

## I

(Állásfoglalások, ajánlások és vélemények)

## AJÁNLÁSOK

## EURÓPAI KÖZPONTI BANK

## AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK AJÁNLÁSA

(2020. július 27.)

a Covid19-világjárvány alatti osztalékfizetésekről és az EKB/2020/19 ajánlás hatályon kívül helyezéséről

(EKB/2020/35)

(2020/C 251/01)

AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK KORMÁNYZÓTANÁCSA,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel az Európai Központi Banknak a hitelintézetek prudenciális felügyeletére vonatkozó politikákkal kapcsolatos külön feladatokkal történő megbízásáról szóló, 2013. október 15-i 1024/2013/EU tanácsi rendeletre <sup>(1)</sup> és különösen annak 4. cikke (3) bekezdésére,

mivel:

- (1) 2020. március 27-én az Európai Központi Bank (EKB) elfogadta az EKB/2020/19 európai központi banki ajánlást <sup>(2)</sup>, amely azt javasolta, hogy a hitelintézetek legalább 2020. október 1-jéig ne fizessenek osztalékot és ne vállaljanak visszavonhatatlan osztalékfizetési kötelezettséget a 2019-es és 2020-as pénzügyi évre, valamint, hogy a hitelintézetek tartózkodjanak a részvényesek díjazását célzó részvény-visszavásárlásoktól. Az ajánlás azon a megfontoláson alapult, miszerint alapvető fontosságú, hogy a hitelintézetek továbbra is betölthessék a háztartások, a kis- és középvállalkozások és vállalatok finanszírozására irányuló szerepüket a Covid19-cel kapcsolatos gazdasági sokkhatás közepette. Ezért lényeges, hogy a hitelintézetek tőkét őrizzenek meg azon képességük megtartása érdekében, hogy a Covid19-világjárvány által okozott fokozottan bizonytalan környezetben is támogassák a gazdaságot. Ennek érdekében a reálgazdaság támogatására és a veszteségfedezésre irányuló tőkeforrás-megőrzésről megállapította, hogy annak elsőbbséget kell élveznie a diszkrecionális osztalékfizetésekkel és a részvény-visszavásárlásokkal szemben.
- (2) Az EKB/2020/19 ajánlással összefüggésben az EKB vállalta annak elvégzését, hogy tovább értékeli a gazdasági helyzetet és megfontolja, hogy ajánlott-e az osztalékfizetés további felfüggesztése 2020. október 1-jét követően. Ezzel összefüggésben az EKB úgy véli, hogy a Covid19-világjárvány okozta gazdasági bizonytalanság szintje továbbra is fokozott, és ennek következtében a hitelintézetek nehézségekkel szembesülnek középtávú tőkésükségeik pontos előrejelzése során. Az EKB úgy véli továbbá, hogy ezen kivételes rendszerszintű bizonytalansággal és stresszhelyzeti gazdasági feltételekkel jellemzett környezetben továbbra is szükség van prudens tőketervezésre, amely magában foglalja a hitelintézetek tőkepozíciójának megőrzését az osztalékfizetések elhalasztása vagy törlése révén. Ezért az EKB szükségesnek tartja az osztalékfizetésre vonatkozó ajánlás 2021. január 1-jéig történő meghosszabbítását és az EKB/2020/19 ajánlás hatályon kívül helyezését. Ez a megközelítés összhangban áll az Európai Rendszerkockázati Testület ERKT/2020/7 ajánlásával <sup>(3)</sup> is.

<sup>(1)</sup> HL L 287., 2013.10.29., 63. o.

<sup>(2)</sup> Az Európai Központi Bank EKB/2020/19 ajánlása (2020. március 27.) a COVID-19 pandémia alatti osztalékfizetésekről és az EKB/2020/1 ajánlás hatályon kívül helyezéséről (HL C 102. I., 2020.3.30., 1. o.).

<sup>(3)</sup> Az Európai Rendszerkockázati Testület ERKT/2020/7 ajánlása (2020. május 27.) a COVID19-pandémia alatti osztalékfizetések korlátozásáról (HL C 212., 2020.6.26., 1. o.).

- (3) A belső piaci egység és integritás maradéktalan tiszteletben tartása mellett az EKB szükségesnek látja párbeszéd folytatását az érintett tagállamok érintett hatóságaival annak meghatározása érdekében, hogy megfelelő-e osztalékot fizetni a mechanizmusban részt nem vevő tagállamban található anyaintézmény, pénzügyi holding társaság anyavállalat vagy vegyes pénzügyi holding társaság anyavállalat részére. Ezt a párbeszédet többek között az egyenértékűség és a kölcsönösség elve vezérli abból a célból, hogy támogassák az Unió egésze belső piacának zavartalan működését, hogy megőrizzék a hitelintézetek prudenciális szempontból fennálló megbízható tőkepozícióját, valamint hogy hozzájáruljanak az Unió és az egyes tagállamokon belül a pénzügyi rendszer stabilitásához.
- (4) A reálgazdaság támogatásának maximalizálása érdekében az is megfelelő, hogy a kevésbé jelentősnek minősülő hitelintézetek se eszközöljenek diszkrecionális osztalékfizetéseket.
- (5) Miközben ez az intézkedés átmeneti jelleggel bír, amelyet csupán a kivételes körülmények indokolnak, az EKB-nak szándékában áll 2020. negyedik negyedévében döntést hozni a 2021. január 1-jét követően alkalmazandó megközelítésről, figyelembe véve a gazdasági környezetet, a pénzügyi rendszer stabilitását és a tőke tervezést körülvevő bizonyosság szintjét,

