I

(Rezoluții, recomandări și avize)

RECOMANDĂRI

BANCA CENTRALĂ EUROPEANĂ

RECOMANDAREA BĂNCII CENTRALE EUROPENE

din 15 decembrie 2020

privind distribuirea de dividende pe durata pandemiei de COVID-19 și de abrogare a Recomandării BCE/2020/35

(BCE/2020/62)

(2020/C 437/01)

CONSILIUL GUVERNATORILOR BĂNCII CENTRALE EUROPENE,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 1024/2013 al Consiliului din 15 octombrie 2013 de conferire a unor atribuții specifice Băncii Centrale Europene în ceea ce privește politicile legate de supravegherea prudențială a instituțiilor de credit ([1]), în special articolul 4 alineatul (3),

întrucât:

(1) La 27 martie 2020, Banca Centrală Europeană (BCE) a adoptat Recomandarea BCE/2020/19 a Băncii Centrale Europene ([2]) prin care a recomandat ca, cel puțin până la 1 octombrie 2020, instituțiile de credit să nu plătească dividende, să nu își asume niciun angajament irevocabil de plată a dividendelor și să manifeste reținere în răscumpărarea de acțiuni proprii în vederea remunerării acționarilor. La 27 iulie 2020, BCE a prelungit această recomandare până la 1 ianuarie 2021 prin adoptarea Recomandării BCE/2020/35 a Băncii Centrale Europene ([3]). Aceste recomandări s-au bazat pe considerentul că este esențial ca instituțiile de credit să își poată îndeplini în continuare rolul de a finanța gospodăriile, întreprinderile mici și mijlocii și corporațiile în contextul șocului economic provocat de pandemia de COVID-19. Prin urmare, s-a considerat că este esențial ca instituțiile de credit să își mențină capitalul pentru a-și păstra capacitatea de a sprijini economia într-un context de incertitudine sporită cauzată de pandemia de COVID-19. În acest scop, s-a considerat că, pentru sprijinirea economiei reale și absorbirea pierderilor, menținerea resurselor de capital trebuie să aibă prioritate față de distribuirile de dividende și față de răscumpărarea acțiunilor proprii efectuate în mod discreționar.

(2) Cu toate că s-au înregistrat o ameliorare a condițiilor macroeconomice și o diminuare a nivelului de incertitudine economică din cauza pandemiei de COVID-19 de la 27 martie 2020, nivelul de incertitudine rămâne ridicat cu un impact continuu asupra posibilității băncilor de a-și prognoza necesarul de capital pe termen mediu. Având în vedere măsurile de sprijin public aplicate în prezent și întârzierea considerabilă a manifestării impactului repercusiunilor economice negative asupra bilanțului instituțiilor de credit, e posibil ca efectul real al șocului economic generat de pandemia de COVID-19 asupra sectorului bancar să nu se fi materializat pe deplin. Această incertitudine persistentă presupune prudență extremă în politicile și practicile de distribuire a dividendelor ale instituțiilor de credit. Prin urmare, BCE consideră necesar să încurajeze instituțiile de credit să continue să manifeste reținere în distribuirea de dividende și răscumpărarea acțiunilor proprii. În orice caz, este extrem de important ca, în deliberările lor cu privire la distribuirea dividendelor și răscumpărarea acțiunilor proprii, instituțiile de credit să se

([1]) JO L 287, 29.10.2013, p. 63.

([2]) Recomandarea BCE/2020/19 a Băncii Centrale Europene din 27 martie 2020 privind distribuirea de dividende pe durata pandemiei de COVID-19 și de abrogare a Recomandării BCE/2020/1 (JO C 102 I, 30.3.2020, p. 1).

([3]) Recomandarea BCE/2020/35 a Băncii Centrale Europene din 27 iulie 2020 privind distribuirea de dividende pe durata pandemiei de COVID-19 și de abrogare a Recomandării BCE/2020/19 (JO C 251, 31.7.2020, p. 1).

orienteze în funcție de capacitatea lor internă de generare a capitalului din perspectivă prospectivă și de viitorul impact al repercusiunilor economice negative asupra calității expunerilor și capitalului lor. În plus, BCE consideră în general că nu ar fi prudent ca instituțiile de credit să analizeze, în deliberările lor, posibilitatea distribuirii de dividende și a răscumpărării de acțiuni proprii care să reprezinte mai mult de 15 % din profitul lor acumulat pentru exercițiile financiare 2019 și 2020, sau mai mult de 20 puncte de bază din rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază, fiind aleasă cea mai mică dintre cele două.

