I

(Usnesení, doporučení a stanoviska)

DOPORUČENÍ

EVROPSKÁ CENTRÁLNÍ BANKA

DOPORUČENÍ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY

ze dne 15. prosince 2020

o vyplácení dividend během pandemie COVID-19, kterým se zrušuje doporučení ECB/2020/35

(ECB/2020/62)

(2020/C 437/01)

RADA GUVERNÉRŮ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Rady (EU) č. 1024/2013 ze dne 15. října 2013, kterým se Evropské centrální bance svěřují zvláštní úkoly týkající se politik, které se vztahují k obezřetnostnímu dohledu nad úvěrovými institucemi ([1]), a zejména na čl. 4 odst. 3 uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

(1) Dne 27. března 2020 přijala Evropská centrální banka (ECB) doporučení Evropské centrální banky ECB/2020/19 ([2]), v němž doporučila, aby úvěrové instituce nejméně do 1. října 2020 nevyplácely žádné dividendy, ani se neodvolatelně nezavazovaly k výplatě dividend a aby neprováděly zpětné odkupy akcií za účelem odměňování akcionářů. Dne 27. července 2020 ECB prodloužila platnost uvedeného doporučení do 1. ledna 2021 prostřednictvím doporučení Evropské centrální banky ECB/2020/35 ([3]). Tato doporučení vycházela z úvahy, že je zásadní, aby úvěrové instituce mohly i nadále plnit svou úlohu při financování domácností, malých a středních podniků a společností během trvání hospodářského šoku souvisejícího s COVID-19. Proto se považovalo za nezbytné, aby si úvěrové instituce uchovaly kapitál, a zachovaly si tak schopnost podporovat hospodářství v době zvýšené nejistoty způsobené pandemií COVID-19. Z toho důvodu se zachování kapitálových zdrojů na podporu reálné ekonomiky a absorpci ztrát považovalo za prioritní před dobrovolným vyplácením dividend a zpětným odkupem akcií.

(2) I přes to, že od 27. března 2020 došlo ke zlepšení makroekonomických podmínek a snížení míry ekonomické nejistoty způsobené pandemií COVID-19, míra nejistoty zůstává zvýšená, což nadále ovlivňuje schopnost bank odhadnout své střednědobé kapitálové potřeby. Vhledem k přetrvávajícím opatřením veřejné podpory a značnému zpoždění dopadu zhoršení hospodářské situace na rozvahy úvěrových institucí je možné, že se účinek hospodářského šoku souvisejícího s COVID-19 ještě plně neprojevil. Tato přetrvávající nejistota vyžaduje mimořádnou obezřetnost, pokud je o zásady a postupy úvěrových institucí v oblasti vyplácení dividend a zpětných odkupů akcií. ECB proto považuje za potřebné vybídnout úvěrové instituce, aby se i nadále zdržely vyplácení dividend a zpětných odkupů akcií. Každopádně je nanejvýš důležité, aby úvěrové instituce při rozhodování o vyplácení dividend a zpětných odkupech akcií vycházely ze své interní kapacity pro tvorbu kapitálu s ohledem na budoucnost a zohlednily nadcházející dopad zhoršení hospodářské situace na kvalitu jejich expozic a kapitálu. Kromě toho se ECB obecně domnívá, že by nebylo obezřetné, aby úvěrové instituce při takovém rozhodování

([1]) Úř. věst. L 287, 29.10.2013, s. 63.

([2]) Doporučení Evropské centrální banky ECB/2020/19 ze dne 27. března 2020 o vyplácení dividend během pandemie COVID-19, kterým se zrušuje doporučení ECB/2020/1 (Úř. věst. C 102I, 30.3.2020, s. 1).

([3]) Doporučení Evropské centrální banky ECB/2020/35 ze dne 27. července 2020 o vyplácení dividend během pandemie COVID-19, kterým se zrušuje doporučení ECB/2020/19 (Úř. věst. C 251, 31.7.2020, s. 1).

zvažovaly výplatu dividend a zpětný odkup akcií, jež by představovaly více než 15 % jejich nerozděleného zisku za finanční roky 2019 a 2020 nebo více než 20 bazických bodů, pokud jde o poměr kmenového kapitálu tier 1, podle toho, která hodnota je nižší.

