I.

(Rezolucije, preporuke i mišljenja)

PREPORUKE

EUROPSKA SREDIŠNJA BANKA

PREPORUKA EUROPSKE SREDIŠNJE BANKE

od 15. prosinca 2020.

o raspodjeli dividendi tijekom pandemije bolesti COVID-19 i stavljanju izvan snage Preporuke ESB/2020/35

(ESB/2020/62)

(2020/C 437/01)

UPRAVNO VIJEĆE EUROPSKE SREDIŠNJE BANKE,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu Vijeća (EU) br. 1024/2013 od 15. listopada 2013. o dodjeli određenih zadaća Europskoj središnjoj banci u vezi s politikama bonitetnog nadzora kreditnih institucija ([1]), a posebno njezin članak 4. stavak 3.,

budući da:

(1) Europska središnja banka (ESB) donijela je 27. ožujka 2020. Preporuku ESB/2020/19 Europske središnje banke ([2]) kojom se preporučuje da kreditne institucije, najmanje do 1. listopada 2020., ne isplaćuju dividende i ne preuzimaju neopozive obveze na isplatu dividendi te da se suzdrže od otkupa dionica s ciljem naknade dioničarima. ESB je 27. srpnja 2020. produljio važenje ove preporuke do 1. siječnja 2021. donošenjem Preporuke ESB/2020/35 Europske središnje banke ([3]). Ove su preporuke bile utemeljene na razmatranjima da je ključno da kreditne institucije nastave ispunjavati svoju ulogu financiranja kućanstava, malih i srednjih poduzeća te trgovačkih društava usred gospodarskog šoka povezanog s bolesti COVID-19. Stoga se smatralo neophodnim da kreditne institucije očuvaju kapital u cilju zadržavanja svoje sposobnosti pružanja potpore gospodarstvu u okruženju povećane nesigurnosti koju je uzrokovala pandemija bolesti COVID 19. U tu svrhu, smatralo se da održavanje izvora kapitala radi potpore realnom gospodarstvu i apsorbiranja gubitaka ima prednost pred diskrecijskom raspodjelom dividendi i otkupom dionica.

(2) Čak poboljšanjem makroekonomskih uvjeta i smanjenjem razine gospodarske nesigurnosti zbog pandemije bolesti COVID-19 od 27. ožujka 2020., razina nesigurnosti i dalje je povišena s kontinuiranim učinkom na sposobnost banaka da predvide svoje srednjoročne potrebe za kapitalom. S obzirom na mjere javne potpore koje su u tijeku i znatno kašnjenje učinka gospodarskog pada na bilance kreditnih institucija, potpuni učinak gospodarskog šoka povezanog s bolesti COVID-19 na bankarski sektor možda se još nije u potpunosti ostvario. Ova dugotrajna nesigurnost zahtijeva izuzetnu razboritost u politikama raspodjele i praksama kreditnih institucija. Stoga ESB smatra potrebnim potaknuti kreditne institucije da se nastave suzdržavati od raspodjele dividendi i otkupa dionica. U svakom slučaju, od kritične je važnosti da se kreditne institucije tijekom svojih rasprava o raspodjelama dividendi

([1]) SL L 287, 29.10.2013., str. 63.

([2]) Preporuka ESB/2020/19 Europske središnje banke od 27. ožujka 2020. o raspodjeli dividendi tijekom pandemije COVID-19 i stavljanju izvan snage Preporuke ESB/2020/1 (SL C 102I, 30.3.2020., str. 1.).

([3]) Preporuka ESB/2020/35 Europske središnje banke od 27. srpnja 2020. o raspodjeli dividendi tijekom pandemije COVID-19 i stavljanju izvan snage Preporuke ESB/2020/19 (SL C 251, 31.7.2020., str. 1.).

i otkupima dionica vode svojom sposobnošću stvaranja internog kapitala promatrano na progresivnoj osnovi i predstojećem utjecaju gospodarskog pada na kvalitetu njihove izloženosti i kapitala. Pored toga, ESB općenito smatra da ne bi bilo razborito za te kreditne institucije da tijekom tih rasprava razmotre mogućnost izvršavanja raspodjele i otkupa dionica u iznosu višem od 15 % svoje akumulirane dobiti za financijske godine 2019. i 2020., ili za više od 20 baznih bodova u smislu redovnog osnovnog kapitala, ovisno o tome koji je iznos niži.