(3) Ținând seama pe deplin de unitatea și integritatea pieței interne, BCE consideră că este necesar să poarte discuții cu autoritățile relevante ale statelor membre în cauză pentru a stabili dacă este oportun să se plătească dividende unei instituții-mamă, unei societăți financiare holding-mamă sau unei societăți financiare holding mixte-mamă situate într-un stat membru care nu este stat membru participant. Aceste discuții ar trebui să fie ghidate, printre altele, de principiile echivalenței și reciprocității pentru a sprijini buna funcționare a pieței interne a Uniunii în ansamblu, a menține o poziție solidă de capital a instituțiilor de credit din punct de vedere prudențial și a contribui la stabilitatea sistemului financiar în cadrul Uniunii și în fiecare stat membru.

(4) Pentru a maximiza sprijinul acordat economiei reale, ar trebui ca și instituțiile de credit mai puțin semnificative să aplice moderație extremă în politicile lor de distribuire a dividendelor în conformitate cu prezenta recomandare.

(5) Această măsură are un caracter temporar și este justificată exclusiv de circumstanțele excepționale actuale. În lipsa unor evoluții semnificativ negative, la 30 septembrie 2021 BCE intenționează să abroge această recomandare și să revină la evaluarea planurilor băncilor privind capitalul și distribuirile pe baza rezultatelor ciclului normal de supraveghere,

ADOPTĂ PREZENTA RECOMANDARE:

I.

1. BCE recomandă ca, până la 30 septembrie 2021, instituțiile de credit semnificative să acționeze cu maximă prudență atunci când decid cu privire la dividende sau când plătesc dividende ([4]) sau când răscumpără acțiuni proprii în vederea remunerării acționarilor ([5]).

2. Instituțiile de credit care intenționează să decidă cu privire la dividende, să plătească dividende sau să răscumpere acțiuni proprii în vederea remunerării acționarilor ar trebui să contacteze echipele comune de supraveghere relevante, ca parte a dialogului dintre ele în materie de supraveghere, pentru a analiza dacă nivelul ce se intenționează a fi distribuit este prudent.

3. Prezenta recomandare se aplică la nivelul consolidat al unui grup supravegheat semnificativ, astfel cum este definit la articolul 2 punctul 22 din Regulamentul (UE) nr. 468/2014 al Băncii Centrale Europene (BCE/2014/17) ([6]), și la nivelul individual al unei entități supravegheate semnificative, astfel cum este definită la articolul 2 punctul 16 din Regulamentul (UE) nr. 468/2014 al Băncii Centrale Europene (BCE/2014/17), în cazul în care o astfel de entitate supravegheată semnificativă nu face parte dintr-un grup supravegheat semnificativ.

II.

Prezenta recomandare se adresează entităților supravegheate semnificative și grupurilor supravegheate semnificative, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctele 16 și 22 din Regulamentul (UE) nr. 468/2014 (BCE/2014/17).

([4]) Instituțiile de credit pot avea diferite forme juridice, de exemplu societăți cotate la bursă și alte societăți decât cele pe acțiuni, precum societățile mutuale, cooperativele sau instituțiile de economii. Termenul „dividend", astfel cum este folosit în prezenta recomandare, se referă la orice tip de plată a unor sume de bani în legătură cu fondurile proprii de nivel 1 de bază care are ca efect reducerea cantității sau a calității fondurilor proprii.

([5]) Dacă o instituție financiară ar dori să înlocuiască acțiunile ordinare, acest lucru ar fi în conformitate cu prezenta recomandare.

([6]) Regulamentul (UE) nr. 468/2014 al Băncii Centrale Europene din 16 aprilie 2014 de instituire a cadrului de cooperare la nivelul Mecanismului unic de supraveghere între Banca Centrală Europeană și autoritățile naționale competente și cu autoritățile naționale desemnate (Regulamentul-cadru privind MUS) (BCE/2014/17) (JO L 141, 14.5.2014, p. 1).

III.

Prezenta recomandare se adresează și autorităților naționale competente în ceea ce privește entitățile supravegheate mai puțin semnificative și grupurile supravegheate mai puțin semnificative, astfel cum sunt definite la articolul 2 punctele 7 și 23 din Regulamentul (UE) nr. 468/2014 (BCE/2014/17). Se așteaptă ca autoritățile naționale competente să aplice prezenta recomandare în ceea ce privește astfel de entități și grupuri, după caz.

IV.

BCE continuă să evalueze situația economică și va reanaliza această recomandare înainte de 30 septembrie 2021.

V.

Recomandarea BCE/2020/35 se abrogă.

Adoptată la Frankfurt pe Main, 15 decembrie 2020.

Președintele BCE
Christine LAGARDE