I

(Резолюции, препоръки и становища)

ПРЕПОРЪКИ

ЕВРОПЕЙСКА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

ПРЕПОРЪКА НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

от 15 декември 2020 година

относно разпределянето на дивиденти по време на пандемията от COVID-19 и за отмяна на Препоръка ЕЦБ/2020/35

(ЕЦБ/2020/62)

(2020/C 437/01)

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 1024/2013 на Съвета от 15 октомври 2013 г. за възлагане на Европейската централна банка на конкретни задачи относно политиките, свързани с пруденциалния надзор над кредитните институции ([1]), и по-специално член 4, параграф 3 от него,

като има предвид, че:

(1) На 27 март 2020 г. Европейската централна банка (ЕЦБ) прие Препоръка ЕЦБ/2020/19 на Европейската централна банка ([2]), с която препоръчва поне до 1 октомври 2020 г. кредитните институции да не изплащат дивиденти и да не поемат неотменим ангажимент за изплащане на дивиденти, както и да се въздържат от обратно изкупуване на акции с цел възнаграждение на акционерите. На 27 юли 2020 г. ЕЦБ удължи тази препоръка до 1 януари 2021 г. с приемането на Препоръка ЕЦБ/2020/35 на Европейската централна банка ([3]). Тези препоръки се основаваха на съображението, че е решаващо кредитните институции да продължават да изпълняват функцията си да финансират домакинствата, малките и средните предприятия и корпорациите по време на икономическия шок, свързан с COVID-19. Поради това беше преценено, че е от съществено значение кредитните институции да имат капитал, за да запазят способността си да подпомагат икономиката в условията на повишената несигурност, предизвикана от пандемията от COVID-19. С оглед на това беше счетено за приоритетно запазването на капиталовите ресурси за подпомагане на реалната икономика и поемане на загубите пред дискреционното разпределяне на дивиденти и обратното изкупуване на акции.

(2) Дори и с подобряването на макроикономическите условия и намаляването на икономическата несигурност поради пандемията от COVID-19 от 27 март 2020 г., степента на несигурност остава повишена с продължаващо въздействие върху способността на банките да прогнозират своите средносрочни капиталови нужди. Предвид продължаващите мерки за подкрепа от страна на публичния сектор и значителното забавяне на въздействието на икономическите последици върху баланса на кредитните институции, все още е възможно пълният ефект на свързания с COVID-19 икономически шок върху банковия сектор да не се е проявил изцяло. Тази продължаваща несигурност изисква изключителна предпазливост в политиките и практиките на кредитните институции за разпределяне. Ето защо ЕЦБ смята, че е необходимо да насърчава кредитните институции да продължават да се въздържат от разпределяне на дивиденти и обратно изкупуване на акции. Във всеки случай е от изключителна важност при разглеждането на въпроса за разпределянето на дивиденти и обратното изкупуване на акции кредитните институции да се ръководят

([1]) ОВ L 287, 29.10.2013 г., стр. 63.

([2]) Препоръка ЕЦБ/2020/19 на Европейската централна банка от 27 март 2020 г. относно политиките за разпределяне на дивиденти по време на пандемията COVID-19 и за отмяна на Препоръка ЕЦБ/2020/1 (ОВ C 102I, 30.3.2020 г., стр. 1).

([3]) Препоръка ЕЦБ/2020/35 на Европейската централна банка от 27 юли 2020 г. относно политиките за разпределяне на дивиденти по време на пандемията от COVID-19 и за отмяна на Препоръка ЕЦБ/2020/19 (ОВ C 251, 31.7.2020 г., стр. 1).

от своя вътрешен капацитет за генериране на капитал в перспектива и от предстоящото въздействие на неблагоприятните икономически последици върху качеството на техните експозиции и капитала. Освен това ЕЦБ принципно счита, че не би било разумно тези кредитни институции при разглеждането на този въпрос да обмислят разпределяне и обратно изкупуване на акции в размер на повече от 15 % от натрупаната си печалба за финансовите години 2019 и 2020 или повече от 20 базисни пункта по отношение на съотношението на базовия собствен капитал от първи ред, която стойност е по-ниска.

