



EVROPSKA CENTRALNA BANKA

BANČNI NADZOR

SL

ECB-PUBLIC

PRIPOROČILO EVROPSKE CENTRALNE BANKE

z dne 17. decembra 2015

o politiki razdelitve dividend

(ECB/2015/49)

SVET EVROPSKE CENTRALNE BANKE JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije ter 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 ter zlasti člena 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:

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 razdelitve dividend del ustreznega obvladovanja tveganj in trdnega bančnega sistema. Uporabiti bi bilo treba enako metodo, kot je bila določena v Priporočilu ECB/2015/2 Evropske centralne banke⁵ –

SPREJEL NASLEDNJE PRIPOROČILO:

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).

⁵ Priporočilo ECB/2015/2 Evropske centralne banke z dne 28. januarja 2015 o politiki razdelitve dividend (UL C 51, 13.2.2015, str. 1).

I.

1. Kreditne institucije bi morale oblikovati dividendne politike na podlagi konservativnih in preudarnih predpostavk, da bi lahko po vsaki taki razdelitvi izpolnile veljavne kapitalske zahteve.
 - (a) Kreditne institucije morajo 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 %, kakor je določeno v členu 92 Uredbe (EU) št. 575/2013.
 - (b) Poleg tega morajo kreditne institucije 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).
 - (c) Kreditne institucije morajo vzdrževati tudi proticiklični kapitalski blažilnik in sistemske blažilnike iz člena 128(2), (3), (4) in (5) Direktive 2013/36/EU ter vse druge blažilnike, ki so jih določili pristojni nacionalni organi in imenovani nacionalni organi.
 - (d) Kreditne institucije morajo tudi doseči zahtevano polno višino (*fully loaded*)⁶ 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 proticikličnega kapitalskega blažilnika in sistemskih blažilnikov iz člena 128(2), (3), (4) in (5) Direktive 2013/36/EU ter vseh drugih blažilnikov, ki so jih določili pristojni nacionalni organi in imenovani nacionalni organi. Prehodne določbe so določene 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 na posamični podlagi opuščena, kakor je določeno v členih 7 in 10 Uredbe (EU) št. 575/2013.

2. V zvezi z izplačilom dividend s strani kreditnih institucij⁷ v letu 2016 za poslovno leto 2015 ECB priporoča naslednje:
 - (a) **kategorija 1:** kreditne institucije, ki izpolnjujejo veljavne kapitalske zahteve, navedene v odstavku 1(a), (b) in (c), in so že dosegle polno višino količnikov, navedenih v odstavku 1(d), po stanju na 31. december 2015, bi morale razdeliti čisti dobiček v obliki dividend na konservativen način, da bi lahko še naprej izpolnjevale vse zahteve tudi v primeru poslabšanja ekonomskih in finančnih razmer;
 - (b) **kategorija 2:** kreditne institucije, ki izpolnjujejo veljavne kapitalske zahteve, navedene v odstavku 1(a), (b) in (c), po stanju na 31. december 2015, ne dosegajo pa polne višine količnikov, navedenih v odstavku 1(d), po stanju na 31. december 2015, bi morale razdeliti čisti dobiček v obliki dividend na konservativen način, da bi lahko še naprej izpolnjevale vse

⁶ Vsi blažilniki v polni višini, razen varovalnega kapitalskega blažilnika, ki bo iz metodoloških razlogov za izračun polne višine določen na stopnji postopnega uvajanja za leto 2016.

⁷ Kreditne institucije so lahko v različnih pravnih oblikah, npr. družbe, ki kotirajo na borzi, in družbe, ki niso delniške družbe, kot so vzajemne družbe, zadruge ali hranilnice. Pojem „dividenda“ se v tem priporočilu uporablja za vse vrste izplačil denarja, ki jih odobri skupščina družbe.

zahteve tudi v primeru poslabšanja ekonomskih in finančnih razmer. Poleg tega lahko načeloma izplačajo dividende samo v obsegu, ki zagotavlja, kot minimum, linearno⁸ gibanje v smeri zahtevane polne višine kapitalskih zahtev, navedenih v odstavku 1(d);

- (c) **kategorija 3:** kreditne institucije, ki kršijo zahteve iz odstavka 1(a), (b) ali (c), načeloma ne bi smele razdeliti dividend.

Kreditne institucije, ki ne morejo izpolniti tega priporočila, ker menijo, da so pravno zavezane izplačati dividende, bi morale nemudoma stopiti v stik s svojo skupno nadzorniško skupino.

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).

III.

To priporočilo je naslovljeno tudi na pristojne nacionalne organe in imenovane nacionalne organe glede manj pomembnih nadzorovanih subjektov in manj pomembnih nadzorovanih skupin, kakor so opredeljeni v členu 2(7) in (23) Uredbe (EU) št. 468/2014 (ECB/2014/17). Od pristojnih nacionalnih organov in imenovanih nacionalnih organov se pričakuje, da bodo to priporočilo primerno uporabili za take subjekte in skupine⁹.

V Frankfurtu na Majni, 17. decembra 2015

[podpis]

Predsednik ECB

Mario DRAGHI

⁸ To v praksi pomeni, da bi morale kreditne institucije v obdobju štirih let, ki se je začelo 31. decembra 2014, načeloma vsako leto zadržati najmanj 25 % vrzeli do polne višine količnika navadnega lastniškega temeljnega kapitala, količnika temeljnega kapitala in količnika skupnega kapitala, navedenih v odstavku 1(d).

⁹ Če se priporočilo uporabi za manj pomembne nadzorovane subjekte in manj pomembne nadzorovane skupine, ki menijo, da ga ne morejo izpolniti, ker razumejo, da so pravno zavezani izplačati dividende, bi morali ti nadzorovani subjekti in nadzorovane skupine nemudoma stopiti v stik z zanje pristojnimi nacionalnimi organi.