I

(Resolutioner, rekommendationer och yttranden)

REKOMMENDATIONER

EUROPEISKA CENTRALBANKEN

EUROPEISKA CENTRALBANKENS REKOMMENDATION

av den 27 juli 2020

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

(ECB/2020/35)

(2020/C 251/01)

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 för räkenskapsåren 2019 och 2020 samt att kreditinstituten avstår från att köpa tillbaka egna aktier med målet att gynna aktieägarna. Syftet med denna rekommendation 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 pga. covid-19 pandemin. Mot denna bakgrund ansågs det viktigare att prioritera att kapitalresurserna används för att stödja den reala ekonomin och för att absorbera förluster i stället för att genomföra diskretionära utdelningar och köpa tillbaka egna aktier.

(2) I samband med rekommendation ECB/2020/19 har ECB genomfört arbete för att ytterligare bedöma det ekonomiska läget och överväga huruvida rätten att göra utdelningar bör begränsas efter den 1 oktober 2020. I detta sammanhang anser ECB att osäkerheten kring det ekonomiska läget pga. covid-19 pandemin är fortsatt hög och att det därför är svårt för kreditinstituten att exakt bedöma sina kapitalbehov på medellång sikt. ECB anser också att det i den aktuella situationen med exceptionell systematisk osäkerhet och försvårade ekonomiska förutsättningar finns ett behov av att mer långsiktigt planera kapitalbehoven på ett omsorgsfullt sätt, vilket inkluderar att kreditinstituten upprätthåller sitt kapital genom att senarelägga eller helt avstå från utdelningar. ECB anser det därför nödvändigt att förlänga rekommendationen om utdelningar till den 1 januari 2021 och upphäva rekommendation ECB/2020/19. Detta tillvägagångssätt stämmer också överens med Europeiska systemrisknämndens rekommendation ESRB/2020/7 ([3]).

([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 systemrisknämndens rekommendation ESRB/2020/7 av den 27 maj 2020 om begränsning av utdelningar under covid-19-pandemin (EUT C 212, 26.6.2020, s. 1).

(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 bl.a. styras av principerna om likvärdighet och ömsesidighet med målet att stödja en väl fungerande inre marknad i hela unionen, att säkerställa kreditinstitutens kapital ur ett tillsynsperspektiv och målet att bidra till det finansiella systemets stabilitet i hela unionen och varje medlemsstat.

(4) För att maximera stödet till den reala ekonomin är det också lämpligt att diskretionära utdelningar inte heller görs av mindre betydande kreditinstitut.

(5) Eftersom denna åtgärd är temporär och uteslutande motiverad av de exceptionella omständigheterna har ECB för avsikt att under det fjärde kvartalet 2020 besluta om vilken strategi som ska tillämpas efter den 1 januari 2021, med beaktande av det ekonomiska läget, det finansiella systemets stabilitet samt vilken säkerhet som finns kring kapitalplaneringen.

HÄRIGENOM REKOMMENDERAS FÖLJANDE.

I.

1. ECB rekommenderar att kreditinstitut inte betalar ut några utdelningar ([4]) fram till den 1 januari 2021, inte ingår några oåterkalleliga förpliktelser att lämna utdelning för räkenskapsåren 2019 och 2020 samt att kreditinstituten avstår från att köpa tillbaka egna aktier med målet att gynna aktieägarna ([5]).

2. Kreditinstitut som inte kan följa denna rekommendation eftersom de anser sig ha en rättslig skyldighet att betala en utdelning bör omedelbart förklara de underliggande orsakerna för sin gemensamma tillsynsgrupp.

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.

4. Kreditinstitut som har för avsikt att betala utdelningar eller ingå en oåterkallelig förpliktelse att lämna utdelning till sitt moderinstitut, finansiella moderholdingföretag eller blandade finansiella moderholdingföretag som är etablerat i en medlemsstat som inte är en deltagande medlemsstat bör kontakta sin gemensamma tillsynsgrupp för att reda ut huruvida sådan utdelning eller sådana oåterkalleliga förpliktelser att lämna utdelning är lämpliga.

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).

III.

Denna rekommendation riktar sig även till de nationella behöriga myndigheterna när det gäller 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.

([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 ersätta stamaktier är detta i linje 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).

IV.

Eftersom denna åtgärd är temporär kommer ECB att fortsätta att bedöma det ekonomiska läget och överväga huruvida rätten att göra utdelningar bör begränsas efter den 1 januari 2021.

V.

Rekommendation ECB/2020/19 ska upphöra att gälla.

Utfärdad i Frankfurt am Main den 27 juli 2020.

ECB:s ordförande
Christine LAGARDE