I

(Ψηφίσματα, συστάσεις και γνωμοδοτήσεις)

ΣΥΣΤΑΣΕΙΣ

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΣΥΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

της 15ης Δεκεμβρίου 2020

σχετικά με τις διανομές μερισμάτων στη διάρκεια της πανδημίας της νόσου COVID-19 και την κατάργηση της σύστασης ΕΚΤ/2020/35

(ΕΚΤ/2020/62)

(2020/C 437/01)

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου, της 15ης Οκτωβρίου 2013, για την ανάθεση ειδικών καθηκόντων στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σχετικά με τις πολιτικές που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων ([1]), και ιδίως το άρθρο 4 παράγραφος 3,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Στις 27 Μαρτίου 2020 η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) εξέδωσε τη σύσταση ΕΚΤ/2020/19 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ([2]), με την οποία συνέστησε στα πιστωτικά ιδρύματα να απέχουν τουλάχιστον μέχρι την 1η Οκτωβρίου 2020 από την καταβολή μερισμάτων και την ανάληψη οποιασδήποτε αμετάκλητης δέσμευσης προς τούτο, καθώς επίσης και από την επαναγορά (buy-back) μετοχών, που σκοπό έχουν την αποζημίωση των μετόχων. Στις 27 Ιουλίου 2020 η ΕΚΤ εξέδωσε τη σύσταση ΕΚΤ/2020/35 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ([3]), με την οποία παρέτεινε ως την 1η Ιανουαρίου 2021 τη διάρκεια ισχύος της ως άνω σύστασης. Οι εν λόγω συστάσεις βασίστηκαν στην εκτίμηση της κρισιμότητας της ικανότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων να συνεχίσουν να εκπληρώνουν τον ρόλο τους στη χρηματοδότηση των νοικοκυριών, των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων και των εταιρειών στη διάρκεια της οικονομικής διαταραχής που συνδέεται με τη νόσο COVID-19. Για τους λόγους αυτούς κρίθηκε αναγκαία η διατήρηση των κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και κατ' επέκταση της δυνατότητάς τους να στηρίξουν την οικονομία σε περιβάλλον αυξημένης αβεβαιότητας λόγω της νόσου COVID-19. Για τον σκοπό αυτό η διατήρηση κεφαλαιακών πόρων για τη στήριξη της πραγματικής οικονομίας και την απορρόφηση ζημιών θεωρήθηκε ότι έχει προτεραιότητα έναντι της διανομής μερισμάτων και της επαναγοράς μετοχών που πραγματοποιούνται βάσει διακριτικής ευχέρειας.

(2) Παρά τη βελτίωση των μακροοικονομικών συνθηκών και τη μείωση του επιπέδου οικονομικής βεβαιότητας λόγω της πανδημίας της νόσου COVID-19 μετά την 27η Μαρίου 2020, τα επίπεδα οικονομικής αβεβαιότητας παραμένουν υψηλά και συνεχίζουν να επηρεάζουν την ικανότητα των τραπεζών να προβλέπουν τις μεσοπρόθεσμες κεφαλαιακές τους ανάγκες. Δεδομένων της συνεχιζόμενης λήψης μέτρων δημόσιας στήριξης και της σημαντικής καθυστέρησης του αντίκτυπου των οικονομικών συνεπειών στους ισολογισμούς των πιστωτικών ιδρυμάτων, δεν έχουν ενδεχομένως εκδηλωθεί ακόμη στο ακέραιο τα πλήρη αποτελέσματα της οικονομικής διαταραχής που σχετίζεται με την πανδημία της COVID-19 στον τραπεζικό τομέα. Αυτή η συνεχιζόμενη αβεβαιότητα απαιτεί άκρα σύνεση στις πολιτικές και τις πρακτικές διανομών των πιστωτικών ιδρυμάτων. Ως εκ τούτου, η ΕΚΤ κρίνει αναγκαία την ενθάρρυνση των πιστωτικών ιδρυμάτων να εξακολουθήσουν να απέχουν από τις διανομές μερισμάτων και τις επαναγορές μετοχών. Σε κάθε περίπτωση, ενδείκνυται ως

([1]) ΕΕ L 287 της 29.10.2013, σ. 63.

