



EUROPEAN CENTRAL BANK

BANKING SUPERVISION

Andrea ENRIA

Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου

EKT-ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΙΜ

Προς τον Διευθύνοντα Σύμβουλο (CEO) του σημαντικού ιδρύματος

SSM-2020-0315

Φρανκφούρτη, 28 Ιουλίου 2020

Πολιτικές αποδοχών στο πλαίσιο της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19)

Αγαπητέ κύριε/Αγαπητή κυρία,

Η ΕΚΤ συνεχίζει να παρακολουθεί με προσοχή τις πολιτικές αποδοχών που εφαρμόζουν τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υπό την εποπτεία της και ιδίως τον πιθανό αντίκτυπο αυτών των πολιτικών στη διατήρηση υγιούς κεφαλαιακής βάσης. Όπως και με τις πολιτικές διανομής μερισμάτων – βλ. σύσταση ΕΚΤ/2020/35¹ – η πολιτική μεταβλητών αποδοχών ενός ιδρύματος μπορεί να έχει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στην κεφαλαιακή βάση του.

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι το επίπεδο οικονομικής αβεβαιότητας λόγω της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) παραμένει αυξημένο και ότι, συνεπώς, τα πιστωτικά ιδρύματα χρειάζεται να διατηρούν επαρκώς υψηλό ποσό κεφαλαίου προκειμένου να απορροφήσουν δυνητικές ζημίες και να στηρίξουν την πραγματική οικονομία παρέχοντας πιστώσεις στα νοικοκυριά, τις μικρές επιχειρήσεις και τις μεγάλες εταιρείες. Σε προηγούμενες επαφές με τα ιδρύματα² και τις τραπεζικές ενώσεις η ΕΚΤ ήδη υποστήριξε ότι τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να τηρούν συνετή, προσανατολισμένη στο μέλλον στάση όταν αποφασίζουν τις πολιτικές αποδοχών τους, σύμφωνα με τη δήλωση της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με τη διανομή μερισμάτων, την επαναγορά μετοχών και τις μεταβλητές αποδοχές³ και με τη σύσταση του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου, της 27ης Μαΐου 2020, σχετικά με τον περιορισμό των διανομών στη διάρκεια της πανδημίας COVID-19 (ΕΣΣΚ/2020/7)⁴.

Στη σύστασή του το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου χαρακτηρίζει την αρχή της αναλογικότητας ως βασικό κριτήριο εφαρμογής. Η αρχή της αναλογικότητας πρέπει επίσης να διέπει την εφαρμογή των εποπτικών προσδοκιών της ΕΚΤ που παρουσιάζονται παρακάτω, καθώς οι συνθήκες

1 [Σύσταση της ΕΚΤ σχετικά με τις διανομές μερισμάτων στη διάρκεια της πανδημίας της νόσου COVID-19 και την κατάργηση της σύστασης ΕΚΤ/2020/19 \(ΕΚΤ/2020/35\).](#)

2 [Ετήσια επιστολή σχετικά με την πολιτική μεταβλητών αποδοχών του σημαντικού ιδρύματος, Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, 21 Ιανουαρίου 2020.](#)

3 [Δήλωση σχετικά με τη διανομή μερισμάτων, την επαναγορά μετοχών και τις μεταβλητές αποδοχές, Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, 31 Μαρτίου 2020.](#)

4 [Σύσταση του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου, της 27ης Μαΐου 2020, σχετικά με τον περιορισμό των διανομών στη διάρκεια της πανδημίας COVID-19 \(ΕΣΣΚ/2020/7\).](#)

διαφέρουν σημαντικά ανάλογα με παράγοντες όπως οι πρακτικές αποδοχών, το επιχειρηματικό μοντέλο και το μέγεθος των ιδρυμάτων.

