



ЕВРОПЕЙСКА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

БАНКОВ НАДЗОР

BG

ESB-PUBLIC

ПРЕПОРЪКА НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

от 17 декември 2015 година

относно политиките за разпределяне на дивиденди

(ЕЦБ/2015/49)

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 институции¹, 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)²,

като има предвид, че:

Необходимо е кредитните институции да продължат да се подготвят за своевременното и пълно прилагане на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета³ и на Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета⁴ 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

¹ ОВ L 287, 29.10.2013 г., стр. 63.

² ОВ L 141, 14.5.2014 г., стр. 1.

³ 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).

⁴ 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).

функциониращата банкова система. Следва да бъде прилаган същият метод, който беше установен с Препоръка ЕЦБ/2015/2 на Европейската централна банка⁵.

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 обща капиталова адекватност 8 %, както е предвидено в член 92 от Регламент (ЕС) № 575/2013.
 - 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 те 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 равнище⁶ 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 на Директива 2013/36/ЕС и в десета част на Регламент (ЕС) № 575/2013.

⁵ Препоръка ЕЦБ/2015/2 на Европейската централна банка от 28 януари 2015 г. относно политиките за разпределяне на дивиденти (ОВ С 51, 13.2.2015 г., стр. 1).

⁶ 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.

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 дивиденди⁷ за финансовата 2015 година от страна на кредитните институции ЕЦБ препоръчва:
- а) **Първа категория:** Кредитните институции, които са изпълнили приложимите капиталови изисквания, както те 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 те 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 те са посочени в параграф 1, букви а), б) и в), но към 31 декември 2015 г. не са достигнали максималното равнище на съотношенията, както те 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 дотолкова, доколкото се поддържа линейна⁸ права към изискуемото максимално равнище на капиталовите изисквания, както те 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 определенията в член 2, точки 16 и 22 от Регламент (ЕС) № 468/2014 (ЕЦБ/2014/17).

⁷ 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.

⁸ 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 те в параграф 1, буква г).

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 по член 2, параграфи 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 групи⁹.

Съставено във Франкфурт на Майн на 17 декември 2015 година.

[подпис]

Председател на ЕЦБ

Mario DRAGHI

⁹

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.