([2]) Σύσταση ΕΚΤ/2020/19 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 27ης Μαρτίου 2020, σχετικά με τις διανομές μερισμάτων στη διάρκεια της πανδημίας της νόσου COVID-19 και την κατάργηση της σύστασης ΕΚΤ/2020/1 (ΕΕ C 102 I της 30.3.2020, σ. 1).

([3]) Σύσταση ΕΚΤ/2020/35 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 27ης Ιουλίου 2020, σχετικά με τις διανομές μερισμάτων στη διάρκεια της πανδημίας της νόσου COVID-19 και την κατάργηση της σύστασης ΕΚΤ/2020/19 (ΕΕ C 251 της 31.7.2020, σ. 1).

εξόχως σημαντικό κατά τις σχετικές συζητήσεις τους τα πιστωτικά ιδρύματα να έχουν ως γνώμονα την εσωτερική τους ικανότητα δημιουργίας κεφαλαίων, εξεταζόμενη από μελλοντικά προσανατολισμένη σκοπιά, και τον επικείμενο αντίκτυπο των οικονομικών συνεπειών στην ποιότητα των ανοιγμάτων και των κεφαλαίων τους. Εξάλλου, η ΕΚΤ θεωρεί εν γένει ότι κατά τις συζητήσεις αυτές δεν θα ήταν συνετή εκ μέρους των πιστωτικών ιδρυμάτων η εξέταση της δυνατότητας διανομής μερισμάτων και επαναγοράς μετοχών ύψους που αντιστοιχεί σε ποσοστό μεγαλύτερο του 15% των συσσωρευμένων κερδών τους για τα οικονομικά έτη 2019 και 2020, ή σε περισσότερες από 20 μονάδες βάσης του δείκτη κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, με κριτήριο το χαμηλότερο εκ των δύο.

(3) Λαμβάνοντας πλήρως υπόψη τον ενιαίο και ολοκληρωμένο χαρακτήρα της εσωτερικής αγοράς, η ΕΚΤ θεωρεί αναγκαία την ενεργή συμμετοχή της σε διάλογο με τις οικείες αρχές των ενδιαφερόμενων κρατών μελών, προκειμένου να διαπιστώνεται η σκοπιμότητα της καταβολής μερισμάτων σε μητρικά ιδρύματα, μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών ή μητρικές μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες με εγκατάσταση στην επικράτεια κράτους μέλους που δεν είναι συμμετέχον κράτος μέλος. Ο διάλογος αυτός θα πρέπει να έχει μεταξύ άλλων ως γνώμονα τις αρχές της ισοδυναμίας και της αμοιβαιότητας, ώστε να συνδράμει την ομαλή λειτουργία της εσωτερικής αγοράς της Ένωσης συνολικά, να διαφυλάσσει την υγιή κεφαλαιακή θέση των πιστωτικών ιδρυμάτων από άποψη προληπτικής εποπτείας και να συμβάλλει στη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος σε επίπεδο Ένωσης και επιμέρους κρατών μελών.

(4) Για να μεγιστοποιηθεί η στήριξη προς την πραγματική οικονομία θα πρέπει και τα λιγότερο σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα να προσεγγίζουν άκρως συντηρητικά τις πολιτικές διανομής μερισμάτων που εφαρμόζουν σύμφωνα με την παρούσα σύσταση.

(5) Το παρόν μέτρο έχει προσωρινό χαρακτήρα και δικαιολογείται αποκλειστικά από τις κρατούσες εξαιρετικές περιστάσεις. Εφόσον δεν σημειωθούν σημαντικά δυσμενείς εξελίξεις, την 30ή Σεπτεμβρίου 2021 η ΕΚΤ σκοπεύει να καταργήσει την παρούσα σύσταση και να επανέλθει στην αξιολόγηση του σχεδιασμού των τραπεζών όσον αφορά το κεφάλαιο και τις διανομές με βάση την έκβαση του συνήθους εποπτικού κύκλου,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΣΥΣΤΑΣΗ:

I.

