåtgärder som anges i tabell 3 och att dessa åtgärder således utgör statligt stöd enligt den mening som avses i den artikeln. Kommissionen vidhåller sin ståndpunkt och konstaterar att det totala stödbeloppet för rekapitalisering och åtgärder för övertagande av värdeminskade tillgångar har beräknats till 22,475 miljarder euro. Beloppet motsvarar rekapitaliseringar av AIB och EBS och den sammanslagna enheten på 20,775 miljarder euro och övertagande av värdeminskade tillgångar för AIB och EBS till ett belopp av 1,7 miljarder euro (preliminärt belopp). Dessutom har kommissionen beaktat garantier till förmån för AIB och EBS ([49]).

(99) Kommissionen anser vidare att inlösen av preferensaktierna från 2009 (före eller efter ökningen) och att det påföljande tillskottet av samma belopp i form av stamaktier inte utgör nytt stöd. Kommissionen har redan godkänt denna åtgärd i sina beslut i ärendena N 241/09 och SA.32891 (N 553/10).

5.2 FÖRENLIGHET

5.2.1 **Tillämpning av artikel 107.3 b i fördraget**

(100) Enligt artikel 107.3 b i fördraget ska statliga stöd anses som förenliga med den inre marknaden om de ges ”för att avhjälpa en allvarlig störning i en medlemsstats ekonomi”.

(101) Med tanke på de ihållande påfrestningarna på finansmarknaderna anser kommissionen att villkoren för godkännande av statligt stöd enligt artikel 107.3 b i fördraget, trots den långsamma ekonomiska återhämtning som har observerats sedan 2013, fortfarande är uppfyllda. I juli 2013 befäste kommissionen denna ståndpunkt i sitt meddelande om tillämpning, från och med den 1 augusti 2013, av reglerna om statligt stöd på stödåtgärder till förmån för banker i samband med finanskrisen ([50]).

(102) Den irländska centralbanken har redan vid tidigare tillfällen konstaterat att banken är en systemrelevant bank för Irlands finansmarknad ([51]). Utan strukturstödåtgärder är det möjligt att tillsynsmyndigheten hade sett sig tvungen att stänga banken eller AIB och EBS före sammanslagningen, på grund av att de hade brustit i uppfyllandet av de lägsta lagstadgade kapitalkraven.

5.2.2 **Bedömning av stödets förenlighet**

(103) Alla åtgärder som identifierats som statligt stöd har beviljats inom ramen för omstruktureringen av banken (den sammanslagna enheten). I omstruktureringsmeddelandet finns gällande föreskrifter för beviljandet av omstruktureringsstöd riktat till finansinstitut med anledning av den rådande krisen. Enligt omstruktureringsmeddelandet är en omstrukturering av ett finansinstitut under den rådande krisen i enlighet med artikel 107.3 b i fördraget förenlig med den inre marknaden om i) den leder till att bankens lönsamhet återställs, ii) den inbegriper ett tillräckligt stort eget bidrag från stödmottagaren (bördefördelning) och det säkerställs att stödet begränsas till vad som är absolut nödvändigt, samt iii) tillräckliga åtgärder vidtas för att begränsa snedvridningen av konkurrensen.

(104) Kommissionen har grundat sin bedömning av förenligheten på det alternativa grundscenario som föreslagits av banken, som bygger på mer försiktiga antaganden än grundscenariot.

Återställande av långsiktig lönsamhet

(105) I omstruktureringsmeddelandet slår kommissionen fast att den aktuella medlemsstaten måste lämna in en omfattande omstruktureringsplan, av vilken det framgår hur det berörda institutets långsiktiga lönsamhet utan statligt stöd ska återställas inom en rimlig tidsperiod, dock högst fem år. Enligt punkt 13 i omstruktureringsmeddelandet har långsiktig lönsamhet uppnåtts när en bank är i stånd att konkurrera på kapitalmarknaden av egen kraft, med iakttagande av relevanta rättsregler. För att banken ska kunna göra detta måste den kunna täcka alla

([48]) För rekapitaliseringsåtgärder se beslut i ärende N 160/10, skälen 40–47, beslut i ärende N 241/09, skälen 43–48, beslut i ärende SA.31891 (N 553/10), skälen 59–65, och beslut i ärende SA.33296, skälen 54–60. Kommissionen har dessutom fastställt i tidigare beslut att stöd som beviljas enligt CIFS- och ELG-ordningarna samt NAMA utgör statligt stöd (se skälen 37 och 41).
([49]) Se tabell 3 för respektive belopp enligt CIFS- och ELG-ordningarna.
([50]) EUT C 216, 30.7.2013, s. 1 (se särskilt punkt 6).
([51]) Skrivelse av den 19 november 2010 från direktören för Irlands centralbank till finansministern.

sina kostnader och uppvisa en rimlig avkastning på eget kapital, med beaktande av sin riskprofil. Enligt punkt 14 i omstruktureringsmeddelandet är det en förutsättning för långsiktig lönsamhet att allt statligt stöd antingen återbetalas på sikt, eller att ersättning erläggs till normala marknadsvillkor, så att det garanteras att allt ytterligare statligt stöd upphör.

(106) De irländska myndigheterna har lämnat in en omstruktureringsplan som innehåller bankens strategi för att återställa lönsamheten utan ytterligare statligt stöd genom i) en ny inriktning för banken till en mindre institution som fokuseras på Irland med förbättrad finansieringsprofil, ii) förbättrad lönsamhet genom stärkt nettoräntemarginal, kostnadsminskningsåtgärder och gradvis sänkta nedskrivningsavgifter, och iii) upprätthållande av en stark kapitalbuffert.

i) En mindre institution, med fokus på Irland och med en bättre finansieringsprofil

(107) Banken har redan genomfört omfattande omstruktureringsåtgärder som ledde till en avsevärt mindre balansräkning i förhållande till nivåerna före krisen, vilka var resultatet av okontrollerad tillväxt (118 miljarder euro 2013 jämfört med 136,7 miljarder euro 2011 ([52])). Minskningen uppnåddes i synnerhet genom avyttring av utlandsverksamheter, överlåtelse av ”högrisktillgångar” till NAMA och andra åtgärder för att minska skuldsättningen i fråga om tillgångar ([53]). Till följd av detta har bankens nuvarande exponering för fastighets- och byggsektorn minskat och förväntas minska ytterligare i relativa termer fram till slutet av omstruktureringsperioden. Kommissionen anser att den nya strategin är välbetänkt och lämplig med tanke på de förhållanden som råder efter krisen. Banken har åtagit sig att begränsa utlåningen till […] för att underbygga sin mer försiktiga affärsstrategi.

(108) Banken förstärker också återgången till en mer konservativ traditionell bankmodell. Den kommer främst att finansiera sin låneportfölj genom kundinsättningar med en beräknad utlåning/inlåning som understiger [95–120] % i slutet av omstruktureringsperioden enligt den alternativa grundscenariot. Detta mål är resultatet av den ambitiösa planen för skuldnedsättningar som genomfördes med lyckat resultat samt relativt försiktiga antaganden om inlåningsvolymens utveckling. Kommissionen anser att det är positivt att bankens projekt enligt det alternativa grundscenariot inte är alltför beroende av kapitalmarknadsfinansiering och institutionella finansieringskällor, till exempel ECB-finansiering.

ii) Förbättrad lönsamhet

(109) När det gäller återställande av lönsamheten innehåller planen en lämplig blandning av åtgärder. Ny utlåning kommer att beviljas till högre ränta. Dessutom kommer prissättningen på befintliga lån (utlåning och inlåning) att förbättras när så är möjligt. Tack vare dessa åtgärder, tillsammans med avskaffandet av ELG-ordningens garantiavgifter, kommer banken gradvis att kunna återställa nettoräntemarginalen.

(110) Dessutom kommer banken tack vare sina planerade åtgärder, och då särskilt programmet för personalavgångar ([54]) och översynen av löner och förmåner, som syftar till att minska driftskostnaderna med [200–600] miljoner euro till 2015 jämfört med 2012 års nivåer) att kunna uppnå en mer hållbar driftkostnadsbas mot bakgrund av dess utsikter/förmåga att generera intäkter. Dessa åtgärder, i kombination med den planerade inkomstökningen, kommer att göra det enklare för banken att väsentligt förbättra sitt K/I-tal (prognosen är [45–55] % 2017 jämfört med 123 % 2012). I detta sammanhang välkomnar kommissionen Irlands åtagande om att minska bankens driftskostnader med [200–600] miljoner euro 2015 jämfört med 2012 och åtagandet att K/I-talet inte ska överstiga [45–65] % (om inte BNP-tillväxten ligger under 2 %, i vilket fall K/I-talet inte ska överstiga [50–70] %).

