

## I.

(Rezolucije, preporuke i mišljenja)

## PREPORUKE

## EUROPSKA SREDIŠNJA BANKA

## PREPORUKA EUROPSKE SREDIŠNJE BANKE

od 28. siječnja 2015.

o politikama raspodjele dividendi

(ESB/2015/2)

(2015/C 51/01)

UPRAVNO VIJEĆE EUROPSKE SREDIŠNJE BANKE,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije, a posebno njegov članak 127. stavak 6. i članak 132.,

uzimajući u obzir Statut Europskog sustava središnjih banaka i Europske središnje banke, a posebno njegov članak 34.,

uzimajući u obzir Uredbu Vijeća (EU) br. 1024/2013 od 15. listopada 2013. o dodjeli određenih zadaća Europskoj središnjoj banci u vezi s politikama bonitetnog nadzora kreditnih institucija <sup>(1)</sup>, a posebno njezin članak 4. stavak 3.,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) br. 468/2014 Europske središnje banke od 16. travnja 2014. o uspostavljanju okvira za suradnju unutar jedinstvenog nadzornog mehanizma između Europske središnje banke i nacionalnih nadležnih tijela te s nacionalnim imenovanim tijelima (Okvirna uredba o SSM-u) (ESB/2014/17) <sup>(2)</sup>,

budući da:

- (1) Uredbom (EU) br. 1024/2013 (u daljnjem tekstu: „Uredba o SSM-u”) osniva se jedinstveni nadzorni mehanizam (SSM) kojeg čine Europska središnja banka (ESB) i nacionalna nadležna tijela država članica sudionica.
- (2) Kreditne institucije moraju nastaviti pripremu za pravodobnu i potpunu primjenu Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća <sup>(3)</sup> i Direktive 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća <sup>(4)</sup> u složenom makroekonomskom i financijskom okruženju koje stvara pritisak na profitabilnost kreditnih institucija i uslijed toga na njihovu sposobnost stvaranja njihovih kapitalnih osnova. Povrh toga, iako kreditne institucije trebaju financirati gospodarstvo, politika konzervativne raspodjele dio je adekvatnog upravljanja rizicima i zdravog bankarskog sustava.
- (3) U tom kontekstu, kreditne institucije trebaju ustanoviti politike dividendi koristeći se konzervativnim i opreznim pretpostavkama s ciljem ispunjavanja važećih kapitalnih zahtjeva nakon svake raspodjele.

<sup>(1)</sup> SL L 287, 29.10.2013., str. 63.

<sup>(2)</sup> SL L 141, 14.5.2014., str. 1.

<sup>(3)</sup> Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013., str. 1.).

<sup>(4)</sup> Direktiva 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o pristupanju djelatnosti kreditnih institucija i bonitetnom nadzoru nad kreditnim institucijama i investicijskim društvima, izmjeni Direktive 2002/87/EZ i stavljanju izvan snage direktiva 2006/48/EZ i 2006/49/EZ (SL L 176, 27.6.2013., str. 338.).

- i. Kreditne institucije obvezne su u svakom trenutku ispunjavati važeće minimalne kapitalne zahtjeve („zahtjevi Prvog stupa”). To uključuje stopu redovnog osnovnog kapitala od 4,5 %, stopu osnovnog kapitala od 6 % i stopu ukupnog kapitala od 8 %, kako je predviđeno člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013, zajedno s protucikličkim zaštitnim slojem kapitala i sistemskim zaštitnim slojem iz članka 128. stavaka 2. i 3. Direktive 2013/36/EU i svim ostalim zaštitnim slojevima koje su odredila <sup>(5)</sup> nacionalna nadležna tijela ili nacionalna imenovana tijela.
- ii. Povrh toga, kreditne institucije obvezne su u svakom trenutku ispunjavati kapitalne zahtjeve koji su određeni kao posljedica važeće Odluke o postupku za nadzornu provjeru i ocjenu primjenom članka 16. stavka 2. točke (a) Uredbe (EU) br. 1024/2013 i koji nadilaze zahtjeve Prvog stupa („zahtjevi Drugog stupa”).
- iii. Kreditne institucije također su obvezne ispuniti svoju zahtijevanu punu (*fully loaded*) stopu redovnog osnovnog kapitala, svoju stopu osnovnog kapitala i svoju stopu ukupnog kapitala do datuma određenog za postupno uvođenje stopa. To se odnosi na punu primjenu gore navedenih stopa nakon primjene prijelaznih odredbi, kao i na punu primjenu protucikličkog zaštitnog sloja kapitala i sistemskog zaštitnog sloja iz članka 128. stavaka 2. i 3. Direktive 2013/36/EU i svih drugih zaštitnih slojeva koje su odredila <sup>(6)</sup> nacionalna nadležna tijela i nacionalna imenovana tijela. Prijelazne odredbe utvrđene su u glavi XI. Direktive 2013/36/EU i u dijelu desetom Uredbe (EU) br. 575/2013.

