I

(Beslutninger og resolutioner, henstillinger og udtalelser)

HENSTILLINGER

DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK

DEN EUROPÆISKE CENTRALBANKS HENSTILLING

af 15. december 2020

om udlodning af udbytte under covid-19-pandemien og om ophævelse af henstilling ECB/2020/35

(ECB/2020/62)

(2020/C 437/01)

STYRELSESRÅDET FOR DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013 af 15. oktober 2013 om overdragelse af specifikke opgaver til Den Europæiske Centralbank i forbindelse med politikker vedrørende tilsyn med kreditinstitutter ([1]), særlig artikel 4, stk. 3, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) Den Europæiske Centralbank (ECB) vedtog den 27. marts 2020 Den Europæiske Centralbanks henstilling ECB/2020/19 ([2]), hvori det blev henstillet, at kreditinstitutterne indtil i hvert fald 1. oktober 2020 ikke udlodder udbytte og ikke påtager sig nogen uigenkaldelig forpligtelse til at udlodde udbytte, og at kreditinstitutterne afstår fra at opkøbe egne aktier med henblik på at betale aktionærerne. ECB forlængede den 27. juli 2020 denne henstilling indtil 1. januar 2021 ved vedtagelse af Den Europæiske Centralbanks henstilling ECB/2020/35 ([3]). Disse henstillinger var baseret på det forhold, at det er afgørende, at kreditinstitutterne fortsætter med at udfylde deres rolle i forhold til at finansiere husholdninger, små og mellemstore virksomheder og selskaber under det økonomiske stød forårsaget af covid-19. Det blev derfor anset som altafgørende, at kreditinstitutterne bevarer kapital med henblik på at opretholde deres kapacitet til at støtte økonomien i en periode med forhøjet usikkerhed forårsaget af covid-19-pandemien. Med henblik herpå blev bevarelsen af kapitalressourcer for at støtte realøkonomien og absorbere tab prioriteret over skønsmæssige udlodninger af udbytte og opkøb af egne aktier.

(2) Selv med forbedringen i de makroøkonomiske forhold og reduktionen af den økonomiske usikkerhed som følge af covid-19-pandemien siden 27. marts 2020, er der stadig en forhøjet økonomisk usikkerhed, som fortsat har en indvirkning på bankernes evne til at forudse deres kapitalbehov på mellemlangt sigt. Som følge af den fortsatte tilstedeværelse af offentlige støtteforanstaltninger og væsentlig forsinkelse i påvirkningen af de økonomiske følger på kreditinstitutternes balancer, er det muligt, at den fulde effekt af det økonomiske stød som følge af covid-19-pandemien i banksektoren ikke kendes endnu. Denne vedholdende usikkerhed kalder på ekstrem forsigtighed i kreditinstitutternes politikker og praksis for udlodning. ECB finder det derfor nødvendigt at opfordre kreditinstitutterne til fortsat at afstå fra at udlodde udbytte og tilbagekøb af aktier. Under alle omstændigheder er det særdeles

([1]) EUT L 287 af 29.10.2013, s. 63.

([2]) Den Europæiske Centralbanks henstilling af 27. marts 2020 om udlodning af udbytte under covid-19-pandemien og om ophævelse af henstilling (ECB/2020/1) (ECB/2020/19) (EUT C 102I af 30.3.2020, s. 1).

([3]) Den Europæiske Centralbanks henstilling af 27. juli 2020 om udlodning af udbytte under covid-19-pandemien og om ophævelse af henstilling ECB/2020/19 (ECB/2020/35) (EUT C 251 af 31.7.2020, s. 1).

vigtigt at sikre, at kreditinstitutterne i deres overvejelser om udlodning af udbytte og tilbagekøb af aktier lader sig styre af deres interne kapitaldannelseskapacitet set ud fra et fremadrettet perspektiv og den kommende effekt af de økonomiske følger på kvaliteten af deres eksponering og kapital. Herudover finder ECB generelt, at det ikke vil være forsigtigt af disse kreditinstitutter i forbindelse med deres overvejelser at udlodde udbytte og tilbagekøbe aktier for mere end 15 % af deres akkumulerede overskud i regnskabsårene 2019 og 2020, eller mere end 20 basispoint hvad angår deres Tier 1-kernekapital, alt efter hvad der er lavest.