(111) Enligt det alternativa grundscenariot räknar banken med gradvis minskande nedskrivningsavgifter under omstruktureringsperioden. Denna nedåtgående tendens anses vara lämplig med tanke på att i) den förväntade ekonomiska återhämtningen i Irland bör leda till en minskning av antalet nya lån som inte återbetalas, ii) den beräknade höjningen av bostadspriserna bör begränsa svårighetsgraden för bolåneförluster, och iii) bankens förstärkta kreditförvaltningsverksamhet ([55]) bör leda till snabbare/förbättrad återbetalning av lån och omstruktureringar av lån. I detta sammanhang välkomnar kommissionen Irlands åtagande om bankens kvalitativa och kvantitativa omstruktureringsmål för låneportföljen avseende små och medelstora företag och bolån.

([52]) Minskningen av balansräkningen är ännu större om man jämför med AIB:s och EBS balansräkningar 2009, före sammanslagningen. Tillsammans hade de båda institutionerna tillgångar som översteg 195 miljarder euro 2009.
([53]) Se avsnitt 2.5 i detta beslut.
([54]) Programmet för förtidspensionering och frivillig avgång.
([55]) Se skäl 68.

(112) Enligt det alternativa grundscenariot kommer banken inte att bli lönsam igen förrän 2016. Trots effekten av nedskrivningsavgifterna är bankens lönsamhet strukturellt sett svag till följd av den stora portföljen med befintliga tillgångar med låg avkastning (bolån med rörlig ränta och NAMA-obligationer). Till följd av detta kommer avkastningen på eget kapital att förbli låg fram till omstruktureringsperioden slut och kommer endast att nå [5–15] % 2017. Trots detta anser kommissionen att banken är på rätt väg för att nå mer konkurrenskraftiga nivåer på avkastningen på eget kapital/lönsamhet i framtiden, eftersom den nya utlåningen med högre marginaler och den ändrade prissättningen på (befintliga) lån gradvis kommer att uppväga den dämpande effekt som dessa befintliga lågavkastande tillgångar har på lönsamheten. En gradvis förbättring av lönsamheten är därför att vänta.

iii) En stark kapitalbuffert

(113) Avslutningsvis konstaterar kommissionen med tillfredsställelse att banken är en välkapitaliserad institution som har en bekväm kapitalbuffert fram till slutet av omstruktureringsperioden. Enligt det alternativa grundscenariot kommer banken att upprätthålla en kapitalbuffert på [2–6] miljarder euro 2017 med ett lägsta lagstadgade kapitalkrav på 8 % (och [3 – 8] miljarder euro med en tröskel på 5,5 %), vilket skulle göra att den klarar ytterligare förluster om den ekonomiska återhämtningen i Irland är lägre än prognosen. Banken har dessutom tillgång till villkorade kapitalinstrument på 1,6 miljarder euro som den kan använda för att stärka sin kapitalbas vid behov. I detta avseende har Irland gjort åtagandet att banken inte kommer att lösa in de villkorade kapitalinstrumenten förrän efter resultaten av översynen av tillgångars kvalitet och stresstestet har offentliggjorts.

(114) Kommissionen konstaterar också att banken planerar att lösa in preferensaktierna från 2009 ([56]) före omstruktureringsperioden slut. Till och med den 13 maj 2014 sker inlösen till parikurs, och därefter kommer en höjning på 25 % tillämpas. Enligt planerna ska beloppet för preferensaktierna inlösas till staten, som omedelbart återinvesterar samma belopp i form av eget kapital (stamaktier) i banken. Till följd av detta kommer bankens balansräkning att förbli oförändrad. Bankens kapitalstruktur kommer emellertid att förbättras till följd av de nya Basel III-reglerna ([57]). Denna transaktion kommer dessutom att leda till att statens andel i banken ökar marginellt från den nuvarande nivån på 99,8 %.

iv) Slutsats

(115) De initiativ som redan genomförts av AIB (dvs. skuldsanering, kostnadsminskningar och en förbättrad finansieringsprofil), kombinerat med de åtgärder för att återställa bankens lönsamhet som planeras under omstruktureringsperioden (dvs. ny utlåning till högre priser, ny prissättning för befintliga lån och insättningar, ytterligare minskningar av personalkostnaderna samt stärkt kreditförvaltning ([58])) är lämpliga med tanke på den typ av ekonomiska svårigheter som banken lider av ([59]).

(116) Omstruktureringsplanen utgör därför en trovärdig och korrekt strategi för att återställa bankens lönsamhet på lång sikt. Kombinationen av de ovannämnda åtgärderna förefaller vara lämplig för att garantera bankens framtida lönsamhet utan ytterligare statligt stöd.

(117) Bankens återgång till lönsamhet kan dock fördröjas fram till slutet av omstruktureringsperioden på grund de lågavkastande befintliga tillgångarna. Enligt det alternativa grundscenariot ligger därför bankens avkastning på eget kapital kvar på en jämförelsevis låg nivå även i slutet av omstruktureringsperioden, men visar en måttlig uppåtgående tendens.

(118) Med beaktande av ovanstående drar kommissionen den generella slutsatsen att banken i sin omstruktureringsplan på ett övertygande sätt stakar ut vägen för att återställa sin långsiktiga lönsamhet.

Begränsning av stödet till vad som är absolut nödvändigt: eget bidrag och bördefördelning

(119) För att begränsa ett stöd till vad som är absolut nödvändigt, motverka snedvridningar av konkurrensen samt hindra ett överdrivet risktagande är det enligt avsnitt 3 i omstruktureringsmeddelandet nödvändigt att stödmottagaren lämnar ett tillräckligt stort eget bidrag. I meddelandet föreskrivs i detta sammanhang att i) både omstruktureringskostnader och stödbelopp ska begränsas, och att ii) ett eget bidrag av betydande storlek ska tillhandahållas.

([56]) Se skäl 46.
([57]) Från och med den 1 januari 2018 kommer preferensaktier inte längre att räknas som kärnprimärkapital.
([58]) Se skäl 68.
([59]) Se skälen 32–39.

(120) Vidare föreskrivs i omstruktureringsmeddelandet att banken i första hand ska använda egna medel för att finansiera omstruktureringen, så att stödet kan begränsas till vad som är absolut nödvändigt. Kostnaderna i samband med omstruktureringen bör inte bara bäras av staten utan även av dem som investerat i banken. Det målet ska främst uppnås genom att förluster täcks med tillgängligt kapital.

(121) AIB:s tidigare ägare har uppnått en nästan fullständig bördefördelning. Aktieägare har försvunnit och banken ägs för närvarande av staten till 99,8 %. Kommissionen anser därför att de tidigare ägarnas bördefördelning är betydande och tillräcklig.

(122) När det gäller innehavare av efterställda lån vidtogs en serie skuldförvaltnings-/skuldåterköpsåtgärder mellan 2009 och 2011, som har bidragit med 5,4 miljarder euro i kärnprimärkapital (återköp av kärnprimärkapital- och sekundärkapitalinstrument). För närvarande har banken endast kvar en marginell mängd efterställda fordringar (cirka 34 miljoner euro per den 31 december 2012) […]. Innehavarna av efterställda fordringar har därför bidragit på ett lämpligt sätt till omstruktureringskostnaderna.

(123) Banken har dessutom i hög grad bidragit till att bära omstruktureringskostnaderna genom att sälja dotterbolag och intressen ([60]). På så vis har banken bidragit med 3,3 miljarder euro (kärnprimärkapital) för att begränsa stödet till vad som är absolut nödvändigt.

(124) Banken betalar en fast ersättning på 10 % för villkorade kapitalinstrument och 8 % för preferensaktier (i kontanter eller genom emission av nya stamaktier som ersättning för detta). Dessutom tillämpas en höjning på 25 % på preferensaktierna om banken inte köper tillbaka dem senast den 13 maj 2014. Kommissionen ansåg att denna ersättning är lämplig, om än låg, med tanke på AIB:s/bankens krissituation ([61]).

(125) Mot bakgrund av ovanstående drar kommissionen slutsatsen att det egna bidrag och den bördefördelning som presenteras i bankens omstruktureringsplan är att betrakta som lämpliga.

Åtgärder för att begränsa snedvridningen av konkurrensen

(126) Enligt avsnitt 4 i omstruktureringsmeddelandet ska omstruktureringsplaner innehålla åtgärder för att begränsa snedvridningar av konkurrensen. Dessa åtgärder bör vara anpassade till snedvridningen av konkurrensen på de marknader där stödmottagaren kommer att vara verksam efter omstruktureringen. I förevarande fall måste det säkerställas att eventuella nya aktörer lätt kan få tillträde till den koncentrerade irländska bankmarknaden för att öka konkurrensen.

