I

(Resolutioner, rekommendationer och yttranden)

REKOMMENDATIONER

EUROPEISKA CENTRALBANKEN

EUROPEISKA CENTRALBANKENS REKOMMENDATION

av den 15 december 2020

om utdelningar under covid-19-pandemin och om upphävande av rekommendation ECB/2020/35

(ECB/2020/62)

(2020/C 437/01)

ECB-RÅDET HAR ANTAGIT DENNA REKOMMENDATION

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av rådets förordning (EU) nr 1024/2013 av den 15 oktober 2013 om tilldelning av särskilda uppgifter till Europeiska centralbanken i fråga om politiken för tillsyn över kreditinstitut ([1]), särskilt artikel 4.3, och

av följande skäl:

(1) Den 27 mars 2020 antog Europeiska centralbanken (ECB) rekommendation ECB/2020/19 ([2]) som rekommenderade att kreditinstitut inte betalar ut några utdelningar fram till åtminstone den 1 oktober 2020, inte ingår några oåterkalleliga förpliktelser att lämna utdelning samt att kreditinstituten avstår från att köpa tillbaka egna aktier med målet att gynna aktieägarna. Den 27 juli 2020 förlängde ECB denna rekommendation fram till den 1 januari 2021 genom att anta Europeiska centralbankens rekommendation ECB/2020/35 ([3]). Syftet med dessa rekommendationer var att säkerställa att kreditinstituten fortsätter att fullgöra sin uppgift att finansiera hushåll, små och medelstora företag samt storföretag under den ekonomiska chocken som förorsakats av covid-19. Det ansågs därför viktigt att kreditinstituten bevarar sitt kapital så att de även framledes kan stödja ekonomin i ett klimat av högre osäkerhet på grund av covid-19 pandemin. Mot denna bakgrund ansågs det viktigare att använda kapitalresurserna för att stödja den reala ekonomin och för att absorbera förluster än att genomföra diskretionära utdelningar och köpa tillbaka egna aktier.

(2) Trots att de makroekonomiska förutsättningarna förbättrats och den ekonomiska osäkerheten pga. covid-19 pandemin minskat sedan den 27 mars 2020, så är osäkerheten fortfarande förhöjd vilket bl.a. innebär att bankerna fortfarande har svårt att exakt bedöma sina kapitalbehov på medellång sikt. Mot bakgrund av de fortsatta offentliga stödåtgärderna och de ännu inte synliga ekonomiska konsekvenserna för kreditinstitutens balansräkningar, innebär att alla konsekvenser för banksektorn av den ekonomiska chocken som är följden av covid-19 pandemin eventuellt ännu inte syns fullt ut. På grund av denna bestående osäkerhet måste man vara extremt försiktig vad gäller kreditinstitutens regler och praxis avseende utdelningar. ECB anser därför att man bör uppmuntra kreditinstituten att även fortsättningsvis avstå från att göra utdelningar och från att köpa tillbaka egna aktier. Det är av yttersta vikt att kreditinstituten när de överväger utdelningar eller att köpa tillbaka egna aktier utgår från sin interna förmåga att

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

([2]) Europeiska centralbankens rekommendation ECB/2020/19 av den 27 mars 2020 om utdelningar under covid-19-pandemin och om upphävande av rekommendation ECB/2020/1 (EUT C 102I, 30.3.2020, s. 1).

([3]) Europeiska centralbankens rekommendation ECB/2020/35 av den 27 juli 2020 om utdelningar under covid-19-pandemin och om upphävande av rekommendation ECB/2020/19 (EUT C 251, 31.7.2020, s. 1).

generera kapital i framtiden och de kommande ekonomiska konsekvenserna för kvaliteten på deras exponeringar och kapital. Därutöver anser ECB rent allmänt att det inte vore lämpligt om kreditinstituten skulle dela ut, och köpa egna aktier, till ett värde som överstiger det lägre värdet av antingen 15 procent av deras ackumulerade vinst för räkenskapsåren 2019 och 2020 eller 20 baspunkter vad gäller kärnprimärkapitalrelationen.

