



PRIPOROČILO EVROPSKE CENTRALNE BANKE
z dne 28. januarja 2015
o politiki razdelitve dividend
(ECB/2015/2)

SVET EVROPSKE CENTRALNE BANKE JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije in zlasti člena 127(6) in člena 132 Pogodbe,
ob upoštevanju Statuta Evropskega sistema centralnih bank in Evropske centralne banke ter zlasti člena 34 Statuta,

ob upoštevanju Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013 z dne 15. oktobra 2013 o prenosu posebnih nalog, ki se nanašajo na politike bonitetnega nadzora kreditnih institucij, na Evropsko centralno banko¹ in zlasti člen 4(3) Uredbe,

ob upoštevanju Uredbe (EU) št. 468/2014 Evropske centralne banke z dne 16. aprila 2014 o vzpostavitvi okvira za sodelovanje znotraj enotnega mehanizma nadzora med Evropsko centralno banko in pristojnimi nacionalnimi organi ter z imenovanimi nacionalnimi organi (okvirna uredba o EMN) (ECB/2014/17)²,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Uredba (EU) št. 1024/2013 vzpostavlja enotni mehanizem nadzora (EMN), ki ga sestavljajo Evropska centralna banka (ECB) in pristojni nacionalni organi sodelujočih držav članic.
- (2) Kreditne institucije morajo nadaljevati s pripravami za pravočasno in polno uporabo Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta³ ter Direktive 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta⁴ v težavnem makroekonomskem in finančnem okolju, ki izvaja pritisk na dobičkonosnost bank in posledično na njihovo sposobnost izgraditi kapitalsko osnovo. Poleg tega, čeprav morajo kreditne institucije financirati gospodarstvo, je konservativna politika razdeljevanja dividend del ustreznega obvladovanja tveganj in trdnega bančnega sistema.
- (3) Glede na navedeno morajo kreditne institucije oblikovati dividendne politike na podlagi konservativnih in preudarnih predpostavk, da bi lahko po vsaki taki razdelitvi izpolnile veljavne kapitalske zahteve.

¹ UL L 287, 29.10.2013, str. 63.

² UL L 141, 14.5.2014, str. 1.

³ Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 176, 27.6.2013, str. 1).

⁴ Direktiva 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij, spremembi Direktive 2002/87/ES in razveljavitvi direktiv 2006/48/ES in 2006/49/ES (UL L 176, 27.6.2013, str. 338).

- (i) Kreditne institucije so dolžne ves čas izpolnjevati veljavne minimalne kapitalske zahteve (zahteve v okviru prvega stebra). To vključuje količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala v višini 4,5 %, količnik temeljnega kapitala v višini 6 % in količnik skupnega kapitala v višini 8 %, kot je določeno v členu 92 Uredbe (EU) št. 575/2013, skupaj s proticikličnimi kapitalskimi in sistemskimi blažilniki iz člena 128(2) in (3) Direktive 2013/36/EU ter vsemi drugimi blažilniki, ki so jih določili⁵ pristojni nacionalni organi in imenovani nacionalni organi.
- (ii) Poleg tega so kreditne institucije dolžne ves čas izpolnjevati kapitalske zahteve, ki se naložijo kot posledica zadevnega sklepa o postopku nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja ob uporabi člena 16(2)(a) Uredbe (EU) št. 1024/2013 in ki presegajo zahteve v okviru prvega stebra (zahteve v okviru drugega stebra).
- (iii) Kreditne institucije so dolžne tudi doseči polno višino (*fully loaded*) količnika navadnega lastniškega temeljnega kapitala, količnika temeljnega kapitala in količnika skupnega kapitala do zadevnega datuma začetka polne uporabe. To se nanaša na polno uporabo zgoraj navedenih količnikov po uporabi prehodnih določb kot tudi proticikličnih kapitalskih in sistemskih blažilnikov iz člena 128(2) in (3) Direktive 2013/36/EU ter vseh drugih blažilnikov, ki so jih določili⁵ pristojni nacionalni organi in imenovani nacionalni organi. Prehodne določbe se nahajajo v Naslovu XI Direktive 2013/36/EU in Delu 10 Uredbe (EU) št. 575/2013.