(127) Banken åtar sig att under perioden juli 2014–juni 2017 vidta vissa konkurrensåtgärder genom att tillhandahålla ett tjänstepaket och ett kundrörlighetsprogram till relevanta konkurrenter ([62]).

(128) Syftet med tjänstepaketet är att minska kostnaderna för en konkurrents marknadsinträde eller expansion. De aktörer som utnyttjar tjänstepaketet kommer att få hjälp i form av flera stödfunktioner (t.ex. clearing, behandling av papperstransaktioner) till en stegvis ökande kostnad som tas ut av banken (kostnader som har direkt samband med tillhandahållandet av tjänsten). Då kan de vänta med beslutet om de ska investera i egen infrastruktur till ett senare skede när deras kundbas är tillräckligt stor för att absorbera de fasta kostnaderna. Dessa aktörer kommer också att få tillträde till bankens bankomatnät till en ökande kostnad och kan på så vis erbjuda nationell täckning för sina kunder.

(129) Kundrörlighetspaketet kommer att bidra till att minska kostnaderna för nya kunder för de aktörer som utnyttjar det. Aktörerna kommer att kontakta bankens kunder, via banken, och erbjuda dem alternativa produkter för löpande konton, kreditkortsprodukter för privatpersoner, löpande konton och kreditkort för företag, bolån och lån till små och medelstora företag samt större företag. Även om det är svårt att förutsäga hur många av bankens kunder som kommer att bestämma sig för att flytta över sina bankprodukter till de aktörer som utnyttjar denna åtgärd, är denna kundstrategi mer riktad och mindre kostsam än allmänna reklamåtgärder.

(130) De ovannämnda åtgärderna utgör en ram för att stimulera inträdet för nya aktörer på den irländska bankmarknaden och därmed minska snedvridningar av konkurrensen till följd av det stöd som banken beviljats.

([60]) Se avsnitt 2.5 i detta beslut.
([61]) Se skälen 62–82 i beslut i ärende N 241/09 och skälen 76–78 i beslut i ärende SA.33296.
([62]) Vid tillämpningen av detta åtagande definieras ”relevant konkurrent” som kreditinstitut verksamma i Irland och som inte befinner sig i en omstruktureringsperiod med statligt stöd vid tidpunkten för ansökan om att delta i åtgärderna enligt tjänstepaketet eller kundrörlighetspaketet.

(131) Kommissionen ser positivt på Irlands åtaganden om vissa affärsbegränsningar under omstruktureringsperioden, särskilt taket för utlåning till […] i […] och […]. Förbudet mot förvärv kommer också att säkerställa att det statliga stödet inte används för att köpa upp konkurrenter, utan tjänar det avsedda ändamålet, nämligen att finansiera omstruktureringen. Banken kommer dessutom att följa beteendemässiga åtaganden i form av ett förbud mot reklam och sponsring ([63]).

Genomförande och övervakning

(132) I avsnitt 5 i omstruktureringsmeddelandet föreskrivs att detaljerade regelbundna rapporter görs tillgängliga för kommissionen så att den kan kontrollera att omstruktureringsplanen genomförs på ett korrekt sätt.

(133) En övervakningsförvaltare ska utses som kommer att lämna regelbundna rapporter till kommissionen om bankens genomförande av omstruktureringsplanen och om den respekterar åtagandena.

(134) Med hänsyn till åtagandena, de omfattande omstruktureringsåtgärder som redan genomförts av banken och med tanke på att det egna bidraget och bördefördelningen är lämpliga enligt vad som anges ovan, anser kommissionen att det finns tillräckliga garantier för att begränsa eventuella snedvridningar av konkurrensen till följd av det omfattande stödet till AIB och EBS både före och efter sammanslagningen.

5.3 SLUTSATS OM FÖREKOMST AV STÖD OCH FÖRENLIGHET

(135) Åtgärderna a till o i tabell 3 anses utgöra omstruktureringsstöd i den mening som avses i artikel 107.1 i fördraget. Mot bakgrund av de åtaganden som gjorts av Irland drar kommissionen slutsatsen att bankens omstruktureringsplan är förenlig med omstruktureringsmeddelandet, att omstruktureringsstödet är begränsat till vad som är absolut nödvändigt och att snedvridningen av konkurrensen hanteras på ett lämpligt sätt. Omstruktureringsstödet bör följaktligen anses förenligt med den inre marknaden i enlighet med artikel 107.3 b i fördraget.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

1. Följande åtgärder utgör statligt stöd i enlighet med artikel 107.1 i fördraget:

— Åtgärder som beviljats till förmån för AIB

a) Garantier enligt CIFS-ordningen på upp till 133 miljarder euro.

b) Garantier enligt ELG-ordningen på upp till 62,5 miljarder euro.

c) En åtgärd för övertagande av värdeminskade tillgångar (överföringar till NAMA på 20,4 miljarder euro), som utgör ett beräknat stödbelopp på 1,6 miljarder euro.

d) En rekapitalisering i form av preferensaktier i maj 2009 till ett belopp av 3,5 miljarder euro.

e) En rekapitalisering i form av nytt eget kapital i december 2010 till ett belopp av 3,7 miljarder euro.

f) En statlig garanti för likviditetsstöd i krislägen till och med andra kvartalet 2011 till ett belopp av [5–15] miljarder euro.

— Åtgärder som beviljats till förmån för EBS

g) Garantier enligt CIFS-ordningen på upp till 14,4 miljarder euro.

h) Garantier enligt ELG-ordningen på upp till 8,0 miljarder euro.

i) En åtgärd för övertagande av värdeminskade tillgångar (överföringar till NAMA på 0,9 miljarder euro), som utgör ett beräknat stödbelopp på 0,1 miljarder euro.

([63]) Se skäl 86 och bilagan.

j) En rekapitalisering i form av särskilda andelar i investeringsfonder i maj och december 2010 till ett belopp av 0,625 miljarder euro.

k) En rekapitalisering genom ett direkt bidrag i form av ett skuldebrev i december 2010 till ett belopp av 0,25 miljarder euro.

l) En statlig garanti för likviditetsstöd i nödlägen till ett belopp av [0–5] miljarder euro.

— Åtgärder som beviljats till förmån för banken (den sammanslagna enheten)

m) En rekapitalisering i form av stamaktier i juli 2011 till ett belopp av 5 miljarder euro.

n) En rekapitalisering i form av villkorade kapitalpapper i juli 2011 till ett belopp av 1,6 miljarder euro.

o) En rekapitalisering i form av ett kapitalbidrag i juli 2011 till ett belopp av 6,1 miljarder euro.

2. Det statliga stöd som avses i punkt 1 är förenligt med den inre marknaden i enlighet med artikel 107.3 i fördraget mot bakgrund av omstruktureringsplanen och de åtaganden som anges i bilagan.

Artikel 2

Irland ska se till att den omstruktureringsplan som lämnades in den 28 september 2012, med senare ändringar, tillämpas fullt ut, inklusive de åtaganden som bifogas i bilagan.

Artikel 3

Detta beslut riktar sig till Irland.

Utfärdat i Bryssel den 7 maj 2014.

På kommissionens vägnar

Joaquín ALMUNIA

Vice ordförande

BILAGA

VILLKORSFÖRTECKNING – ÄRENDE SA.29786 – IRLAND – OMSTRUKTURERING AV AIB

Irland åtar sig att se till att omstruktureringsplanen för AIB, som lades fram i september 2012, ändrad och kompletterad genom skrivelser, är korrekt och tillämpas fullständigt. I detta dokument (nedan kallat *villkorsförteckningen*) fastställs villkoren (nedan kallade *åtagandena*) för den omstrukturering av AIB som Irland har åtagit sig att genomföra.

1. **Definitioner**

Om inte sammanhanget kräver annat ingriper singularformen även plural i detta dokument (och vice versa). Termer med stor begynnelsebokstav har följande betydelser:

1.1 *Förvärv*: har samma innebörd som i avsnitt 6.1.

1.2 *AIB*: Allied Irish Banks, p.l.c., inbegripet dess dotterbolag och närstående bolag.

1.3 *Årliga driftskostnader*: summan av 1) personal, 2) allmänna och administrativa kostnader, och 3) avskrivningar, nedskrivningar och amorteringar.

1.4 *Bankdag*: måndag till fredag, men ej allmänna helgdagar i Irland.

