

Andrea ENRIA
Voorzitter van de Raad van Toezicht

Aan de CEO van de belangrijke instelling

SSM-2020-0763

Frankfurt am Main, 15 december 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.

Sinds de publicatie van de brief van de voorzitter van de Raad van Toezicht op 28 juli 2020 heeft de ECB de besluitvorming rond beloning bij de onder toezicht staande instellingen nauwlettend gevolgd.¹ De ECB neemt nota van de maatregelen die diverse onder toezicht staande instellingen hebben genomen om, in het licht van de coronacrisis, de effecten van variabele beloningen op hun kapitaalpositie te beperken door hun beloningsbeleid aan te passen.

Zelfs al zijn sinds maart 2020 de macro-economische omstandigheden verbeterd en is de economische onzekerheid als gevolg van de coronapandemie afgenomen, toch is de onzekerheid nog altijd groot, en dat blijft invloed houden op het vermogen van banken om hun kapitaalbehoefte op middellange termijn te voorspellen. Daarom wordt van banken nog steeds verwacht dat ze zich in de eerste plaats richten op het aanhouden van voldoende kapitaal om eventuele verliezen op te vangen en de reële economie te ondersteunen met leningen aan huishoudens en bedrijven.

Omdat instellingen sterk verschillen qua beloningspraktijk, bedrijfsmodel en omvang blijft het evenredigheidsbeginsel leidraad bij de implementatie van onderstaande verwachtingen van de ECB als toezichthouder.

¹Brief over het beloningsbeleid tegen de achtergrond van de coronapandemie (Covid-19) (SSM-2020-0315): https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/letterstobanks/shared/pdf/2020/ssm.2020_letter_remuneration_policies_in_the_context_of_the_coronavirus_COVID_19_pandemic.nl.pdf

Gezien deze overwegingen wijst de ECB er nogmaals op dat ze verwacht dat uw instelling zich tot 30 september 2021 uiterst gematigd blijft opstellen 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 coronapandemie. Daarom verwachten we dat uw instelling nagaat in hoeverre het mogelijk is variabele beloningen te beperken.

Indien beperking 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 langere tijd uitgesteld kan worden, en te overwegen of variabele beloningen in de vorm van instrumenten kunnen worden uitgekeerd.²

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 dat aan deze verwachtingen wordt voldaan 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.

Of en in hoeverre het beloningsbeleid en de beloningspraktijk van de instellingen passend zijn, zal deel uitmaken van de beoordeling door de toezichthouder in het kader van de SREP 2021.

De ECB blijft bovendien 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 op de hoogte te houden van besluiten met betrekking tot uw beloningsbeleid. Op grond van analyses van individuele instellingen kunnen tevens strengere toezichtsmaatregelen worden opgelegd.

Deze toezichtsverwachtingen hebben betrekking op de uitzonderlijke omstandigheden van dit moment en blijven van kracht tot eind september 2021. Mits zich geen belangrijke ongunstige ontwikkelingen voordoen, wil de ECB het beloningsbeleid en de beloningspraktijk van de banken dan weer gaan beoordelen in het kader van de gewone toezichtscyclus.

Hoogachtend,

[handtekening]

² Zoals bepaald in artikel 94, lid 1, punt I), van de richtlijn kapitaalvereisten (Capital Requirements Directive – CRD).

