

I

(Uznesenia, odporúčania a stanoviská)

ODPORÚČANIA

EURÓPSKA CENTRÁLNA BANKA

ODPORÚČANIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY

z 27. júla 2020

o rozdeľovaní dividend počas pandémie COVID-19, ktorým sa zrušuje odporúčanie ECB/2020/19

(ECB/2020/35)

(2020/C 251/01)

RADA GUVERNÉROV EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013 z 15. októbra 2013, ktorým sa Európska centrálna banka poveruje osobitnými úlohami, pokiaľ ide o politiky týkajúce sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami ⁽¹⁾, a najmä na jeho článok 4 ods. 3,

keďže:

- (1) Európska centrálna banka (ECB) prijala 27. marca 2020 odporúčanie Európskej centrálnej banky ECB/2020/19 ⁽²⁾, v ktorom odporúča, aby úverové inštitúcie minimálne do 1. októbra 2020 nevyplátili žiadne dividendy, ani sa neodvolateľne nezaviazali vyplatiť dividendy za finančné roky 2019 a 2020 a aby neuskutočňovali spätné odkúpenia akcií zamerané na odmeňovanie akcionárov. Uvedené odporúčanie bolo založené na tom, že ECB považovala za kľúčové, aby úverové inštitúcie naďalej plnili svoju úlohu pri financovaní domácností, malých a stredných podnikov a korporácií počas trvania hospodárskeho šoku súvisiaceho s ochorením COVID 19. Preto sa považovalo za mimoriadne dôležité, aby si úverové inštitúcie uchovali kapitál na podporu hospodárstva v čase narastajúcej neistoty spôsobenej pandemiou COVID-19. Z tohto dôvodu sa považovalo za dôležité, aby malo uchovanie kapitálových zdrojov na podporu reálnej ekonomiky a absorpciu strát prednosť pred dobrovoľným rozdeľovaním dividend a spätným odkupovaním akcií.
- (2) V súvislosti s odporúčaním ECB/2020/19 pracovala ECB na ďalšom vyhodnocovaní hospodárskej situácie a zvažovala, či by bolo vhodné pozastaviť vyplácanie dividend aj po 1. októbri 2020. V tejto súvislosti dospela ECB k záveru, že miera hospodárskej neistoty spôsobenej pandemiou COVID-19 zostáva naďalej vysoká a v dôsledku toho majú úverové inštitúcie problém vopred presne stanoviť svoje strednodobé kapitálové potreby. ECB tiež dospela k záveru, že v tomto prostredí výnimočnej systémovej neistoty a stresových hospodárskych podmienok pretrváva potreba obozretného kapitálového plánovania, ktorého súčasťou je zachovanie kapitálovej pozície úverových inštitúcií tým, že sa odloží alebo zruší rozdeľovanie dividend. ECB preto považuje za nevyhnutné predĺžiť platnosť svojho odporúčania týkajúceho sa rozdeľovania dividend do 1. januára 2021 a zrušiť odporúčanie ECB/2020/19. Tento prístup je tiež v súlade s odporúčaním Európskeho výboru pre systémové riziká ESRB/2020/7 ⁽³⁾.

⁽¹⁾ Ú. v. EÚ L 287, 29.10.2013, s. 63.

⁽²⁾ Odporúčanie Európskej centrálnej banky ECB/2020/19 z 27. marca 2020 o rozdeľovaní dividend počas pandémie COVID-19, ktorým sa zrušuje usmernenie ECB/2020/1 (ECB/2020/19) (Ú. v. EÚ C 102 I, 30.3.2020, s. 1).

⁽³⁾ Odporúčanie Európskeho výboru pre systémové riziká ESRB/2020/7 z 27. mája 2020 o obmedzeniach týkajúcich sa rozdeľovania počas pandémie COVID-19 (Ú. v. EÚ C 212, 26.6.2020, s. 1).

- (3) Vzhľadom na jednotnosť a integritu vnútorného trhu považuje ECB za potrebné zapájať sa do diskusií s príslušnými orgánmi dotknutých členských štátov s cieľom určiť, či je namieste, aby boli dividendy vyplatené materskej inštitúcii, materskej finančnej holdingovej spoločnosti alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti so sídlom v členskom štáte, ktorý nie je zúčastneným členským štátom. Tieto diskusie by sa mali okrem iného riadiť zásadou rovnocennosti a reciprocitu s cieľom podporiť bezproblémové fungovanie vnútorného trhu Únie ako celku, zachovať zdravú kapitálovú pozíciu úverovej inštitúcie z prudenciálneho hľadiska a prispieť k stabilite finančného systému v rámci Únie a jednotlivých členských štátov.
- (4) S cieľom maximalizovať podporu reálnej ekonomike je tiež vhodné, aby ani menej významné úverové inštitúcie neuskutočňovali dobrovoľné rozdelenie dividend.
- (5) Keďže toto opatrenie má dočasnú povahu, ktorá je odôvodnená len týmito výnimočnými okolnosťami, ECB má v úmysle počas štvrtého štvrťroku 2020 rozhodnúť o tom, aký prístup sa bude uplatňovať po 1. januári 2021; zohľadní pritom hospodárske prostredie, stabilitu finančného systému a mieru istoty v súvislosti s kapitálovým plánovaním,

PRIJALA TOTO ODPORÚČANIE:

I.