1.5 *Utflöde av kapital*: betalning av utdelning på stamaktier till staten och återköp av stamaktier från staten.

1.6 *Centralbank*: Central Bank of Ireland.

1.7 *K/I-tal*: förhållandet mellan kostnader och intäkter, räknat som rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

1.8 *Avsnitt*: endast bestämmelser som ingår i detta dokument. Avsnittens rubriker anges emellertid för enkelhetens skull och är inte bindande.

1.9 *Övergripande bedömning*: 2014 års EU-omfattande stresstester som genomförs av Europeiska centralbanken och Europeiska bankmyndigheten, vars syfte är att öka insynen i balansräkningarna för viktiga banker, inbegripet AIB.

1.10 *Villkorat kapitalinstrument*: de villkorade skuldinstrument på 1,6 miljarder euro i sekundärkapital som utfärdats av AIB till staten och som beskrivs närmare i börsprospektet daterat den 27 oktober 2011.

1.11 *Kundrörlighetsprogram*: det åtgärdspaket som beskrivs i avsnitt 11.5.

1.12 *Datum för det slutliga beslutet*: den dag då Europeiska kommissionen antar sitt slutliga beslut avseende AIB:s omstruktureringsplan.

1.13 *Ansökningsdatum*: den dag då en relevant konkurrent skickar en skriftlig och giltig ansökan till AIB om att få omfattas av det kundrörlighetsprogram som anges i avsnitt 11.5.

1.14 *Portfölj för lån till små och medelstora företag i svårigheter*: en specifik portfölj med AIB:s lån till små och medelstora företag som förvaltas av AIB Financial Solutions Group per den 31 december 2012 och omfattas av centralbankens lösningsmål.

1.15 *EBS*: EBS Limited, inbegripet dess dotterbolag och närstående bolag.

1.16 *Slutligt beslut*: Europeiska kommissionens beslut om omstruktureringsplanen och allt statligt stöd som beviljats AIB och EBS före och efter sammanslagningen.

1.17 *BNP*: Irlands bruttonationalprodukt enligt uppgifter från Central Statistics Office of Ireland.

1.18 *Värdeminskad*: i förhållande till ett lån, att det finns objektiva belägg för en nedskrivning till följd av en eller flera händelser som inträffat efter den första redovisningen av tillgångar (nedan kallad *förlusthändelse*) och att förlusthändelsen (eller händelserna) har en inverkan på så sätt att det aktuella värdet av framtida kassaflöden är lägre än det nuvarande redovisade värdet för den finansiella tillgången eller gruppen av tillgångar och kräver en nedskrivning i resultaträkningen.

1.19 *Marginalkostnad*: extra kostnader som AIB ådrar sig som en direkt följd av tillhandahållandet av tjänster till relevanta konkurrenter inom ramen för genomförandet av åtgärderna. Marginalkostnader omfattar inte fasta och rörliga kostnader som AIB skulle bära i avsaknad av åtgärder.

1.20 *Irland* eller *staten*: republiken Irland, omfattar irländska statliga myndigheter, inklusive och utan begränsning, utrikesministeriet, finansministeriet och centralbanken.

1.21 *Sena resterande lån*: lån där minst nittio dagar har förflutit från det att en avtalsenlig betalning gjordes i sin helhet. Lån under omstrukturering omfattas om det ursprungliga lånets villkor inte gäller under mer än 90 dagar. När ett lån eller exponering har förfallit redovisas hela exponeringen som förfallen, inte bara beloppet för eventuella överskjutande eller icke betalda resterande skulder.

1.22 *Utskicksdatum*: samma innebörd som i avsnitt 11.5.2.2.

1.23 *Marknadsandel*: en del av marknaden, uttryckt i procent, för i) aktier eller ii) flöden som innehas av ett företag inom någon marknad i Irland (som är marknad för den relevanta produkten) och mätt enligt en lämplig praktisk grund av en oberoende extern forskningskälla, inbegripet lagstadgad avkastning som föreslagits av AIB och godkänts av övervakningsförvaltaren (som inte får vägra godkännande utan giltiga skäl) från fall till fall före tidpunkten för ansökan.

1.24 *Marknadsföring, reklam och sponsring*: AIB:s främjande av verksamheten (eller en del av verksamheten) genom kommunikationsmedel som tv, radio, tidningar, internet och liknande.

1.25 *Material*: samma innebörd som i avsnitt 11.5.1.4.

1.26 *Åtgärder*: de skyldigheter som åläggs AIB enligt de åtaganden som gjorts av Irland i avsnitten 3–11 i detta dokument.

1.27 *Övervakningsförvaltare*: en eller flera fysiska eller juridiska personer, oberoende av AIB, godkända av kommissionen och utsedda av AIB, som har till uppgift att kontrollera att AIB uppfyller de åtaganden som bifogas det slutliga beslutet. Övervakningsförvaltarens uppgifter beskrivs närmare i översikten nedan.

1.28 *Bolån (hypotekslån)*: alla lån med säkerhet i bostadsfastigheter i Irland som utfärdats av ett kreditinstitut eller en hypotekskassa om syftet med förskottet antingen är att finansiera övergången av äganderätten till eller förbättringar av bostadsfastigheten när lånet är garanterat, men som också kan omfatta andra syften som inte har med fastigheten att göra. Alla hänvisningar till bolån omfattar både bostadsägare och fastigheter som köps för att hyras ut.

1.29 *NAMA*: National Asset Management Agency, som inrättades enligt lagen om det nationella organet för kapitalförvaltning 2009.

1.30 *Nettoexponering*: i förhållande till en kund, bruttoutlåningsexponering mot kunden minus eventuella avsättningar som görs av AIB med avseende på den kunden.

1.31 *Datum för anmälan*: den dag då AIB underrättar den berörda konkurrenten om att AIB kommer att skicka materialet.

1.32 *NPRFC*: National Pension Reserve Fund Commission.

1.33 *NPRFC-preferensaktier*: preferensaktier från NPRFC-investeringen.

1.34 *NPRFC-investering*: teckning av NPRFC av 3,5 miljarder euro i preferensaktier i AIB och utfärdande av garantier för stamaktier, som slutfördes den 31 maj 2009.

1.35 *Stamaktier*: ordinarie andelar på 0,01 euro vardera av AIB:s kapital.

1.36 […]

1.37 *Relevant konkurrent*: ett företag som på dagen för anmälan 1) är auktoriserat i Irland eller i ett annat land för att driva verksamhet som kreditinstitut i Irland, 2) inte mottar statligt stöd (dvs. en bank som har mottagit statligt stöd och fortfarande befinner sig under omstrukturering anses inte utgöra en relevant konkurrent, medan banker som har mottagit statligt stöd men vars omstruktureringsperiod har löpt ut anses däremot utgöra en relevant konkurrent), och 3) (gäller alla relaterade företag) har en marknadsandel på mindre än 15 % av aktierna eller flödet på den relevanta produktmarknad där AIB har en marknadsandel som överstiger 30 % av aktierna eller flödet på den relevanta produktmarknaden, baserat på en marknadsandelsmätning som utförts av en oberoende extern forskningskälla, inklusive lagstadgad avkastning, och som föreslagits av AIB och godkänts av övervakningsförvaltaren.

1.38 *Relevant produkt*: i) löpande konton för privatpersoner, ii) kreditkort för privatpersoner, iii) löpande konton för företag, iv) kreditkort för företag, v) bolån, och vi) lån till små och medelstora företag och större företag.

1.39 *Omstruktureringsperiod*: perioden från dagen för det slutliga beslutet till och med den 31 december 2017.

1.40 *Omstruktureringsplan*: den plan som AIB lade fram för Europeiska kommissionen, via Irland, i september 2012, ändrad och kompletterad med jämna mellanrum genom skriftlig kommunikation.

1.41 *Översikt*: översikten i detta dokument. Översikten utgör en integrerad del av villkorsförteckningen och är därför bindande.

1.42 *Lån till små och medelstora företag*: utlåning till små och medelstora företag enligt definitionen i kommissionens rekommendation ([1]) i Irland som bedriver ekonomisk verksamhet, oavsett juridisk form (t.ex. företag, partnerskap, enmansföretagare), som sysselsätter färre än 250 personer och vars årsomsättning inte överstiger 50 miljoner euro eller vars balansomslutning inte överstiger 43 miljoner euro. Sådan utlåning omfattar säkrade och osäkrade lån, långfristiga lån, lån för kommersiella fastigheter som ska återbetalas under en bestämd period på upp till 15 år samt finansiering av tillgångar och kommersiella krediter och fakturabelåning, om räntan för lånet i fråga är rörlig eller en fast marginal över en fastställd referensränta, eller en räntesats som fastställts för hela eller delar av lånets löptid. Undantagna från denna definition är utlåning till små kommersiella aktörer, personer som konsumenter samt ”offentliga” och ”andra finansiella” kundkategorier.

