



EUROPEISKA CENTRALBANKENS REKOMMENDATION

av den 28 januari 2015

om utdelningsregler

(ECB/2015/12)

ECB-RÅDET HAR ANTAGIT DENNA REKOMMENDATION

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artiklarna 127.6 och 132, med beaktande av stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken, särskilt artikel 34,

med beaktande av rådets förordning (EU) nr 1024/2013 av den 15 oktober 2013 om tilldelning av särskilda uppgifter till Europeiska centralbanken i fråga om politiken för tillsyn över kreditinstitut¹, särskilt artikel 4.3,

med beaktande av Europeiska centralbankens förordning (EU) nr 468/2014 av den 16 april 2014 om upprättande av ramen för samarbete inom den gemensamma tillsynsmekanismen mellan Europeiska centralbanken och nationella behöriga myndigheter samt med nationella utsedda myndigheter (ramförordning om den gemensamma tillsynsmekanismen [SSM]) (ECB/2014/14)², och

av följande skäl:

- (1) Genom förordning (EU) nr 1024/2013 inrättas den gemensamma tillsynsmekanismen (SSM) som består av Europeiska centralbanken (ECB) och de nationella behöriga myndigheterna i deltagande medlemsstater.
- (2) Kreditinstituten måste fortsätta sina förberedelser för att i tid fullt ut kunna tillämpa Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013³ samt Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU⁴, i en situation med makroekonomiska utmaningar och en ekonomisk verklighet som innebär utmaningar för institutens lönsamhet och därmed även deras kapacitet att förstärka sin kapitalbas. Eftersom kreditinstituten måste finansiera ekonomin bidrar en konservativ utdelningspolitik till fullgod riskhantering och ett sunt banksystem.

¹ EUT L 287, 29.10.2013, s. 63.

² EUT L 141, 14.5.2014, s. 1.

³ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

⁴ Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG (EUT L 176, 27.6.2013, s. 338).

- (3) Mot denna bakgrund måste kreditinstitut anta utdelningsregler baserade på konservativa och försiktiga antaganden så att de även efter dessa utdelningar kan uppfylla gällande kapitalkrav.
- (i) Kreditinstitut har skyldighet att alltid uppfylla gällande kapitalkrav (minimikraven enligt pelare 1). Detta innefattar en kärnprimärkapitalrelation på 4,5 procent, en primärkapitalrelation på 6 procent och en total kapitalrelation på 8 procent i enlighet med artikel 92 i förordning (EU) nr 575/2013, tillsammans med kontracykliska kapitalbuffertar och buffertar för systemviktiga institut som anges i artikel 128.2 och 128.3 i direktiv 2013/36/EU, samt alla andra buffertar som har antagits⁵ av nationella behöriga och utsedda myndigheter.
 - (ii) Kreditinstitut har även skyldighet att alltid uppfylla de kapitalkrav som föreläggs som resultat av det tillämpliga beslutet om den samlade kapitalbedömningen i enlighet med artikel 16.2 a i förordning (EU) nr 1024/2013 som går utöver minimikraven enligt pelare 1 (de så kallade pelare 2-kraven).
 - (iii) Kreditinstitut har också skyldighet att uppfylla sin "helt fyllda" (*fully loaded*) kärnprimärkapitalrelation, sin primärkapitalrelation samt sin totala kapitalrelation vid gällande infasningsdatum. Detta avser full tillämpning av ovannämnda krav efter det att övergångsbestämmelserna tillämpats samt även av de kontracykliska kapitalbuffertar och buffertar för systemviktiga institut som anges i artikel 128.2 och 128.3 i direktiv 2013/36/EU, samt alla andra buffertar som har antagits⁵ av nationella behöriga och utsedda myndigheter. Övergångsbestämmelserna anges i avdelning XI i direktiv 2013/36/EU samt i del tio i förordning (EU) nr 575/2013.

