I

(Rezoluții, recomandări și avize)

RECOMANDĂRI

BANCA CENTRALĂ EUROPEANĂ

RECOMANDAREA 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

(BCE/2020/35)

(2020/C 251/01)

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, să nu fie plătite dividende și să nu se ia niciun angajament irevocabil de plată a dividendelor de către instituțiile de credit pentru exercițiile financiare 2019 și 2020 și ca instituțiile de credit să se abțină de la răscumpărarea acțiunilor proprii în vederea remunerării acționarilor. Această recomandare s-a 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 conserve 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, conservarea resurselor de capital trebuie să aibă prioritate față de distribuirile discreționare de dividende și față de răscumpărarea acțiunilor proprii.

(2) În ceea ce privește Recomandarea BCE/2020/19, BCE a întreprins acțiuni pentru a evalua în continuare situația economică și a examina oportunitatea suspendării în continuare a plății dividendelor după 1 octombrie 2020. În acest context, BCE consideră că nivelul incertitudinii economice cauzate de pandemia de COVID-19 rămâne ridicat și că, în consecință, instituțiile de credit se confruntă cu dificultăți în estimarea exactă a nevoilor lor de capital pe termen mediu. BCE consideră, de asemenea, că în acest context de incertitudine sistemică excepțională și de condiții economice marcate de criză există o nevoie permanentă de planificare prudentă a capitalului, care include menținerea poziției de capital a instituțiilor de credit prin amânarea sau anularea distribuirilor. Prin urmare, BCE consideră necesară prelungirea până la 1 ianuarie 2021 a recomandării privind distribuirea dividendelor, precum și abrogarea Recomandării BCE/2020/19. Această abordare este, de asemenea, în concordanță cu Recomandarea CERS/2020/7 a Comitetului european pentru risc sistemic ([3]).

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

([2]) Recomandarea 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 CERS/2020/7 a Comitetului european pentru risc sistemic din 27 mai 2020 privind restricțiile aplicabile distribuirilor pe durata pandemiei de COVID (JO C 212, 26.6.2020, p. 1).

(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 efectueze distribuiri de dividende către instituția-mamă, societatea financiară holding-mamă sau societatea financiară holding mixtă-mamă situată 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, este, de asemenea, oportun ca nici instituțiile de credit mai puțin semnificative să nu mai efectueze distribuiri discreționare de dividende.

(5) Întrucât această măsură are caracter temporar, fiind justificată exclusiv de aceste circumstanțe excepționale, BCE intenționează să decidă în al patrulea semestru din 2020 cu privire la abordarea care trebuie urmată după 1 ianuarie 2021, ținând seama de contextul economic, de stabilitatea sistemului financiar și de nivelul de certitudine în ceea ce privește planificarea capitalului,

ADOPTĂ PREZENTA RECOMANDARE:

I.

1. BCE recomandă ca, până la 1 ianuarie 2021, să nu fie plătite dividende ([4]) și să nu se ia niciun angajament irevocabil în acest sens de către instituțiile de credit pentru exercițiile financiare 2019 și 2020 și ca instituțiile de credit să se abțină de la răscumpărarea acțiunilor proprii în vederea remunerării acționarilor ([5]).

2. Instituțiile de credit care nu se pot conforma prezentei recomandări pentru că apreciază că au obligația legală de a plăti dividende ar trebui să prezinte imediat motivele unei astfel de decizii echipei comune de supraveghere care le corespunde.

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.

4. Instituțiile de credit care intenționează să plătească dividende sau să își ia un angajament irevocabil în acest sens față de instituția-mamă, societatea financiară holding-mamă sau societatea financiară holding mixtă-mamă a acestora, care este stabilită într-un stat membru care nu este stat membru participant, ar trebui să își contacteze echipa comună de supraveghere pentru a stabili dacă sunt oportune astfel de plăți de dividende sau astfel de angajamente irevocabile de plată a dividendelor.

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).

III.

Prezenta recomandare se adresează, de asemenea, 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.

([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 în numerar 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).

IV.

Având în vedere caracterul temporar al acestei măsuri, BCE va evalua în continuare situația economică și va examina oportunitatea suspendării în continuare a plății dividendelor după 1 ianuarie 2021.

V.

Recomandarea BCE/2020/19 se abrogă.

Adoptată la Frankfurt pe Main, 27 iulie 2020.

Președintele BCE
Christine LAGARDE