1.43 *Statligt stöd*: har den betydelse som anges i avsnitt 2.1.

1.44 *Giltig ansökan*: en ansökan från ett företag som är en viktig konkurrent och som, på dagen för ansökan, är en relevant konkurrent för en tjänst som ingår i avsnitt 11.5 och anger tillräckliga upplysningar för att AIB att tillhandahålla tjänsten.

2. **Grunden för åtgärderna**

2.1 De åtgärder som beskrivs nedan är beroende av att Europeiska kommissionen (nedan kallad *kommissionen*) antar ett slutligt beslut om att det statliga stöd som beviljats EBS och AIB bestående av inslaget av statligt stöd i Irlands bankgarantiordningar 2008 och 2009, den rekapitalisering av EBS som beskrivs i beslut N 160/10 av den 2 juni 2010, och den rekapitalisering av AIB som beskrivs i besluten N 241/09 av den 12 maj 2009, N 553/10 av den 21 december 2010 och SA.33296 av den 15 juli 2011 samt de statliga stöd som beviljats EBS och AIB till följd av NAMA (allt sådant stöd benämns här som *statligt stöd*) är förenligt med den inre marknaden i enlighet med artiklarna 107–109 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt.

2.2 AIB ska göra alla rimliga ansträngningar för att uppfylla de skyldigheter som ålagts företaget på grund av de åtgärder som följer av de åtaganden som gjorts av Irland (däribland att söka och ta emot alla nödvändiga godkännanden).

([1]) Kommissionens rekommendation 2003/361/EG av den 6 maj 2003 om definition av mikroföretag samt små och medelstora företag (EUT L 124, 20.5.2003, s. 36).

2.3 När det gäller AIB:s skyldighet att vidta dessa åtgärder får företaget inte tvingas att bryta mot någon av sina rättsliga skyldigheter. I händelse av en konflikt mellan en skyldighet som följer av en åtgärd i denna villkorsförteckning med AIB:s rättsliga åligganden, ska AIB informera övervakningsförvaltaren och föreslå en alternativ lösning som gör det möjligt för AIB att uppfylla sina skyldigheter. Övervakningsförvaltaren ska i samråd med kommissionen kontrollera att den föreslagna lösningen är förenlig med åtagandena i villkorsförteckningen och AIB:s rättsliga åligganden.

3. Åtagande om omstrukturering av låneportföljen

3.1 Irland garanterar att AIB kommer att uppnå följande omstruktureringsmål avseende lån (de procentsatser som anges i detta avsnitt 3 är en procentandel av den fastställda eurobalansen för varje sektor) för hypotekslån och lån till små och medelstora företag som ingick i EU–IMF-programmet.

3.1.1 Senast den 31 december 2014 ska [80–100] % ([1]) av portföljen för lån till små och medelstora företag i svårigheter ha omstrukturerats (vilket betyder att AIB inte har haft någon formell kommunikation med kunden om det reviderade avtalet (t.ex. ett reviderat låneavtal/villkor) eller att rättsliga förfaranden har inletts).

3.1.2 Senast den 30 juni 2014 ska AIB ha föreslagit hållbara lösningar för 75 % av bolån som utgör sena resterande lån, och lösningar ska ha överenskommits med kunderna för 35 % av de bolån som utgör sena resterande lån.

3.2 Irland garanterar att AIB kommer att ta kontakt med sina kunder när det gäller andra låneportföljer som förvaltas av AIB:s Financial Solutions Group och föreslå hållbara lösningar för [50–100] % av dessa lån senast den 31 december 2014.

3.3 Med början tre månader efter dagen för det slutliga beslutet fram till slutet av omstruktureringsperioden garanterar Irland att den metod som väljs av AIB för att bedöma vilken omstruktureringslösning som är den lämpligaste för lån till små och medelstora företag, lån till större företag och kommersiella fastighetslån som är osäkra och/eller som utgör sena resterande lån, kommer att baseras på ekonomiska och kommersiella kriterier. Metoden går i korthet ut på följande:

3.3.1 Där nettoexponeringen mot kunden överskrider [2,5–10] miljoner euro kommer en nettonuvärdesanalys av omstruktureringsalternativen att genomföras i syfte att maximera nettonuvärdet för AIB och samtidigt se till att de små och medelstora företagens eller de större företagens lönsamhet inte äventyras till följd av lösningen. Om den valda lösningen inte har det högsta nettonuvärdet måste den grundas på kontrollerbara ekonomiska och kommersiella kriterier och beslutet måste godkännas av den behöriga AIB-kreditkommittén.

3.3.2 Där exponeringen mot kunden inte överstiger [2,5–10] miljoner euro garanterar Irland att AIB kommer att genomföra riktlinjer på ett effektivt och konsekvent sätt för att bistå beslutsfattare avseende metoder för att bedöma lämpliga omstruktureringsalternativ för både lönsamma och icke lönsamma kunder.

4. Åtagande om begränsning av utlåningen till […]

4.1 Irland garanterar att AIB kommer att inrikta sig på en sammanlagd gräns för ny utlåning på […] av […] år […] respektive […] år […].

4.2 AIB får efter eget gottfinnande besluta att ny utlåning får överskrida gränserna för […] som avses i avsnitt 4.1, förutsatt att det sammanlagda utgående bruttolånesaldot till […] inte överstiger […] vid utgången av […] och […] miljarder euro i slutet av […].

5. Åtagande om marknadsföring, reklam och sponsring i Irland

5.1 Irland garanterar att AIB kommer att begränsa den nominella nivån för sina utgifter i samband med marknadsföring, reklam och sponsring i Irland till samma nivå som för det räkenskapsår som slutade den 31 december 2012 och fram till slutet av omstruktureringsperioden (dvs. […] miljoner euro per år).

5.2 Under omstruktureringsperioden garanterar Irland att AIB i sina reklamkampanjer inte kommer att hänvisa till något statligt stöd som beviljats banken eller vidta åtgärder som kan betraktas som aggressiva affärsmetoder.

([1]) Centralbankens mål. Kan komma att ändras av centralbanken.

5.3 Det tak som avses i avsnitt 5.1 ska inte gälla a) utgifter som krävs eller rekommenderas av tillsynsmyndigheter eller statliga myndigheter och/eller b) utgifter relaterade till någon åtgärd i detta dokument och/eller utgifter för välgörenhet och/eller d) utgifter för initiativ som är rimligen nödvändiga för att ge råd till kunder och andra om problem som bedrägeri, brottsliga handlingar (t.ex. förfalskade sedlar eller bankrån, ändringar av villkoren för produkter) eller ökad exponering för risker.

6. Åtagande om att inte göra förvärv och godta begränsningar av räckvidden för AIB:s verksamhet under en tid

6.1 Irland åtar sig att AIB, från dagen för det slutliga beslutet och fram till a) slutet av omstruktureringsperioden eller b) den dag då NPRFC-preferensaktierna och de villkorade kapitalinstrumenten ska ha återbetalats helt eller inte längre ägs av Irland, beroende på vilket som infaller först, inte av något skäl ska förvärva andelar i företag (företag som är juridiska personer eller paket av tillgångar som bildar ett företag) (nedan kallat *förvärv*) förutom enligt de undantag som anges i avsnitt 6.2.

6.2 AIB kan göra ett sådant förvärv enligt följande undantag:

6.2.1 Med kommissionens skriftliga förhandsgodkännande. Samtycket beviljas på villkor att förvärvet under exceptionella omständigheter anses vara nödvändigt för att återställa den finansiella stabiliteten eller för att säkerställa effektiv konkurrens.

6.2.2 Om det inköpspris för detta förvärv (med undantag för övertagande av skulder) som betalas av AIB utgör mindre än 0,01 % av AIB:s totala tillgångar vid tidpunkten för det slutliga beslutet och det samlade anskaffningspriset för alla förvärv som gjorts under omstruktureringsperioden (med undantag av övertagande av skulder) som betalats av AIB utgör mindre än 0,025 % av AIB:s totala tillgångar vid tidpunkten för det slutliga beslutet.

6.2.3 Om förvärvet sker i samband med normal bankverksamhet vid förvaltningen av befintliga fordringar gentemot företag i svårigheter.