Dessa krav ska uppfyllas både på konsoliderad nivå och på individuell nivå om inte undantag beviljats från tillsynskraven på individuell basis, i enlighet med artiklarna 7 och 10 i förordning (EU) nr 575/2013.

HÄRIGENOM REKOMMENDERAS FÖLJANDE.

I.

För betalning av utdelning⁶ under 2015 för räkenskapsåret 2014 rekommenderar ECB följande:

Kategori 1: Kreditinstitut som uppfyller gällande kapitalkrav i enlighet med skäl 3 i och 3 ii och som redan nått sina "helt fyllda" kapitalkrav i enlighet med skäl 3 iii den 31 december 2014 bör endast dela ut sin nettovinst som utdelning på ett konservativt sett i syfte att möjliggöra för dem att fortsätta att uppfylla alla krav även om de ekonomiska och finansiella förhållandena skulle försämrats.

Kategori 2: Kreditinstitut som uppfyller gällande kapitalkrav i enlighet med skäl 3 i och 3 ii men som inte nått sina "helt fyllda" kapitalkrav i enlighet med skäl 3 iii den 31 december 2014 bör endast dela ut sin

⁵ Detta omfattar t.ex. de buffertar till vilka hänvisas i artiklarna 458, 459 och 500 i förordning (EU) nr 575/2013, och alla andra buffertar som redan fastställts av nationella behöriga och utsedda myndigheter fast med senare datum för genomförande, i den utsträckning de är tillämpliga när utdelning görs.

⁶ Kreditinstitut kan ha olika juridiska former, t.ex. börsnoterade bolag och företag som inte är aktiebolag såsom ömsesidiga bolag, kooperativ eller sparbanker. Termen "utdelning" som används i denna rekommendation avser alla typer av kontant utbetalning som är föremål för godkännande av en bolagsstämma..

nettovinst som utdelning på ett konservativt sett i syfte att möjliggöra för dem att fortsätta att uppfylla alla krav även om de ekonomiska och finansiella förhållandena skulle försämrats. Dessutom ska de i princip bara göra utdelningar i den utsträckning det åtminstone går att säkra en rakt utstakad väg⁷ mot de "helt fyllda" kapitalkvoter som erfordras i enlighet med skäl 3 iii.

Kategori 3: Kreditinstitut⁸ som i den samlade bedömningen 2014 har ett kapitalunderskott som inte skulle täckas av kapitalåtgärder före den 31 december 2014, eller kreditinstitut som inte uppfyller kraven i skäl 3 i eller 3 ii bör i princip inte göra några utdelningar⁹.

II.

Denna rekommendation riktar sig till betydande enheter som står under tillsyn och betydande grupper som står under tillsyn i enlighet med artikel 2.16 och 2.22 i förordning (EU) nr 468/2014 (ECB/2014/17).

Rekommendationen riktar sig även till de nationella behöriga och utsedda myndigheterna avseende mindre betydande enheter som står under tillsyn och mindre betydande grupper som står under tillsyn. De nationella behöriga och utsedda myndigheterna förväntas tillämpa denna rekommendation på sådana enheter och grupper om detta anses lämpligt.

Utfärdad i Frankfurt am Main den 28 januari 2015.

[Namnteckning]

Mario Draghi

ECB:s ordförande

⁷ Detta betyder i praktiken att under en period på fyra år bör kreditinstituten i princip behålla en andel på minst 25 procent per år av skillnaden mot deras "helt fyllda" kärnprimärkapitalrelation, deras primärkapitalrelation samt deras totala kapitalrelation i enlighet med skäl 3 iii.

⁸ Inklusive mindre betydande enheter under tillsyn som var föremål för den samlade bedömningen.

⁹ Kreditinstitut som anser sig vara rättsligt förpliktade att göra utdelningar som överstiger detta belopp ska utan dröjsmål kontakta sin gemensamma tillsynsgrupp. Mindre betydande enheter under tillsyn som anser sig vara rättsligt förpliktade att göra utdelningar som överstiger detta belopp ska utan dröjsmål kontakta sin nationella behöriga myndighet.