(3) При пълното зачитане на единството и интегритета на вътрешния пазар ЕЦБ смята, че е необходимо да започне разговори с релевантните органи на съответните държави членки, за да прецени дали е уместно да се изплащат дивиденти на институцията майка, финансов холдинг майка или финансов холдинг майка със смесена дейност, намиращи се в държава членка, която не е участваща държава членка. Тези разговори следва да се ръководят inter alia от принципите на еквивалентност и реципрочност с цел да се подпомага безпрепятственото функциониране на вътрешния пазар на Съюза като цяло, да се запази добрата капиталова позиция на кредитните институции от пруденциална гледна точка и да се допринесе за стабилността на финансовата система в рамките на Съюза и всяка държава членка.

(4) За да увеличат максимално подкрепата за реалната икономика, по-малко значимите кредитни институции също трябва да проявяват изключителна умереност в своите политики за разпределяне в съответствие с настоящата препоръка.

(5) Тази мярка има временен характер и е оправдана единствено от сегашните извънредни обстоятелства. При липсата на съществено неблагоприятно развитие ЕЦБ възнамерява на 30 септември 2021 г. да отмени препоръката и да се върне към оценяване на плановете на банките за капитала и разпределянето на базата на резултата от нормалния надзорен цикъл.

ПРИЕ НАСТОЯЩАТА ПРЕПОРЪКА:

I.

1. ЕЦБ препоръчва до 30 септември 2021 г. значимите кредитни институции да бъдат крайно предпазливи, когато вземат решение за дивиденти или когато изплащат дивиденти ([4]), или когато извършват обратно изкупуване на акции с цел възнаграждение на акционерите ([5]).

2. Кредитните институции, които възнамеряват да вземат решение за дивиденти, да изплащат дивиденти или да извършват обратно изкупуване на акции с цел възнаграждение на акционерите, следва да се свържат със съвместния си надзорен екип като част от техния надзорен диалог, за да обсъдят дали е разумно равнището на планираното разпределяне.

3. Настоящата препоръка се прилага на консолидирано равнище на значима поднадзорна група съгласно определението в член 2, точка 22 от Регламент (ЕС) № 468/2014 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2014/17) ([6]) и на индивидуално равнище на значимо поднадзорно лице съгласно определението в член 2, точка 16 от Регламент (ЕС) № 468/2014 (ЕЦБ/2014/17), ако значимото поднадзорно лице не е част от значима поднадзорна група.

II.

Адресати на настоящата препоръка са значимите поднадзорни лица и значимите поднадзорни групи съгласно определенията в член 2, точки 16 и 22 от Регламент (ЕС) № 468/2014 (ЕЦБ/2014/17).

([4]) Кредитните институции могат да имат различна правна форма, като например дружества, чиито ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар, и неакционерни дружества, като например взаимоспомагателни дружества, кооперации или спестовни институции. Терминът „дивидент“, използван в настоящата препоръка, се отнася до всеки вид парично плащане във връзка с базовия собствен капитал от първи ред, което има за последица намаляването на количеството и качеството на собствените средства.

([5]) Ако финансовите институции искат да заменят обикновени акции, това би било в съответствие с настоящата препоръка.

([6]) Регламент (ЕС) № 468/2014 на Европейската централна банка от 16 април 2014 г. за създаване на рамката за сътрудничество в единния надзорен механизъм между Европейската централна банка и националните компетентни органи и с определените на национално равнище органи (Рамков регламент за ЕНМ) (ЕЦБ/2014/17) (ОВ L 141, 14.5.2014 г., стр. 1).

III.

Адресати на настоящата препоръка са и националните компетентни органи по отношение на по-малко значимите поднадзорни лица и по-малко значимите поднадзорни групи съгласно определенията в член 2, точки 7 и 23 от Регламент (ЕС) № 468/2014 (ЕЦБ/2014/17). От националните компетентни органи се очаква да прилагат по целесъобразност настоящата препоръка спрямо тези лица и групи.

IV.

ЕЦБ продължава да оценява икономическата ситуация и ще преразгледа настоящата препоръка преди 30 септември 2021 г.

V.

С настоящата препоръка се отменя Препоръка ЕЦБ/2020/35.

Съставено във Франкфурт на Майн на 15 декември 2020 година.

Председател на ЕЦБ
Christine LAGARDE