7. Åtaganden i fråga om betalningar för kapitalinstrument

7.1 Irland garanterar att AIB inte kommer göra några extra utbetalningar av kuponger eller utnyttja frivilliga köpoptioner på kapitalinstrument under omstruktureringsperioden, utom i följande fall:

7.1.1 Kommissionen lämnar sitt samtycke till utbetalningen eller köpoptionen.

7.1.2 Kupongbetalningen sker till staten (under förutsättning att sådana betalningar inte skulle utlösa kupongbetalningar till andra investerare som annars inte skulle vara obligatoriska).

7.1.3 Betalningen uppkommer till följd av ett nyligen emitterat instrument (instrument som utfärdats efter dagen för det slutliga beslutet), under förutsättning att betalningen av kuponger för sådana nyligen emitterade instrument inte ger upphov till en rättslig skyldighet att göra kupongbetalningar för värdepapper som innehades av AIB före dagen för det slutliga beslutet.

8. Åtagande att minska kostnaderna

8.1 Irland garanterar att AIB kommer att hantera sina kostnader på ett effektivt sätt så att

8.1.1 De årliga driftskostnaderna per den 31 december 2015 inte överstiger […] miljoner euro, vilket är [200–600] miljoner euro mindre än motsvarande siffra för 2012 som rapporteras i koncernredovisningen.

8.1.2 K/I-talet per den 31 december 2015 inte överstiger [45–65] %, såvida inte BNP-tillväxten är mindre än 2 % vid denna tidpunkt, i vilket fall K/I-talet inte får överstiga [50–70] %.

9. Åtagande avseende AIB:s exponering för irländska statsobligationer

9.1 Irland garanterar att värdet på irländska statsobligationer som innehas av AIB, exklusive obligationer som emitterats av NAMA, inte överstiger [10–20] miljarder euro vid någon tidpunkt under omstruktureringsperioden.

10. **Åtagande om återbetalning av statligt stöd**

10.1 Irland garanterar att AIB kommer att återbetala det statliga stödet före slutet av omstruktureringsperioden genom betalningar av utdelning eller på annat sätt, till ett belopp som motsvarar överskottet av lagstadgat kapital över den lägsta kärnprimärkapitalkvoten (enligt fullt genomförande av Basel III) som fastställts av centralbanken (plus en buffert på 1–4 %) per den 31 december 2016.

10.2 Irland och AIB bekräftar att det åtagande som anges i avsnitt 10.1 är föremål för lagliga och andra godkännanden.

10.3 För att underlätta återbetalningen enligt avsnitt 10.1 garanterar Irland att AIB inte kommer att vidta några åtgärder som skulle medföra ett kapitalutflöde före den […] om inte […].

10.4 Utan att det påverkar tillämpningen av avsnitten 10.1–10.3 har Irland och AIB fortfarande möjlighet att

10.4.1 helt eller delvis omvandla NPRFC-preferensaktierna till eget kapital till nominellt värde fram till den 13 maj 2014 och därefter till 125 % av teckningskursen före eller som en del av ett utträde (eller delvis utträde) som uppkommer för staten med deltagande av den privata sektorn,

10.4.2 förfoga över statens villkorade kapitalinstrument när som helst trots att AIB inte kommer att ha möjlighet att lösa ut staten från det villkorade kapitalinstrumentet förrän efter en omfattande bedömning, med förbehåll för myndigheternas godkännande.

11. **Åtaganden om att vidta vissa konkurrensåtgärder**

11.1 Från och med den 1 juli 2014 och under en period av tre år garanterar Irland att AIB kommer att vidta vissa konkurrensåtgärder, nämligen att till relevanta konkurrenter tillhandahålla a) ett tjänstepaket, och b) ett kundrörlighetspaket.

11.2 Irland garanterar att AIB från och med den 1 juli 2014 och under en period av tre år kommer att bidra med 500 000 euro per år till en informationskampanj riktad till allmänheten (kampanjen ska underlättas av Irland via lämpligt statligt organ) för att öka medvetenheten om och uppmuntra kunderna att byta leverantör.

11.3 AIB och relevanta konkurrenter kommer att hänskjuta eventuella tvister om avsnitt 11 till övervakningsförvaltaren, som ska medla fram en lösning. Om ingen lösning hittas kommer övervakningsförvaltaren att hänskjuta ärendet till kommissionen för beslut. Kommissionens beslut ska vara bindande.

Tjänstepaketet

11.4 Irland garanterar att AIB kommer att tillhandahålla ett tjänstepaket till relevanta konkurrenter som är intresserade av att utnyttja ett sådant alternativ.

11.4.1 AIB ska på rättvisa, rimliga och icke-diskriminerande villkor som gottgör AIB:s marginalkostnader (inklusive relevanta kostnader för kapital och kapitalkostnader, dvs. kostnaden för AIB:s medel (t.ex. lån och eget kapital) för att stödja denna verksamhet), ge berörda konkurrenter

11.4.1.1 tillträde till Irlands bankclearingsystem (både pappersfakturor och elektroniska transaktioner),

11.4.1.2 tillgång för betalkort till alla bankomatnätverk i Irland som AIB är medlem i,

11.4.1.3 tillgång till marknadsinformation (t.ex. allmänna uppgifter om kunders betalningsförsummelser och allmänna makroekonomiska och mikroekonomiska uppgifter); detta ska dock ske i enlighet med alla lagar, föreskrifter och allmänt använda metoder, inklusive och utan begränsningar i fråga om uppgiftsskydd, sekretess, immateriella rättigheter, avtal och konkurrens,

11.4.1.4 tillgång till kontantförsörjning och distributionstjänster, och

11.4.1.5 tillgång till försörjning av utländsk valuta och distributionstjänster.

11.4.2 AIB kommer att beakta alla rimliga ansökningar från relevanta konkurrenter som inges via övervakningsförvaltaren om ändringar av de tjänster som ska tillhandahållas enligt avsnitt 11.4.1. För att undvika tvivel ska tillhandahållandet av sådana tjänster ske i enlighet med alla tillämpliga lagar, föreskrifter och allmänt använda metoder (inklusive och utan begränsningar i fråga om EU:s betaltjänstdirektiv), och AIB ska endast vara skyldig att tillhandahålla sådana tjänster som står inom företagets kontroll och befogenheter.

Kundrörlighetspaket

11.5 Irland garanterar att AIB kommer att tillhandahålla ett kundrörlighetspaket till relevanta konkurrenter som är intresserade av att utnyttja ett sådant alternativ.

11.5.1 Via kundrörlighetspaketet kan relevanta konkurrenter få sitt reklammaterial om en relevant produkt skickat till AIB:s kunder, under förutsättning att samtliga följande villkor i detta avsnitt 11.5.1 är helt uppfyllda:

11.5.1.1 AIB har mottagit en giltig ansökan från den relevanta konkurrenten.

11.5.1.2 Den relevanta konkurrenten kan betraktas som en relevant konkurrent på dagen för ansökan.

11.5.1.3 AIB har en marknadsandel på mer än 30 % av den relevanta produkten på dagen för ansökan.

11.5.1.4 Den relevanta konkurrenten kommer att ersätta AIB på kommersiella villkor för alla kostnader som har direkt samband med utskicket av den relevanta konkurrentens material om produkten (nedan kallat *material*) till AIB:s kunder (i förekommande fall inklusive tryckning, förpackning och utskick av sådant material). De relevanta konkurrenterna kommer att ansvara för alla kostnader i samband med framställning av det berörda materialet, leverans och därmed sammanhängande kostnader för materialet för AIB samt utskickskostnader. Kostnaderna för att välja vilka kunder som ska ingå i kundrörlighetspaketet kommer att bäras av AIB. Övriga kostnader som inte är direkt förknippade med utskicket av de relevanta konkurrenternas material till AIB:s kunder kommer att bäras av AIB.

11.5.1.5 Den berörda konkurrenten tar fullt ansvar för att materialet är lagligt, exakt och lämpligt och ska i förväg lämna ett skriftligt intyg till AIB om att AIB hålls skadeslöst för eventuella förluster eller skador som AIB orsakas i samband med utskicket. För att undvika tvivel ska AIB inte vara skyldig att granska materialet och har inte ansvar eller skyldigheter avseende det material som delas ut enligt denna åtgärd eller för att åtgärden genomförs i allmänhet. Eventuella tvister mellan AIB och en relevant konkurrent i detta avseende ska hänskjutas till övervakningsförvaltaren, som ska medla fram en lösning. Om ingen lösning har hittats kommer övervakningsförvaltaren att hänskjuta ärendet till kommissionen för åtgärd.