Ovi zahtjevi moraju biti ispunjeni i na konsolidiranoj razini i na pojedinačnoj osnovi, osim ako je došlo do izuzeća od primjene bonitetnih zahtjeva na pojedinačnoj osnovi, kako je predviđeno u članku 7. i članku 10. Uredbe (EU) br. 575/2013,

DONIJELO JE OVU PREPORUKU:

## I.

Za isplatu dividendi <sup>(7)</sup> u 2015. za financijsku godinu 2014., ESB preporučuje:

**Kategorija 1:** Kreditne institucije koja zadovoljavaju važeće kapitalne zahtjeve navedene u uvodnoj izjavi 3. točkama i. i ii., i koje su već dostigle svoje pune (*fully loaded*) stope iz uvodne izjave 3. točke iii. od 31. prosinca 2014., trebale bi raspodijeliti svoju neto dobit jedino u dividende na konzervativan način kako bi mogle nastaviti ispunjavati sve zahtjeve čak i u slučaju pogoršanih gospodarskih i financijskih uvjeta;

**Kategorija 2:** Kreditne institucije koje ispunjavaju važeće kapitalne zahtjeve iz uvodne izjave 3. točaka i. i ii. od 31. prosinca 2014., ali nisu još dostigle svoje pune (*fully loaded*) stope iz uvodne izjave 3. točke iii. od 31. prosinca 2014., trebale bi raspodijeliti svoju neto dobit samo u dividende na konzervativan način kako bi mogle i dalje ispunjavati sve zahtjeve, čak i u slučaju pogoršanih gospodarskih i financijskih uvjeta. Povrh toga, u načelu trebale bi samo isplatiti dividende u mjeri koja osigurava barem linearni <sup>(8)</sup> put prema zahtijevanim punim (*fully loaded*) stopama iz uvodne izjave 3. točke iii.;

**Kategorija 3:** Kreditne institucije <sup>(9)</sup> koje prema sveobuhvatnoj procjeni 2014. imaju nedostatak kapitala koji ne bi bio obuhvaćen kapitalnim mjerama do 31. prosinca 2014., ili kreditne institucije koje krše zahtjeve iz uvodne izjave 3. točke i. ili točke ii., u načelu ne bi trebale uopće raspodijeliti dividendu <sup>(10)</sup>.

<sup>(5)</sup> To uključuje na primjer zaštitne slojeve iz članaka 458., 459. i 500. Uredbe (EU) br. 575/2013, i svaki zaštitni sloj kojeg su već usvojila nacionalna nadležna tijela i nacionalna imenovana tijela, ali s kasnijim datumom provedbe, u mjeri u kojoj su važeća u vrijeme raspodjele dividendi.

<sup>(6)</sup> Vidjeti bilješku 5.

<sup>(7)</sup> Kreditne institucije pojavljuju se u različitim pravnim oblicima, na primjer kao uvrštena trgovačka društva i društva koja nisu dionička društva kao što su uzajamne institucije, zadruge ili štedne institucije. Pojam „dividenda” iz ove Preporuke odnosi se na svaku vrstu isplate u gotovini koja podliježe odobrenju Opće skupštine.

<sup>(8)</sup> U praksi to znači da bi tijekom razdoblja od četiri godine kreditne institucije trebale, u načelu, zadržati najmanje 25 % praznine godišnje u odnosu na njihovu punu (*fully loaded*) stopu redovnog osnovnog kapitala, svojoj stopi osnovnog kapitala i svojoj stopi ukupnog kapitala, iz uvodne izjave 3. točke iii.

<sup>(9)</sup> Uključujući manje značajne subjekte koji su bili predmet sveobuhvatne procjene.

<sup>(10)</sup> Kreditne institucije koje smatraju da su zakonski obvezne isplatiti dividende koje premašuju ovaj iznos, trebaju bez odgode stupiti u kontakt sa svojim zajedničkim nadzornim timom (JST). Manje značajni subjekti koji smatraju da su zakonski obvezni isplatiti dividende koje premašuju ovaj iznos, trebaju bez odgode stupiti u kontakt sa svojim nacionalnim nadležnim tijelom.

**II.**

Ova je preporuka upućena značajnim nadziranim subjektima i značajnim nadziranim grupama kako su utvrđeni u članku 2. stavcima 16. i 22. Uredbe (EU) br. 468/2014 (Okvirna uredba o SSM-u) (ESB/2014/17).

Ova je preporuka također upućena nacionalnim nadležnim tijelima i nacionalnim imenovanim tijelima u odnosu na manje značajne subjekte i manje značajne nadzirane grupe. Od nacionalnih i imenovanih nadležnih tijela očekuje se da prema potrebi primjenjuju ovu preporuku na takve subjekte i grupe.

Sastavljeno u Frankfurtu na Majni 28. siječnja 2015.

*Predsjednik ESB-a*

Mario DRAGHI

---