(3) S plným ohledem na jednotnost a integritu vnitřního trhu má ECB za to, že je třeba vést diskusi s příslušnými orgány dotčených členských států, zda je přiměřené, aby byly vypláceny dividendy mateřské instituci, mateřské finanční holdingové společnosti či mateřské smíšené finanční holdingové společnosti se sídlem v členském státě, který není zúčastněným členským státem. Tyto diskuse by se měly mimo jiné řídit zásadou rovnocennosti a reciprocity s cílem podpořit bezproblémové fungování vnitřního trhu Unie jako celku, zachovat zdravou kapitálovou pozici úvěrových institucí z obezřetnostního hlediska a přispět ke stabilitě finančního systému v rámci Unie a jednotlivých členských států.

(4) S cílem maximalizovat podporu reálné ekonomice by i méně významné instituce měly při uplatňování zásad pro vyplácení dividend a zpětný odkup akcií postupovat mimořádně umírněně v souladu s tímto doporučením.

(5) Toto opatření má dočasnou povahu a je odůvodněno pouze současnými výjimečnými okolnostmi. Pokud nedojde k výrazně nepříznivému vývoji, má ECB v úmyslu doporučení 30. září 2021 zrušit a vrátit se k posuzování plánů bank týkajících se kapitálu a jeho vyplácení na základě výsledků běžného cyklu dohledu,

PŘIJALA TOTO DOPORUČENÍ:

I.

1. ECB doporučuje, aby významné úvěrové instituce do 30. září 2021 postupovaly mimořádně obezřetně při rozhodování o dividendách nebo při jejich vyplácení ([4]) nebo při provádění zpětných odkupů akcií za účelem odměňování akcionářů ([5]).

2. Úvěrové instituce, které mají v úmyslu rozhodnout o dividendách nebo vyplatit dividendy či provést zpětný odkup akcií se záměrem odměnit akcionáře, by se měly v rámci dohledového dialogu obrátit na své společné týmy dohledu s cílem projednat, zda je vyplácení na zamýšlené úrovni obezřetné.

3. Toto doporučení se uplatňuje na konsolidované úrovni na významné dohlížené skupiny ve smyslu čl. 2 bodu 22 nařízení Evropské centrální banky (EU) č. 468/2014 (ECB/2014/17) ([6]) a na individuální úrovni na významné dohlížené subjekty ve smyslu čl. 2 bodu 16 nařízení (EU) č. 468/2014 (ECB/2014/17), pokud tyto významné dohlížené subjekty nejsou součástí významné dohlížené skupiny.

II.

Toto doporučení je určeno významným dohlíženým subjektům a významným dohlíženým skupinám vymezeným v čl. 2 bodě 16 a 22 nařízení (EU) č. 468/2014 (ECB/2014/17).

([4]) Úvěrové instituce mohou mít různé právní formy, např. kótované společnosti a společnosti, které nejsou akciovými společnostmi, jako např. vzájemné společnosti („mutuals“), družstva nebo spořitelny. Pojem „dividenda“ používaný v tomto doporučení označuje jakýkoli druh výplaty hotovosti, který souvisí s kmenovým kapitálem Tier 1 a který snižuje objem nebo kvalitu kapitálu.

([5]) Pokud by finanční instituce chtěla provést výměnu kmenových akcií, bylo by to v souladu s tímto doporučením.

([6]) Nařízení Evropské centrální banky (EU) č. 468/2014 ze dne 16. dubna 2014, kterým se stanoví rámec spolupráce Evropské centrální banky s vnitrostátními příslušnými orgány a vnitrostátními pověřenými orgány v rámci jednotného mechanismu dohledu (nařízení o rámci jednotného mechanismu dohledu) (ECB/2014/17) (Úř. věst. L 141, 14.5.2014, s. 1).

III.

Toto doporučení je dále určeno vnitrostátním příslušným orgánům, pokud jde o méně významné dohlížené subjekty a méně významné dohlížené skupiny vymezené v čl. 2 bodě 7 a 23 nařízení (EU) č. 468/2014 (ECB/2014/17). Od vnitrostátních příslušných orgánů se očekává, že toto doporučení uplatní na uvedené subjekty a skupiny způsobem, který považují za vhodný.

IV.

ECB nadále vyhodnocuje hospodářskou situaci a obsah tohoto doporučení opětovně posoudí před 30. září 2021.

V.

Doporučení ECB/2020/35 se zrušuje.

Ve Frankfurtu nad Mohanem dne 15. prosince 2020.

Prezidentka ECB
Christine LAGARDE