11.5.1.6 Den relevanta konkurrenten ska senast kl. 17.00 fem hela arbetsdagar före utskicksdatumet förse AIB med tillräckligt många kopior av det material som ska distribueras och materialet ska i alla avseenden överensstämma med alla tillämpliga lagar, föreskrifter och allmänt använda metoder. Eventuella tvister ska hänskjutas till övervakningsförvaltaren, som ska medla fram en lösning. Om ingen lösning har hittats kommer övervakningsförvaltaren att hänskjuta ärendet till kommissionen för åtgärd.

11.5.2 Följande ska gälla för utskick av AIB:

11.5.2.1 Utskicken kommer att fördelas på sex perioder på sex månader. Den första perioden inleds på dagen tre månader efter dagen för det slutliga beslutet. Under dessa perioder kan relevanta konkurrenter lämna in en ansökan om utskick till AIB. Varje relevant konkurrent får kontakta AIB en gång under varje utskicksperiod på sex månader.

11.5.2.2 För varje utskicksperiod på sex månader ska utskicken göras på tre förutbestämda datum (nedan kallade *utskicksdatum*) med hänsyn till intresset hos relevanta konkurrenter och AIB:s utskicksschema, under förutsättning att de relevanta konkurrenterna inger ansökan en rimlig tidsperiod före utskicksdatumet, så att AIB får tid på sig för att förbereda ett sådant omfattande utskick för respektive utskicksdatum (och att ansökan tas emot av AIB senast kl. 17.00 lokal tid i Dublin på ansökningsdagen). AIB kommer att offentliggöra utskicksdatumen i förväg på sin webbplats, så att de relevanta konkurrenterna får rimlig tid på sig för att utarbeta ansökan. Eventuella tvister ska hänskjutas till övervakningsförvaltaren, som ska medla fram en lösning. Om ingen lösning har hittats kommer övervakningsförvaltaren att hänskjuta ärendet till kommissionen för åtgärd.

11.5.2.3 För utskicken ska AIB på begäran av den relevanta konkurrenten slumpvis välja ut upp till en tredjedel av sin kundbas för varje utskick som sker under den första utskicksperioden på sex månader. Kundbasen utgör AIB:s kunder för den relevanta produkt som den relevanta konkurrenten marknadsför i utskicket och begränsas endast till sådana AIB-kunder som har lämnat sitt samtycke till att motta marknadsföringsinformation från AIB. AIB kommer att välja ut ytterligare en tredjedel av sin kundbas under den andra utskicksperioden på sex månader och en ytterligare tredjedel under den tredje perioden. Samma förfarande kommer att upprepas under de efterföljande tre utskicksperioderna på sex månader. Övervakningsförvaltaren kommer att kontrollera AIB:s urval av kunder. Antalet kunder som kontaktas under en utskicksperiod på sex månader kan begränsas på den relevanta konkurrentens begäran på grundval av filtreringskriterier som enkelt kan tillämpas av AIB (dvs. att nödvändiga filtreringsinstrument finns lätt tillgängliga för AIB eller lätt kan databehandlas hos AIB). I enlighet med den irländska uppgiftsskyddslagstiftningen ska inget material skickas till kunder som inte har lämnat sitt samtycke till att motta liknande material från AIB.

11.5.2.4 För att se till att konsumenterna inte drabbas av orimliga mängder reklammaterial och för att maximera chanserna till att kunderna läser materialet från relevanta konkurrenter kommer material från högst två relevanta konkurrenter per relevant produkt att skickas av AIB på varje utskicksdatum under var och en av utskicksperioderna på sex månader som en del av denna åtgärd.

11.5.2.5 För att undvika tvivel ska outnyttjade utskicksmöjligheter förverkas och inte överföras.

11.5.3 Utskicket kommer att hanteras, bearbetas och slutföras av AIB (eller dess ombud) i den relevanta konkurrentens namn och för dennes räkning utan att den bidrar eller deltar på något sätt. För att undvika tvivel ska den relevanta konkurrenten inte ha tillgång till namn eller adresser eller andra uppgifter från AIB:s kundbas.

11.5.4 AIB ska vara skyldig att skicka ut material på uppdrag av högst två relevanta konkurrenter på varje utskicksdatum. Dessa två relevanta konkurrenter per relevant produkt ska väljas i den ordning enligt vilken de ansöker till AIB. Om fler än två relevanta konkurrenter per produkt ansöker samtidigt för varje utskicksdatum ska de två relevanta konkurrenterna per relevant produkt väljas ut av övervakningsförvaltaren genom lottdragning. För att ansökan ska vara giltig måste den relevanta konkurrenten vara kvalificerad som sådan på ansökningsdatumet och uppfylla alla villkor i avsnitt 11.5.1. AIB kommer skriftligen att meddela den relevanta konkurrenten om att ansökan har godkänts och att materialet kommer att skickas ut av AIB.

11.5.5 En relevant konkurrent kan begära att material ska skickas för en eller flera relevanta produkter, men inga andra produkter. Dessutom kan den relevanta konkurrenten informera kunderna om att de har möjlighet att helt eller delvis byta bankleverantör och lämna allmänna hänvisningar till andra bankprodukter. Ansökan kommer att vara giltig även om den relevanta konkurrenten har begärt att få omfattas av kundrörlighetsprogrammet på en marknad där AIB har en andel på mindre än 30 % i förhållande till en relevant produkt, under förutsättning att ansökan också rör ett utskick för dessa relevanta produkter där AIB har en marknadsandel på mer än 30 %. Om det marknadsföringsmaterial som mottas från den relevanta konkurrenten innehåller material om andra produkter än de relevanta produkterna (med undantag för allmänna hänvisningar till att kunderna helt eller delvis kan byta bankleverantör och allmänna hänvisningar till andra bankprodukter) är AIB inte skyldig att skicka ut sådant material. AIB ska dock, om så är praktiskt möjligt och genomförbart, i god tid informera den relevanta konkurrenten om sitt beslut för att ge den relevanta konkurrenten möjlighet att på nytt lämna in ändrat material. Eventuella tvister ska hänskjutas till övervakningsförvaltaren, som ska medla fram en lösning. Om ingen lösning har hittats kommer övervakningsförvaltaren att hänskjuta ärendet till kommissionen för åtgärd. AIB kommer att inte vara skyldig att skicka ut det nya ändrade materialet såvida det inte tas emot kl. 17.00 fem hela arbetsdagar före utskicksdatumet och under förutsättning att detta nya material överensstämmer med villkoren i detta avsnitt 11.5.5.

11.5.6 För varje relevant produkt som omfattas av ett utskick åtar sig AIB att

11.5.6.1 avstå från att kontakta kunder om reklammaterial som avser den relevanta produkten om kunden har valts ut för kontakt och har kontaktats av en relevant konkurrent under sex månader efter det att en kontakt skett på uppdrag av en relevant konkurrent,

11.5.6.2 inte kontakta den kunden under ytterligare ett år om reklammaterial som avser den relevanta produkten, om kunden byter över till den relevanta konkurrenten inom ramen för denna åtgärd och AIB vet att kunden har bytt,

11.5.6.3 inte kontakta den kunden under ytterligare ett år enligt avsnitt 11.5.6.2 avseende reklammaterial som specifikt utformats för att vinna tillbaka kunder till den relevanta produkt som de har bytt från.

11.5.7 För att undvika tvivel ska AIB ha rätt att kontakta sådana kunder av lagstiftningsskäl och som ett led i andra initiativ som rimligen krävs för att informera kunder och andra om frågor såsom bedrägeri, brottsliga handlingar (t.ex. förfalskade sedlar eller bankrån, ändrade villkor och bestämmelser för produkter) eller vid ökad riskexponering.

11.5.8 Om en AIB-kund med anledning av utskicket av material från den relevanta konkurrenten bestämmer sig för att byta över en del av eller alla affärer (vilket inkluderar både relevanta produkter och andra produkter) till den relevanta konkurrenten åtar sig AIB att inte hindra ett sådant byte och inte heller ta ut (straff)avgifter för bytet om så inte krävs enligt lag eller rättsliga förpliktelser som ingår i AIB:s produktvillkor.

11.5.9 Om det råder rimliga tvivel om marknadsandelen för en relevant konkurrent ska den relevanta konkurrenten i fråga på strikt konfidentiellt basis till övervakningsförvaltaren lämna sådan information som förvaltaren rimligen kan kräva för att kunna fastställa den relevanta konkurrentens marknadsandel på den relevanta produktmarknaden. Om detta inte sker ska den relevanta konkurrenten inte ha rätt att utnyttja kundrörlighetspaketet för den relevanta produkten.