1. Η ΕΚΤ συστήνει στα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα, μέχρι την 30ή Σεπτεμβρίου 2021, να επιδεικνύουν άκρα σύνεση όταν λαμβάνουν αποφάσεις περί καταβολής μερισμάτων ή επαναγοράς μετοχών ή όταν καταβάλλουν μερίσματα ή επαναγοράζουν μετοχές ([4]) με σκοπό την αποζημίωση των μετόχων ([5]).

2. Πιστωτικά ιδρύματα τα οποία σκοπεύουν να λάβουν αποφάσεις περί καταβολής μερισμάτων ή επαναγοράς μετοχών ή να καταβάλουν μερίσματα ή να επαναγοράσουν μετοχές με σκοπό την αποζημίωση των μετόχων θα πρέπει να επικοινωνούν με την οικεία μεικτή εποπτική ομάδα στο πλαίσιο του εποπτικού διαλόγου, προκειμένου να συζητείται αν το επίπεδο της σκοπούμενης διανομής είναι συνετό.

3. Η παρούσα σύσταση εφαρμόζεται σε ενοποιημένο επίπεδο προκειμένου για σημαντικό εποπτευόμενο όμιλο κατά τους ορισμούς του άρθρου 2 σημείο 22 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 468/2014 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2014/17) ([6]) και σε ατομικό επίπεδο προκειμένου για σημαντική εποπτευόμενη οντότητα κατά τους ορισμούς του σημείου 16 του εν λόγω άρθρου, εάν η τελευταία δεν ανήκει σε σημαντικό εποπτευόμενο όμιλο.

II.

Η παρούσα σύσταση απευθύνεται στις σημαντικές εποπτευόμενες οντότητες και στους σημαντικούς εποπτευόμενους ομίλους κατά τους ορισμούς των σημείων 16 και 22, αντίστοιχα, του άρθρου 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 468/2014 (ΕΚΤ/2014/17).

([4]) Τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να λειτουργούν υπό διάφορες νομικές μορφές, μπορούν π.χ. να είναι εισηγμένες εταιρείες και μη εισηγμένες ανώνυμες εταιρείες, όπως ταμεία αλληλασφάλισης, συνεταιρισμοί ή ιδρύματα αποταμίευσης. Η χρήση του όρου «μέρισμα» στην παρούσα σύσταση καταλαμβάνει κάθε μορφή καταβολής μετρητών που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 και έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση της ποσότητας ή την επιδείνωση της ποιότητας των ιδίων κεφαλαίων.

([5]) Τυχόν πρόθεση χρηματοοικονομικού ιδρύματος να αντικαταστήσει κοινές μετοχές θα ήταν σύμφωνη με την παρούσα σύσταση.

([6]) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ.468/2014 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 16ης Απριλίου 2014, που θεσπίζει το πλαίσιο συνεργασίας μεταξύ της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, των εθνικών αρμόδιων αρχών και των εθνικών εντεταλμένων αρχών εντός του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού (κανονισμός για το πλαίσιο ΕΕΜ) (ΕΚΤ/2014/17) (ΕΕ L 141 της 14.5.2014, σ. 1).

III.

Η παρούσα σύσταση απευθύνεται επίσης στις εθνικές αρμόδιες αρχές αναφορικά με τις λιγότερο σημαντικές εποπτευόμενες οντότητες και τους λιγότερο σημαντικούς εποπτευόμενους ομίλους κατά τους ορισμούς των σημείων 7 και 23, αντίστοιχα, του άρθρου 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 468/2014 (ΕΚΤ/2014/17). Οι εθνικές αρμόδιες αρχές καλούνται να εφαρμόσουν την παρούσα σύσταση στις εν λόγω οντότητες και τους ομίλους κατά την κρίση τους.

IV.

Η ΕΚΤ εξακολουθεί να αξιολογεί την οικονομική κατάσταση και θα επανεξετάσει την παρούσα σύσταση πριν από την 30ή Σεπτεμβρίου 2021.

V.

Με την παρούσα καταργείται η σύσταση ΕΚΤ/2020/35.

Φρανκφούρτη, 15 Δεκεμβρίου 2020.

Η Πρόεδρος της ΕΚΤ
Christine LAGARDE