(3) Med beaktande av den inre marknadens enhetlighet och integritet, ser ECB ett behov av att inleda en dialog med de relevanta myndigheterna i berörda medlemsstater för att fastställa huruvida det är lämpligt att utdelningar betalas till moderinstitut, finansiella moderholdingföretag eller blandade finansiella moderholdingföretag belägna i en medlemsstat som inte är en deltagande medlemsstat. Denna dialog bör bland annat styras av principerna om likvärdighet och ömsesidighet med målet att stödja en väl fungerande inre marknad i hela unionen och säkerställa kreditinstitutens kapital ur ett tillsynsperspektiv samt bidra till det finansiella systemets stabilitet inom unionen och i varje medlemsstat.

(4) För att maximera stödet till den reala ekonomin bör även mindre betydande kreditinstitut vara ytterst försiktiga när de beslutar om utdelningar, i linje med denna rekommendation.

(5) Detta är en tillfällig åtgärd som uteslutande föranleds av de exceptionella omständigheterna. Om ekonomin inte utvecklas kraftigt negativt har ECB för avsikt att upphäva rekommendationen den 30 september 2021 och återgå till att bedöma bankernas kapital- och utdelningsplaner baserat på resultaten av den normala tillsynscykeln.

HÄRIGENOM REKOMMENDERAS FÖLJANDE.

I.

1. ECB rekommenderar att betydande kreditinstitut fram till den 30 september 2021 är extremt försiktiga vid beslut om, och utbetalningar av, utdelning ([4]) eller om att köpa tillbaka egna aktier med målet att gynna aktieägarna ([5]).

2. Kreditinstitut som har för avsikt att besluta om, eller betala ut, utdelning eller köp av egna aktier med målet att gynna aktieägarna, bör kontakta sina tillsynsgrupper som en del av tillsynsdialogen för att diskutera huruvida den planerade utdelningsnivån är lämplig.

3. Denna rekommendation gäller på konsoliderad nivå för en betydande grupp som står under tillsyn enligt definitionen i artikel 2.22 i Europeiska centralbankens förordning (EU) nr 468/2014 (ECB/2014/17) ([6]), och på individuell nivå för en betydande enhet som står under tillsyn enligt definitionen i artikel 2.16 i (EU) nr 468/2014 (ECB/2014/17), om en sådan betydande enhet som står under tillsyn inte ingår i en betydande grupp som står under tillsyn.

II.

Denna rekommendation riktar sig till betydande enheter och betydande grupper som står under tillsyn enligt artikel 2.16 och 2.22 i förordning (EU) nr 468/2014 (ECB/2014/17).

([4]) Kreditinstitut kan bedrivas i olika former, t.ex. som börsnoterade företag eller som ömsesidiga banker, kooperativa banker eller som sparbanker. Uttrycket ”utdelning” omfattar i denna rekommendation varje form av utbetalning av kontanta medel i samband med kärnprimärkapital som minskar kapitalbasen kvantitativt eller kvalitativt.

([5]) Om ett finansinstitut önskar byta ut stamaktier skulle det vara förenligt med denna rekommendation.

([6]) Europeiska centralbankens förordning (EU) nr 468/2014 (ECB/2014/17) av den 16 april 2014 om upprättande av ramen för samarbete inom den gemensamma tillsynsmekanismen mellan Europeiska centralbanken och nationella behöriga myndigheter samt med nationella utsedda myndigheter (ramförordning om den gemensamma tillsynsmekanismen [SSM] (ECB/2014/17) (EUT L 141, 14.5.2014, s. 1).

III.

Denna rekommendation riktar sig även till de nationella behöriga myndigheterna avseende mindre betydande enheter och mindre betydande grupper som står under tillsyn enligt artikel 2.7 och 2.23 i förordning (EU) nr 468/2014 (ECB/2014/17). De nationella behöriga myndigheterna bör i lämplig omfattning tillämpa denna rekommendation på sådana enheter och grupper.

IV.

ECB fortsätter att bevaka den ekonomiska situationen och kommer att granska denna rekommendation på nytt före den 30 september 2021.

V.

Rekommendation ECB/2020/35 ska upphöra att gälla.

Utfärdad i Frankfurt am Main den 15 december 2020.

Christine LAGARDE
ECB:s ordförande