



EUROPESE CENTRALE BANK
BANKENTOEZICHT

Andrea ENRIA

Voorzitter van de Raad van Toezicht

ECB-OPENBAAR

Aan de CEO van de belangrijke instelling

SSM-2020-0315

Frankfurt am Main, 28 juli 2020

Beloningsbeleid tegen de achtergrond van de coronapandemie (COVID-19)

Geachte heer/mevrouw,

De ECB blijft nauwlettend toezien op het beloningsbeleid van de onder haar toezicht staande financiële instellingen, in het bijzonder op de impact die dat beleid kan hebben op de instandhouding van een gezonde kapitaalpositie. Net als het beleid voor dividenduitkeringen – zie Aanbeveling ECB/2020/35¹ – kan het door een instelling gehanteerde beleid voor variabele beloning een aanzienlijke negatieve invloed hebben op de kapitaalpositie van de instelling.

De ECB is van mening dat de economische onzekerheid als gevolg van de coronapandemie (COVID-19) groot blijft en dat kredietinstellingen daarom over voldoende kapitaal moeten beschikken. Dit is noodzakelijk om eventuele verliezen op te kunnen vangen en om de reële economie via kredieten aan huishoudens en kleine tot grote bedrijven te ondersteunen. In eerdere uitwisselingen met instellingen² en bankenverenigingen heeft de ECB zich al uitgesproken voor een prudent, toekomstgericht beloningsbeleid, in lijn met de mededeling van de Europese Bankautoriteit over dividenduitkeringen, de terugkoop van aandelen en variabele beloning³ en met de aanbeveling van het Europees Comité voor systeemrisico's van 27 mei 2020 betreffende de beperking van uitkeringen tijdens de pandemie van COVID-19 (ESRB/2020/7)⁴.

In zijn aanbeveling merkt het Europees Comité voor systeemrisico's het evenredigheidsbeginsel aan als een belangrijk implementatiecriterium. Factoren zoals de beloningspraktijk, het bedrijfsmodel en de omvang van instellingen kunnen sterk verschillen. Daarom dient het evenredigheidsbeginsel ook te worden toegepast bij de implementatie van onderstaande verwachtingen van de ECB als toezichthouder.

¹ [Aanbeveling betreffende dividenduitkeringen tijdens de COVID-19 pandemie en tot intrekking van Aanbeveling ECB/2020/19 \(ECB/2020/35\).](#)

² [Jaarlijkse brief over variabel bezoldigingsbeleid van de belangrijke instelling, Europese Centrale Bank, 21 januari 2020.](#)

³ [Statement on dividends distribution, share buybacks and variable remuneration, Europese Bankautoriteit, 31 maart 2020.](#)

⁴ [Aanbeveling van het Europees Comité voor systeemrisico's van 27 mei 2020 betreffende de beperking van uitkeringen tijdens de pandemie van COVID-19 \(ESRB/2020/7\).](#)

Rekening houdend met deze overwegingen verwacht de ECB dat uw instelling zich tot 1 januari 2021 uiterst gematigd opstelt met betrekking tot het uitkeren van variabele beloningen, vooral aan aangewezen medewerkers (zogenoemde medewerkers die materiële risico's nemen), voor zover deze uitkeringen ten koste kunnen gaan van de omvang of kwaliteit van het kapitaal van uw instelling. Hierbij dient uw instelling op passende wijze rekening te houden met de noodzaak om een gezonde kapitaalpositie in stand te houden of opnieuw op te bouwen, in het licht van de mogelijke gevolgen van de COVID-19-pandemie. Daarom verwachten we dat uw instelling nagaat in hoeverre het mogelijk is uitkeringen van variabele beloningen te verminderen.

Indien zo'n vermindering van de variabele beloning niet mogelijk is, dient uw instelling in ieder geval na te gaan of een groter deel van de variabele beloning voor een langere periode uitgesteld kan worden, evenals te overwegen of variabele beloningen in de vorm van instrumenten⁵ kunnen worden uitgekeerd.

Bovenstaande toezichtsverwachtingen mogen er niet toe leiden dat uw instelling met juridische geschillen wordt geconfronteerd of juridische risico's loopt. Het is derhalve niet de bedoeling de verwachtingen toe te passen wanneer uw instelling juridisch verplicht is de variabele beloning uit te keren.

Wat niet moet worden onderschat, is de reputatieschade als gevolg van het uitkeren van variabele beloningen tijdens een mondiale crisis, zeker bij grote individuele bedragen. Uw instelling dient hiermee naar behoren rekening te houden, ook in het licht van de belangrijke rol die financiële instellingen spelen bij de aanpak van de crisis.

Uw instelling dient ook geen maatregelen te nemen waarmee uw medewerkers worden gecompenseerd voor het verlies van hun variabele beloning. Hiermee zouden immers de desbetreffende wettelijke bepalingen en de verwachtingen van de ECB worden omzeild, wat zou indruisen tegen de doelstellingen van bovenstaande maatregelen.

Momenteel wordt onderzocht hoe instellingen op de COVID-19-pandemie hebben gereageerd. In dit verband, en als onderdeel van de procedure voor prudentiële toetsing en evaluatie (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP), beoordeelt de ECB of het begrotingsbeleid en de beloningspraktijk van instellingen passend zijn.

De ECB blijft de implementatie van deze toezichtsverwachtingen beoordelen als onderdeel van de lopende dialoog tussen uw instelling en het gezamenlijk toezichthoudend team (joint supervisory team – JST) voor uw instelling, onder de hierboven toegelichte voorwaarden. U wordt verzocht uw JST geregeld op de hoogte te houden van eventuele besluiten over uw beloningsbeleid; op basis van instellingsspecifieke analyses kunnen strengere maatregelen worden getroffen.

Ten slotte blijft de ECB de ontwikkeling van de economische situatie volgen, en ze actualiseert of wijzigt waar nodig de via deze brief gecommuniceerde toezichtsverwachtingen.

Hoogachtend,

[handtekening]

Andrea Enria

5 Zoals bepaald in artikel 94, lid 1, punt l), van de richtlijn kapitaalvereisten (Capital Requirements Directive – CRD).