(3) Uzimajući u obzir jedinstvo i cjelovitost unutarnjeg tržišta, ESB smatra potrebnim uključiti se u raspravu s odgovarajućim tijelima dotičnih država članica, kako bi se utvrdilo je li prikladno da se dividende isplaćuju matičnoj instituciji, matičnom financijskom holdingu ili matičnom mješovitom financijskom holdingu koji se nalazi u državi članici koja nije država članica sudionica. Te bi se rasprave trebale voditi, između ostalog, načelima jednakovrijednosti i uzajamnosti s ciljem pružanja potpore nesmetanom funkcioniranju unutarnjeg tržišta Unije kao cjeline, očuvanja dobre kapitalne pozicije kreditnih institucija s bonitetnog stajališta te doprinošenja stabilnosti financijskog sustava unutar Unije i svake države članice.

(4) Kako bi se maksimalno povećala potpora realnom gospodarstvu, manje značajne kreditne institucije također bi trebale provesti značajno smanjenje u politikama raspodjela u skladu s ovom Preporukom.

(5) Ova mjera je privremene naravi i opravdavana je samo trenutnim izvanrednim okolnostima. U nedostatku značajnih nepovoljnih kretanja, ESB namjerava 30. rujna 2021. staviti izvan snage preporuku i ponovno procjenjivati kapital banaka i planove raspodjele na temelju ishoda redovnog nadzornog ciklusa,

DONIJELO JE OVU PREPORUKU:

I.

1. ESB preporučuje da značajne kreditne institucije do 30. rujna 2021. postupaju s izuzetnom razboritošću kada odlučuju o dividendama ili isplatama dividendi ([4]) ili provođenju otkupa dionica s ciljem naknade dioničarima ([5]).

2. Kreditne institucije koje namjeravaju odlučiti o dividendama ili isplati dividendi ili provesti otkup dionica s ciljem naknade dioničarima trebale bi stupiti u kontakt sa svojim zajedničkim nadzornim timom, kao dio njihova nadzornog dijaloga, kako bi raspravili je li razina namjeravane raspodjele razborita.

3. Ova se Preporuka primjenjuje na konsolidiranoj razini značajne nadzirane grupe kako je definirana u članku 2. točki 22. Uredbe (EU) br. 468/2014 Europske središnje banke (ESB/2014/17) ([6]) i na pojedinačnoj razini značajnog nadziranog subjekta kako je definiran u članku 2. točki 16. Uredbe (EU) br. 468/2014 (ESB/2014/17) ako taj značajni nadzirani subjekt nije dio značajne nadzirane grupe.

II.

Ova je Preporuka upućena značajnim nadziranim subjektima i značajnim nadziranim grupama kako su definirani u članku 2. točkama 16. i 22. Uredbe (EU) br. 468/2014 (ESB/2014/17).

([4]) Kreditne institucije pojavljuju se u različitim pravnim oblicima, na primjer kao uvrštena trgovačka društva i društva koja nisu dionička društva kao što su uzajamne institucije, zadruge ili štedne institucije. Pojam „dividenda“ iz ove Preporuke odnosi se na svaku vrstu isplate u gotovini u vezi s redovnim osnovnim kapitalom kojom se smanjuje količina ili kvaliteta regulatornog kapitala.

([5]) Ako bi financijska institucija htjela zamijeniti redovne dionice, to bi bilo u skladu s ovom Preporukom.

([6]) Uredba (EU) br. 468/2014 Europske središnje banke od 16. travnja 2014. o uspostavljanju okvira za suradnju unutar jedinstvenog nadzornog mehanizma između Europske središnje banke i nacionalnih nadležnih tijela te s nacionalnim imenovanim tijelima (Okvirna uredba o SSM-u) (ESB/2014/17) (SL L 141, 14.5.2014., str. 1.).

III.

Ova je Preporuka također upućena nacionalnim nadležnim tijelima u odnosu na manje značajne nadzirane subjekte i manje značajne nadzirane grupe kako su definirani u članku 2. točkama 7. i 23. Uredbe (EU) br. 468/2014 (ESB/2014/17). Od nacionalnih nadležnih tijela očekuje se da prema potrebi primjenjuju ovu Preporuku na te subjekte i grupe.

IV.

ESB nastavlja procjenjivati gospodarsku situaciju i preispitat će ovu Preporuku prije 30. rujna 2021.

V.

Preporuka ESB/2020/35 stavlja se izvan snage.

Sastavljeno u Frankfurtu na Majni, 15. prosinca 2020.

Predsjednica ESB-a
Christine LAGARDE