

## I

(Резолюции, препоръки и становища)

## ПРЕПОРЪКИ

## ЕВРОПЕЙСКА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

## ПРЕПОРЪКА НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

от 17 декември 2015 година

относно политиките за разпределяне на дивиденди

(ЕЦБ/2015/49)

(2015/C 438/01)

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално член 127, параграф 6 и член 132 от него,

като взе предвид Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка, и по-специално член 34 от него,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 1024/2013 на Съвета от 15 октомври 2013 г. за възлагане на Европейската централна банка на конкретни задачи относно политиките, свързани с пруденциалния надзор над кредитните институции<sup>(1)</sup>, и по-специално член 4, параграф 3 от него,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 468/2014 на Европейската централна банка от 16 април 2014 г. за създаване на рамката за сътрудничество в единния надзорен механизъм между Европейската централна банка и националните компетентни органи и с определените на национално равнище органи (Рамков регламент за ЕНМ) (ЕЦБ/2014/17)<sup>(2)</sup>,

като има предвид, че:

е необходимо кредитните институции да продължат да се подготвят за своевременното и пълно прилагане на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета<sup>(3)</sup> и на Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета<sup>(4)</sup> в условията на макроикономически и финансови предизвикателства, които оказват натиск върху печалбите на кредитните институции и в резултат от това — върху способността им да изградят капиталовата си база. Освен това, макар че е необходимо кредитните институции да финансират икономиката, наличието на консервативна политика за разпределяне на дивидентите е част от адекватното управление на риска и от добре функциониращата банкова система. Следва да бъде прилаган същият метод, който беше установен с Препоръка ЕЦБ/2015/2 на Европейската централна банка<sup>(5)</sup>,

ПРИЕ НАСТОЯЩАТА ПРЕПОРЪКА:

## I.

1. Кредитните институции следва да приемат политики по отношение на дивидентите, като използват консервативни и пруденциални предположения, за да могат да изпълнят приложимите капиталови изисквания след разпределянето на дивидентите.
  - а) Кредитните институции са задължени във всеки един момент да изпълняват приложимите минимални капиталови изисквания (изискванията по първи стълб). Тук се включват съотношение на базовия собствен капитал от първи ред 4,5 %, съотношение на капитала от първи ред 6 % и съотношение на общата капиталова адекватност 8 %, както е предвидено в член 92 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

<sup>(1)</sup> ОВ L 287, 29.10.2013 г., стр. 63.

<sup>(2)</sup> ОВ L 141, 14.5.2014 г., стр. 1.

<sup>(3)</sup> Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1).

<sup>(4)</sup> Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО (ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 338).

<sup>(5)</sup> Препоръка ЕЦБ/2015/2 на Европейската централна банка от 28 януари 2015 г. относно политиките за разпределяне на дивиденди (ОВ C 51, 13.2.2015 г., стр. 1).

- б) Освен това кредитните институции са задължени във всеки един момент да изпълняват капиталовите изисквания, които са им наложени в резултат от съответното решение относно процеса по надзорен преглед и оценка в изпълнение на член 16, параграф 2, буква а) от Регламент (ЕС) № 1024/2013 и които надхвърлят изискванията по първи стълб (изискванията по втори стълб).
- в) Кредитните институции са задължени също така да поддържат антицикличните капиталови и системни буфери, както са посочени в член 128, параграфи 2, 3, 4 и 5 от Директива 2013/36/ЕС, както и всички други буфери, приети от националните компетентни органи или от определените на национално равнище органи.
- г) До датата на цялостното поетапно въвеждане кредитните институции са задължени да достигнат и максималното изискуемо равнище <sup>(1)</sup> на съотношението на базовия собствен капитал от първи ред, съотношението на капитала от първи ред и съотношението на общата им капиталова адекватност. Това задължение включва пълното прилагане на гореспоменатите съотношения след прилагането на преходните разпоредби, както и пълното прилагане на антицикличния капиталов буфер и на системните буфери, посочени в член 128, параграфи 2, 3, 4 и 5 от Директива 2013/36/ЕС, както и на всички други буфери, приети от националните компетентни органи и от определените на национално равнище органи. Преходните разпоредби се съдържат в дял XI от Директива 2013/36/ЕС и в десетата част от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Тези изисквания трябва да бъдат спазени на консолидирано равнище и на индивидуална основа, освен ако е налице освобождаване от прилагането на пруденциалните изисквания на индивидуална основа, както е предвидено в членове 7 и 10 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