ELFOGADTA EZT AZ AJÁNLÁST:

## I.

1. Az EKB azt javasolja, hogy a hitelintézetek 2021. január 1-jéig ne fizessenek osztalékot <sup>(4)</sup> és ne vállaljanak visszavonhatatlan osztalékfizetési kötelezettséget a 2019-es és 2020-as pénzügyi évre, valamint, hogy a hitelintézetek tartózkodjanak a részvényesek díjazását célzó részvény-visszavásárlásoktól <sup>(5)</sup>.
2. Azon hitelintézeteknek, amelyek azért nem képesek megfelelni az ezen ajánlásban foglaltaknak, mert úgy tekintik, hogy az osztalékfizetésre vonatkozó jogi kötelezettségük áll fenn, haladéktalanul ki kell fejteniük ennek indokolását a közös felügyeleti csoportjuknak.
3. Ez az ajánlás a 468/2014/EU európai központi banki rendelet (EKB/2014/17) <sup>(6)</sup> 2. cikkének 22. pontjában meghatározott jelentős felügyelt csoport összevont szintjén, valamint a 468/2014/EU rendelet (EKB/2014/17) 2. cikkének 16. pontjában meghatározott jelentős felügyelt szervezet egyéni szintjén alkalmazandó, amennyiben az ilyen jelentős felügyelt szervezet nem része jelentős felügyelt csoportnak.
4. Azok a hitelintézetek, amelyek osztalékot kívánnak fizetni vagy visszavonhatatlan osztalékfizetési kötelezettséget kívánnak vállalni azon anyaintézményük, pénzügyi holding társaság anyavállalatuk vagy vegyes pénzügyi holding társaság anyavállalatuk vonatkozásában, amelyet olyan tagállamban létesítettek, amely a mechanizmusban részt nem vevő tagállam, kapcsolatba kell lépniük a közös felügyeleti csoportjukkal annak megállapítása érdekében, hogy megfelelő-e az ilyen osztalékfizetés vagy visszavonhatatlan osztalékfizetési kötelezettség.

## II.

Ezen ajánlás címzettjei a 468/2014/EU rendelet (EKB/2014/17) 2. cikkének 16. és 22. pontjában meghatározott jelentős felügyelt szervezetek és jelentős felügyelt csoportok.

## III.

Ezen ajánlás címzettjei továbbá az illetékes nemzeti hatóságok, a 468/2014/EU rendelet (EKB/2014/17) 2. cikkének 7. és 23. pontjában meghatározott kevésbé jelentősnek minősülő felügyelt szervezetek és kevésbé jelentősnek minősülő felügyelt csoportok vonatkozásában. Az illetékes nemzeti hatóságok ezt az ajánlást az ezen szervezetekre és csoportokra szükség szerint alkalmazzák.

<sup>(4)</sup> A hitelintézetek különböző jogi formákat ölthetnek, lehetnek például tőzsdén jegyzett társaságok és nem részvénytársaság formájú társaságok, mint a kölcsönös biztosítók, szövetkezeti bankok vagy takarékpénztárak. Az „osztalék” kifejezés ezen ajánlásban az elsődleges alapvető tőkéhez kapcsolódó bármely típusú készpénzkifizetésre vonatkozik, amelynek hatására csökken a szavatoló tőke mennyisége vagy minősége.

<sup>(5)</sup> Ha egy pénzügyi intézmény a törzsrészvényeket akarja lecserélni, az ennek az ajánlásnak megfelelően történne.

<sup>(6)</sup> Az Európai Központi Bank 468/2014/EU rendelete (2014. április 16.) az Egységes Felügyeleti Mechanizmuson belül az Európai Központi Bank és az illetékes nemzeti hatóságok, valamint a kijelölt nemzeti hatóságok közötti együttműködési keretrendszer létrehozásáról (SSM-keretrendelet) (EKB/2014/17) (HL L 141., 2014.5.14., 1. o.).

**IV.**

Ezen intézkedés átmeneti jellegére tekintettel az EKB tovább értékeli a gazdasági helyzetet és megfontolja, hogy ajánlott-e az osztalékfizetés további felfüggesztése 2021. január 1-jét követően.

**V.**

Az EKB/2020/19 ajánlás ezennel hatályát veszti.

Kelt Frankfurt am Mainban, 2020. július 27-én.

*az EKB elnöke*  
Christine LAGARDE

---