

Andrea ENRIA
Tillsynsnämndens ordförande

Till VD för det betydande institutet

SSM-2020-0763

Frankfurt am Main den 15 december 2020

Ersättningspolicyer under coronapandemin (covid-19)

Hej!

ECB fortsätter att noga följa vilka ersättningspolicyer som tillämpas av finansinstitut under ECB:s tillsyn och framför allt ersättningspolicyernas potentiella påverkan på en sund kapitalbas.

Efter publicering av brevet från ordföranden för ECB:s tillsynsnämnd den 28 juli 2020¹ har ECB noga övervakat de ersättningsbeslut som tagits av instituten under tillsyn. ECB noterar de åtgärder som flera institut under tillsyn har vidtagit för att justera sina ersättningspolicyer i syfte att begränsa hur rörlig ersättning påverkar deras kapitalbas i samband med covid-19-krisen.

Även med förbättrade makroekonomiska förhållanden och minskad osäkerhet kring det ekonomiska läget p.g.a. covid-19-pandemin sedan mars 2020, förblir osäkerheten hög och fortsätter att påverka bankers förmåga att bedöma sina kapitalbehov på medellång sikt. Kreditinstitut förväntas därför fortfarande i första hand fokusera på att upprätthålla kapital för att absorbera potentiella förluster och stödja den reala ekonomin genom att tillhandahålla kredit till hushåll, små företag och större bolag.

Proportionalitetsprincipen ska även fortsättningsvis vara vägledande för genomförandet av ECB:s tillsynsförväntningar enligt nedan, eftersom läget kan variera kraftigt beroende på faktorer som institutens ersättningspraxis, affärsmodell och storlek.

Med beaktande av dessa överväganden upprepar ECB sina förväntningar om att ni som institut fortsätter att iaktta extrem måttlighet vad gäller utbetalning av rörlig ersättning fram till den 30 september 2021, särskilt till identifierade personalkategorier (s.k. "väsentliga risktagare"), i och med att det kan ha en negativ påverkan på ert instituts totala kapital i fråga om belopp eller kvalitet. I samband med detta ska

¹Brevet om ersättningspolicyer under coronapandemin (covid-19) (SSM-2020-0315) finns på https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/letterstobanks/shared/pdf/2020/ssm.2020_letter_remuneration_policies_in_the_context_of_the_coronavirus_COVID_19_pandemic.sv.pdf?da196e86bcae7c5670b6cb8fd84f7154.

ert institut vederbörligen beakta behovet av att upprätthålla eller återuppbygga en sund kapitalbas mot bakgrund av de möjliga konsekvenserna av covid-19-pandemin. Vi förväntar oss därför att ni som institut överväger i vilken mån det är möjligt att begränsa eventuell rörlig ersättning.

Skulle det emellertid inte vara möjligt att begränsa den rörliga ersättningen bör ert institut överväga huruvida en större andel av den rörliga ersättningen kan skjutas upp undre längre tid och även överväga att betala ut den rörliga ersättningen i form av instrument²

Ovan nämnda tillsynsförväntningar ska inte medföra att ert institut utsätts för tvist eller rättslig risk. De ska alltså inte gälla i fall då ert institut omfattas av en rättslig förpliktelse att betala ut rörlig ersättning.

Skulle rörlig ersättning betalas ut under en global krissituation kan detta inverka på anseendet på ett sätt som inte bör underskattas utan noga övervägas, framför allt om de enskilda beloppen är stora. I samband med detta bör även beaktas att finansinstituten har en viktig roll i hantering av krisen.

Ert institut bör inte heller anta åtgärder för att kompensera personalen för lägre eller förlorad rörlig ersättning, eftersom det skulle innebära att de tillämpliga bestämmelserna och ECB:s tillsynsförväntningar kringgås samt även hindra de övergripande mål som eftersträvas via ovannämnda åtgärder.

Frågan om institutets ersättningspolicy och -praxis är lämplig kommer att utgöra en del av tillsynsbedömningen inom ramen för översyns- och utvärderingsprocessen 2021.

ECB kommer dessutom att fortsätta att granska hur genomförandet av dessa tillsynsförväntningar framskrider i den löpande dialogen mellan ert institut och den berörda gemensamma tillsynsgruppen enligt ovan. Informera er gemensamma tillsynsgrupp om eventuella beslut som rör er ersättningspolicy. Striktare tillsynsåtgärder kan dessutom komma att vidtas mot bakgrund av institutspecifika analyser.

Dessa tillsynsförväntningar beror dessutom på exceptionella omständigheter och kommer att gälla fram till slutet av september 2021. Om det då inte föreligger någon väsentligt negativ utveckling avser ECB att återgå till att bedöma bankernas ersättningspolicyer och -praxis inom ramen för den normala tillsynsrytmen.

Med vänlig hälsning

[underskrift]

Andrea Enria

² Enligt definitionen i artikel 94.1 i i kapitalkravsdirektivet.