ÖVERSIKT: ÖVERVAKNINGSFÖRVALTARE

I denna översikt har termer med stor begynnelsebokstav samma betydelse som i avsnitt 1 ovan.

I – *Utnämningsförfarande*

1. Irland garanterar att AIB kommer att utse en övervakningsförvaltare som ska fullgöra de uppgifter som anges i åtagandena avseende övervakningsförvaltare.

2. Övervakningsförvaltaren ska vara oberoende gentemot AIB, ha nödvändiga kvalifikationer för att fullgöra sitt uppdrag, t.ex. som investeringsbank, konsult eller revisor, och får varken ha eller bli utsatt för en intressekonflikt. Övervakningsförvaltaren ska ersättas av AIB på ett sätt som inte hindrar denne från att fullgöra sitt uppdrag på ett oberoende och effektivt sätt.

II – *Förslag från AIB*

3. Irland garanterar att AIB senast två veckor efter dagen för det slutliga beslutet lägger fram en förteckning över två eller flera personer som AIB föreslår som övervakningsförvaltare för kommissionens godkännande, med uppgift om vilken av dessa personer som AIB föredrar. Förslaget måste innehålla tillräckliga upplysningar för att kommissionen ska kunna kontrollera att den föreslagna övervakningsförvaltaren uppfyller de krav som anges i punkt 2, och ska inbegripa följande:

   a) Samtliga villkor för det föreslagna uppdraget, som ska innehålla alla bestämmelser som behövs för att förvaltaren ska kunna fullgöra sina uppgifter enligt dessa åtaganden.

   b) Ett förslag till arbetsplan med en beskrivning av hur övervakningsförvaltaren har för avsikt att utföra de tilldelade uppgifterna.

III – *Godkännande eller avslag från kommissionen*

4. Kommissionen ska ha rätt att godkänna eller avslå förslaget om övervakningsförvaltare och godkänna det föreslagna uppdraget samt göra de ändringar som den anser vara nödvändiga för att övervakningsförvaltaren ska kunna fullgöra sina skyldigheter. Om endast ett namn godkänns ska AIB ska utnämna eller låta utnämna den personen eller institutionen som övervakningsförvaltare i enlighet med det uppdrag som godkänts av kommissionen. Om mer än ett namnförslag godkänts får AIB fritt utnämna övervakningsförvaltaren bland dessa namn. Övervakningsförvaltaren ska utnämnas senast en vecka efter kommissionens godkännande i enlighet med det uppdrag som kommissionen godkänt.

IV – *Nytt förslag från AIB*

5. Om samtliga föreslagna övervakningsförvaltare avslås garanterar Irland att AIB kommer att lämna in namn på ytterligare minst två personer eller institutioner inom en vecka från det att man informerats om avslaget, i enlighet med de krav och det förfarande som anges i punkt 3.

V – *Övervakningsförvaltare som utses av kommissionen*

6. Om samtliga föreslagna förvaltare förkastas av kommissionen ska kommissionen föreslå en förvaltare som AIB ska utse, eller låta utse, i enlighet med det förvaltaruppdrag som godkänts av kommissionen.

VI – *Övervakningsförvaltarens arbetsuppgifter*

7. Övervakningsförvaltaren ska fullgöra de angivna uppgifterna för att se till att åtagandena uppfylls. Kommissionen får på eget initiativ eller på övervakningsförvaltarens begäran utfärda order eller instruktioner till övervakningsförvaltaren eller AIB för att se till att de åtaganden som bifogas det slutliga beslutet uppfylls.

VII – *Övervakningsförvaltarens arbetsuppgifter och skyldigheter*

8. Övervakningsförvaltaren ska

a) i sin första rapport till kommissionen föreslå en detaljerad arbetsplan med en beskrivning av hur han eller hon har för avsikt att övervaka efterlevnaden av de åtaganden som bifogas beslutet,

b) övervaka efterlevnaden av alla åtaganden i det slutliga beslutet och av avsnitten 3–11 i villkorsförteckningen,

c) utföra de andra uppgifter som tilldelas övervakningsförvaltaren enligt de åtaganden som bifogas det slutliga beslutet,

d) lämna förslag till AIB om sådana åtgärder som övervakningsförvaltaren anser vara nödvändiga för att se till att AIB uppfyller de åtaganden som bifogas det slutliga beslutet,

e) lämna en skriftlig rapport till kommissionen inom 15 dagar efter utgången av varje kvartal och samtidigt skicka en icke-konfidentiell kopia av rapporten till AIB. Rapporten ska innehålla information om hur avsnitten 3–11 i villkorsförteckningen genomförs och hanteras så att kommissionen kan göra en bedömning av om verksamheten bedrivs på ett sätt som är förenligt med åtagandena. Utöver dessa rapporter ska övervakningsförvaltaren utan dröjsmål skriftligen underrätta kommissionen om han eller hon på rimliga grunder anser att AIB underlåter att iaktta de åtaganden som gjorts av Irland. En icke-konfidentiell kopia av denna rapport ska samtidigt skickas till AIB.

VIII – *AIB:s uppgifter och skyldigheter*

9. Irland garanterar att AIB och dess rådgivare tillhandahåller det samarbete, den hjälp och de upplysningar som förvaltaren rimligen kan behöva för att kunna fullgöra sina uppgifter. Övervakningsförvaltaren ska ha fullständig tillgång till alla räkenskaper, register, handlingar, anställda i ledningen eller annan personal, lokaler, anläggningar samt teknisk information som behövs för att han eller hon ska kunna fullgöra sina uppgifter enligt åtagandena och AIB ska på begäran lämna kopior av alla handlingar. AIB ska avdela övervakningsförvaltaren ett eller flera kontor i sina lokaler och alla anställda ska finnas tillgängliga för möten för att lämna all information som övervakningsförvaltaren behöver för att fullgöra sina uppgifter.

10. Irland garanterar att AIB kommer att ge övervakningsförvaltaren allt stöd från ledningen och administrationen som förvaltaren rimligen kan begära.

11. Irland garanterar att AIB kommer att ersätta övervakningsförvaltaren och hans eller hennes anställda och ombud (var och en av dessa utgör en *gottgjord part*) och samtycker härmed till att hålla varje gottgjord part skadeslös mot och inte ha något ansvar gentemot AIB för eventuella skyldigheter som uppstår i samband med övervakningsförvaltarens fullgörande av sina uppgifter enligt åtagandena, utom i den mån sådana skyldigheter härrör från en avsiktlig försummelse, vårdslöshet, grov försumlighet eller ond tro av övervakningsförvaltaren, dennes anställda, ombud eller rådgivare.

12. Förvaltaren får på AIB:s bekostnad utse rådgivare (särskilt för företagsfinanser eller juridisk rådgivning), förutsatt att AIB godkänner detta (detta godkännande får inte nekas eller fördröjas utan rimlig anledning), om övervakningsförvaltaren anser att detta är nödvändigt eller lämpligt för att han eller hon ska kunna fullgöra sina uppgifter och skyldigheter enligt uppdraget, och förutsatt att de avgifter och andra utgifter som övervakningsförvaltaren ådrar sig är rimliga. Om AIB vägrar att godkänna de rådgivare som övervakningsförvaltaren föreslagit får kommissionen i stället godkänna utnämningen av dessa rådgivare efter att ha hört AIB. Endast övervakningsförvaltaren ska ha rätt att utfärda instruktioner till rådgivarna.

IX – *Utbyte, beviljande av ansvarsfrihet för och återinsättning av övervakningsförvaltaren*

13. Om övervakningsförvaltaren upphör att fullgöra sina uppgifter enligt åtagandena eller om andra väsentliga grunder föreligger, t.ex. en intressekonflikt från förvaltarens sida, gäller följande:

a) Kommissionen får, efter att ha hört övervakningsförvaltaren, kräva att AIB ska ersätta denne.

b) AIB får ersätta övervakningsförvaltaren med kommissionens godkännande.

14. Om övervakningsförvaltaren entledigas enligt punkt 13 kan denne bli skyldig att stanna kvar på sin post till dess att en ny förvaltare har utsetts och till dess att all relevant information har överlämnats till den nya förvaltaren. Den nya övervakningsförvaltaren ska utses i enlighet med det förfarande som avses i punkterna 3–6.

15. Förutom entledigande enligt punkt 13 ska övervakningsförvaltaren upphöra att agera som förvaltare först när kommissionen har löst denne från sina skyldigheter, efter det att alla åtaganden som förvaltaren har ålagts har uppfyllts. Kommissionen kan dock när som helst begära att övervakningsförvaltaren återinsätts om det senare framkommer att de berörda åtgärderna kanske inte har genomförts fullständigt och ordentligt.