Te zahteve je treba izpolnjevati na konsolidirani in posamični podlagi, razen če je bila uporaba bonitetnih zahtev opuščena na posamični podlagi, kakor je določeno v členih 7 in 10 Uredbe (EU) št. 575/2013 –

SPREJEL NASLEDNJE PRIPOROČILO:

I.

Za izplačilo dividend⁶ v letu 2015 za poslovno leto 2014 ECB priporoča naslednje:

kategorija 1: kreditne institucije, ki izpolnjujejo veljavne kapitalske zahteve, navedene v uvodni izjavi 3(i) in (ii), in so že dosegle polno višino količnikov, navedenih v uvodni izjavi 3(iii), po stanju na 31. december 2014, lahko čisti dobiček v obliki dividend razdelijo samo na konservativen način, da bi lahko še naprej izpolnjevale vse zahteve tudi v primeru poslabšanja ekonomskih in finančnih pogojev;

kategorija 2: kreditne institucije, ki izpolnjujejo veljavne kapitalske zahteve, navedene v uvodni izjavi 3(i) in (ii), po stanju na 31. december 2014, ne dosegajo pa polne višine količnikov, navedenih v uvodni izjavi 3(iii), po stanju na 31. december 2014, lahko čisti dobiček v obliki dividend razdelijo samo na konservativen način, da bi lahko še naprej izpolnjevale vse zahteve tudi v primeru poslabšanja ekonomskih in finančnih pogojev. Poleg tega lahko načeloma izplačajo dividende le v obsegu, ki

⁵ Na primer, to zajema blažilnike iz členov 458, 459 in 500 Uredbe (EU) št. 575/2013 ter katere koli blažilnike, ki so jih že določili pristojni nacionalni organi in imenovani nacionalni organi, a s kasnejšim datumom izvajanja, kolikor se uporabljajo v času razdelitve dividend.

⁶ Kreditne institucije so lahko v različnih pravnih oblikah, npr. družbe, ki kotirajo na borzi, in družbe, ki niso delniške družbe, kot so vzajemne družbe, zadrage ali hranilnice. Izraz »dividenda« se v tem priporočilu uporablja za kakršno koli vrsto izplačila denarja, ki ga odobri skupščina družbe.

zagotavlja, kot minimum, linearno⁷ gibanje v smeri zahtevane polne višine količnikov, navedenih v uvodni izjavi 3(iii);

kategorija 3: kreditne institucije⁸, pri katerih je bil v celoviti oceni leta 2014 ugotovljen kapitalski primanjkljaj, ki ne bi bil pokrit s kapitalskimi ukrepi do 31. decembra 2014, ali kreditne institucije, ki kršijo zahteve, navedene v uvodni izjavi 3(i) ali (ii), načeloma ne bi smele razdeliti dividend⁹.

II.

To priporočilo je naslovljeno na pomembne nadzorovane subjekte in pomembne nadzorovane skupine, kakor so opredeljeni v členu 2(16) in (22) Uredbe (EU) št. 468/2014 (ECB/2014/17).

To priporočilo je naslovljeno tudi na pristojne nacionalne organe in imenovane nacionalne organe glede manj pomembnih nadzorovanih subjektov in manj pomembnih nadzorovanih skupin. Od pristojnih nacionalnih organov in imenovanih nacionalnih organov se pričakuje, da bodo to priporočilo primerno uporabili za takšne subjekte in skupine.

V Frankfurt na Majni, 28. januarja 2015

[podpis]

Predsednik ECB

Mario DRAGHI

⁷ V praksi to pomeni, da bi morale kreditne institucije v obdobju štirih let načeloma letno zadržati vsaj 25 % razlike do polne višine količnika navadnega lastniškega temeljnega kapitala, količnika temeljnega kapitala in količnika skupnega kapitala, kot so navedeni v uvodni izjavi 3(iii).

⁸ Vključno z manj pomembnimi nadzorovanimi subjekti, ki so bili predmet celovite ocene.

⁹ Kreditne institucije, ki menijo, da zanje velja pravna zahteva, da izplačajo dividende, ki presegajo ta znesek, bi morale nemudoma stopiti v stik z zanje pristojno skupno nadzorniško skupino. Manj pomembni nadzorovani subjekti, ki menijo, da zanje velja pravna zahteva, da izplačajo dividende, ki presegajo ta znesek, bi morali nemudoma stopiti v stik z zanje pristojnim nacionalnim organom.