(3) ECB ser under behørigt hensyn til det indre markeds enhed og integritet behovet for at deltage i diskussioner med de relevante myndigheder i de berørte medlemsstater med henblik på at fastslå, hvorvidt det er hensigtsmæssigt, at der udloddes udbytte til en moderinstitution, det finansielle moderholdingselskab eller det blandede finansielle moderholdingselskab i en medlemsstat, der ikke er en deltagende medlemsstat. Disse diskussioner bør blandt andet ledes efter ækvivalensprincippet og princippet om gensidighed med henblik på at understøtte et velfungerende indre marked i Unionen som helhed, at bevare kreditinstitutternes forsvarlige kapitalstilling ud fra et tilsynsmæssigt perspektiv og at bidrage til det finansielle systems stabilitet i Unionen og hver enkelt medlemsstat.

(4) For at maksimere støtten til realøkonomien bør mindre signifikante kreditinstitutter også udvise ekstrem forsigtighed i deres politikker for udlodning af udbytte i overensstemmelse med denne henstilling.

(5) Denne foranstaltning er af midlertidig karakter og udelukkende påkrævet på grund af de nuværende ekstraordinære omstændigheder. I fraværet af en materielt negativ udvikling har ECB til hensigt at ophæve henstillingen den 30. september 2021 og vende tilbage til at vurdere bankernes kapital og distributionsplaner på grundlag af den almindelige tilsynsmæssige cyklus, —

VEDTAGET DENNE HENSTILLING:

I.

1. ECB henstiller, at signifikante kreditinstitutter indtil 30. september 2021 udviser ekstrem forsigtighed i forbindelse med beslutninger om eller udlodning af udbytte ([4]), eller om udførelse af opkøb af egne aktier med henblik på at betale aktionærerne ([5]).

2. Kreditinstitutter, som har til hensigt at træffe beslutning om eller udlodde udbytte eller foretage opkøb af egne aktier med henblik på at betale aktionærerne, bør tage kontakt til deres fælles tilsynsteams som en del af deres tilsynsdialog for at drøfte, hvorvidt niveauet for den tilsigtede udlodning er forsigtigt.

3. Denne henstilling finder anvendelse på konsolideret niveau for en signifikant koncern under tilsyn som defineret i artikel 2, nr. 22), i Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17) ([6]) og på individuelt niveau for en signifikant enhed under tilsyn som defineret i artikel 2, nr. 16), i forordning (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17), hvis en sådan signifikant enhed under tilsyn ikke er en del af en signifikant koncern under tilsyn.

II.

Denne henstilling er rettet til signifikante enheder under tilsyn og signifikante koncerner under tilsyn, som defineret i artikel 2, nr. 16) og 22), i forordning (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17).

([4]) Kreditinstitutter kan drives i forskellige retlige former, f.eks. børsnoterede virksomheder og andre selskaber end aktieselskaber, såsom gensidige selskaber, andelsselskaber eller sparekasser. Begrebet »udbytte« anvendes i denne henstilling med henvisning til alle former for kontant udbetaling i forbindelse med egentlig kernekapital, som medfører en reduktion af kapitalgrundlagets kvantitet eller kvalitet.

([5]) Det er i overensstemmelse med denne henstilling, hvis et kreditinstitut ønsker at udskifte ordinære aktier.

([6]) Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 468/2014 af 16. april 2014 om fastlæggelse af en ramme for samarbejde inden for Den Fælles Tilsynsmekanisme mellem Den Europæiske Centralbank og de kompetente nationale myndigheder og med de udpegede nationale myndigheder (SSM-rammeforordningen) (ECB/2014/17) (EUT L 141 af 14.5.2014, s. 1).

III.

Denne henstilling er også rettet til de kompetente nationale myndigheder, for så vidt angår mindre signifikante enheder under tilsyn og mindre signifikante koncerner under tilsyn, som defineret i artikel 2, nr. 7) og 23), i forordning (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17). De kompetente nationale myndigheder forventes at anvende denne henstilling på sådanne enheder og koncerner på den måde, som de finder passende.

IV.

ECB fortsætter med at evaluere den økonomiske situation og overvejer denne henstilling igen før 30. september 2021.

V.

Henstilling ECB/2020/35 ophæves hermed.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den 15. december 2020.

Christine LAGARDE
Formand for ECB