2. По отношение на изплащането през 2016 г. на дивиденди <sup>(2)</sup> за финансовата 2015 година от страна на кредитните институции ЕЦБ препоръчва:
- а) **първа категория:** кредитните институции, които са изпълнили приложимите капиталови изисквания, както са посочени в параграф 1, букви а), б) и в), и които към 31 декември 2015 г. вече са достигнали максималното равнище на съотношенията, както са посочени в параграф 1, буква г), следва да разпределят нетните си печалби под формата на дивиденди по консервативен начин, за да могат да продължат да изпълняват всички изисквания дори в случай на влошени икономически и финансови условия;
- б) **втора категория:** кредитните институции, които към 31 декември 2015 г. са изпълнили приложимите капиталови изисквания, както са посочени в параграф 1, букви а), б) и в), но към 31 декември 2015 г. не са достигнали максималното равнище на съотношенията, както са посочени в параграф 1, буква г), следва да разпределят нетните си печалби под формата на дивиденди по консервативен начин, за да могат да продължат да изпълняват всички изисквания, дори в случай на влошени икономически и финансови условия. Освен това те по принцип следва да изплащат дивиденди единствено доголкова, доколкото се поддържа линейна <sup>(3)</sup> права към изискуемото максимално равнище на капиталовите изисквания, както са посочени в параграф 1, буква г);
- в) **трета категория:** кредитните институции, които нарушават изискванията, посочени в параграф 1, букви а), б) или в), следва по принцип да не разпределят дивиденди.

Кредитните институции, които не са в състояние да се съобразят с настоящата препоръка, тъй като считат, че имат законово задължение да изплащат дивиденди, следва да се свържат незабавно със съвместния си надзорен екип.

## II.

Адресати на настоящата препоръка са значимите поднадзорни лица и значимите поднадзорни групи според определения в член 2, точки 16 и 22 от Регламент (ЕС) № 468/2014 (ЕЦБ/2014/17).

## III.

Адресати на настоящата препоръка са и националните компетентни органи и определените на национално равнище органи по отношение на по-малко значимите поднадзорни лица и по-малко значимите поднадзорни групи съгласно определенията

<sup>(1)</sup> Максималните равнища на всички буфери с изключение на предпазния капиталов буфер, който от методологически съображения за изчисляване на максималните равнища ще бъде фиксиран на етапното равнище за 2016 г. от поетапното въвеждане.

<sup>(2)</sup> Кредитните институции могат да имат различна правна форма, като например дружества, чиито ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар, и неакционерни дружества, като например взаимоспомагателни дружества, кооперации или спестовни институции. В настоящата препоръка терминът „дивидент“ означава всеки вид парично плащане, което подлежи на одобрение от Общото събрание.

<sup>(3)</sup> На практика това означава, че за период от четири години, считано от 31 декември 2014 г., кредитните институции по принцип следва да задържат годишно поне 25 % от разликата до достигането на максималното равнище на съотношението на базовия собствен капитал от първи ред, съотношението на капитала от първи ред и съотношението на общата капиталова адекватност, както са посочени в параграф 1, буква г).

по член 2, точки 7 и 23 от Регламент (ЕС) № 468/2014 (ЕЦБ/2014/17). От националните компетентни органи и от определените на национално равнище органи се очаква да прилагат по целесъобразност настоящата препоръка спрямо тези лица и групи <sup>(1)</sup>.

Съставено във Франкфурт на Майн на 17 декември 2015 година.

*Председател на ЕЦБ*

Mario DRAGHI

---

<sup>(1)</sup> В случай че препоръката се прилага спрямо по-малко значими поднадзорни лица и по-малко значими поднадзорни групи, които считат, че не са в състояние да се съобразят с нея, тъй като смятат, че имат законово задължение да изплащат дивиденди, те следва да се свържат незабавно с националните си компетентни органи.