1. ECB odporúča, aby úverové inštitúcie do 1. januára 2021 nevyplátili žiadne dividendy⁽⁴⁾, ani sa neodvolateľne nezaviazali vyplatiť dividendy za finančné roky 2019 a 2020 a aby neuskutočňovali spätné odkúpenia akcií zamerané na odmeňovanie akcionárov⁽⁵⁾.
2. Úverové inštitúcie, ktoré nie sú schopné postupovať v súlade s týmto odporúčaním, lebo sú toho názoru, že od nich právne predpisy vyžadujú, aby vyplátili dividendy, by mali bez zbytočného odkladu poskytnúť odôvodnenie svojim spoločným dohliadacím tímom.
3. Toto odporúčanie sa uplatňuje na konsolidovanej úrovni na významné dohliadané skupiny v zmysle článku 2 bodu 22 nariadenia Európskej centrálnej banky (EÚ) č. 468/2014 (ECB/2014/17)⁽⁶⁾ a na individuálnej úrovni na významné dohliadané subjekty v zmysle článku 2 bodu 16 nariadenia (EÚ) č. 468/2014 (ECB/2014/17), ak takéto významné dohliadané subjekty nie sú súčasťou významnej dohliadanej skupiny.
4. Úverové inštitúcie, ktoré majú v úmysle vyplatiť dividendy alebo sa neodvolateľne zaviazajú vyplatiť dividendy svojej materskej inštitúcii, materskej finančnej holdingovej spoločnosti alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti usadenej v členskom štáte, ktorý nie je zúčastneným členským štátom, by sa mali spojiť so svojim spoločným dohliadacím tímom s cieľom stanoviť, či sú takéto vyplatenia dividend alebo neodvolateľné záväzky vyplatiť dividendy vhodné.

II.

Toto odporúčanie je adresované významným dohliadaným subjektom a významným dohliadaným skupinám vymedzeným v článku 2 bodoch 16 a 22 nariadenia (EÚ) č. 468/2014 (ECB/2014/17).

III.

Toto odporúčanie je adresované aj príslušným vnútroštátnym orgánom v súvislosti s menej významnými dohliadanými subjektmi a menej významnými dohliadanými skupinami vymedzenými v článku 2 bodoch 7 a 23 nariadenia (EÚ) č. 468/2014 (ECB/2014/17). Od príslušných vnútroštátnych orgánov sa očakáva, že uplatnia toto odporúčanie na takéto subjekty a skupiny vhodným spôsobom.

⁽⁴⁾ Úverové inštitúcie môžu mať rôzne právne formy, napr. formu kótovaných spoločností a spoločností ktoré nie sú akciovými spoločnosťami, akými sú napríklad vzájomné spoločnosti (mutuals), družstvá alebo sporiteľne. Pojem „dividenda“ používaný v tomto odporúčaní označuje každý druh výplaty hotovosti v súvislosti s vlastným kapitálom Tier 1, ktorý má za následok zníženie objemu alebo kvality vlastných zdrojov.

⁽⁵⁾ Ak by finančná inštitúcia chcela nahradiť kmeňové akcie, bolo by to v súlade s týmto odporúčaním.

⁽⁶⁾ Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) č. 468/2014 zo 16. apríla 2014 o rámci pre spoluprácu v rámci jednotného mechanizmu dohľadu medzi Európskou centrálnou bankou, príslušnými vnútroštátnymi orgánmi a určenými vnútroštátnymi orgánmi (nariadenie o rámci SSM) (ECB/2014/17) (Ú. v. EÚ L 141, 14.5.2014, s. 1).

IV.

Vzhľadom na dočasnú povahu tohto opatrenia ECB bude naďalej vyhodnocovať hospodársku situáciu a zväži, či by bolo vhodné pozastaviť vyplácanie dividend aj po 1. januári 2021.

V.

Odporúčanie ECB/2020/19 sa týmto zrušuje.

Vo Frankfurte nad Mohanom 27. júla 2020

Prezidentka ECB
Christine LAGARDE