Λαμβάνοντας υπόψη αυτές τις σκέψεις, η ΕΚΤ διατυπώνει την προσδοκία ότι το ίδρυμά σας θα ακολουθήσει εξαιρετικά συγκρατημένη πολιτική σχετικά με τις μεταβλητές αποδοχές μέχρι την 1η Ιανουαρίου 2021, ιδίως όσον αφορά τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν ουσιαστικό κίνδυνο, στον βαθμό που αυτές οι πληρωμές μπορεί να οδηγήσουν σε μείωση του ύψους ή υποβάθμιση της ποιότητας του συνολικού κεφαλαίου του ιδρυματός σας. Σε αυτό το πλαίσιο, το ίδρυμά σας θα πρέπει να λάβει δεόντως υπόψη την ανάγκη διατήρησης ή αποκατάστασης μιας υγιούς κεφαλαιακής βάσης, λόγω των πιθανών επιδράσεων της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19). Ως εκ τούτου, καλούμε το ίδρυμά σας να εξετάσει σε ποιον βαθμό είναι δυνατόν να μειώσει τις καταβαλλόμενες μεταβλητές αποδοχές.

Σε κάθε περίπτωση, αν δεν μπορεί να εφαρμοστεί μείωση των μεταβλητών αποδοχών, το ίδρυμά σας θα πρέπει να εξετάσει κατά πόσον ένα μεγαλύτερο μέρος των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να αναβληθεί για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα, καθώς και να εξετάσει την πληρωμή των μεταβλητών αποδοχών σε μέσα⁵.

Οι εποπτικές προσδοκίες που διατυπώνονται παραπάνω δεν θα πρέπει να εκθέτουν το ίδρυμά σας σε κίνδυνο αντιδικίας ή σε νομικό κίνδυνο. Ως εκ τούτου δεν θα πρέπει να εφαρμόζονται σε περιπτώσεις κατά τις οποίες το ίδρυμά σας υπόκειται σε νομική υποχρέωση να καταβάλει τις μεταβλητές αποδοχές.

Ο αντίκτυπος της καταβολής μεταβλητών αποδοχών όσον αφορά τη φήμη σε μια κατάσταση παγκόσμιας κρίσης δεν θα πρέπει να υποεκτιμηθεί – ιδίως στην περίπτωση μεγάλων ατομικών ποσών – και θα πρέπει να εξεταστεί δεόντως, λαμβανομένου επίσης υπόψη του σημαντικού ρόλου που διαδραματίζουν τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην αντιμετώπιση της κρίσης.

Επίσης, το ίδρυμά σας θα πρέπει να μην θεσπίσει μέτρα που αποζημιώνουν το προσωπικό για τη μείωση ή την απώλεια μεταβλητών αποδοχών, καθώς αυτό θα συνεπαγόταν καταστρατήγηση των σχετικών κανονιστικών διατάξεων και των εποπτικών προσδοκιών της ΕΚΤ και θα εμπόδιζε την επίτευξη των συνολικών στόχων που επιδιώκονται με τα προαναφερόμενα μέτρα.

Η καταλληλότητα των πολιτικών και πρακτικών των ιδρυμάτων όσον αφορά τις αποδοχές θα αποτελέσει μέρος της εποπτικής αξιολόγησης στο πλαίσιο της παρακολούθησης που βρίσκεται εν εξελίξει με σκοπό την εξέταση των αντιδράσεων των ιδρυμάτων στην πανδημία COVID-19 και, όπως πάντα, στο πλαίσιο της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης.

Η ΕΚΤ θα συνεχίσει να αξιολογεί την υλοποίηση αυτών των εποπτικών προσδοκιών στο πλαίσιο του συνεχιζόμενου διαλόγου μεταξύ του ιδρυματός σας και της αρμόδιας μεικτής εποπτικής ομάδας σύμφωνα με τους όρους που περιγράφονται παραπάνω. Παρακαλείσθε να ενημερώνετε τακτικά την αρμόδια μεικτή εποπτική ομάδα για κάθε απόφαση που αφορά την πολιτική αποδοχών σας. Αυστηρότερα εποπτικά μέτρα μπορεί να ληφθούν με βάση αναλύσεις που αφορούν συγκεκριμένα το ίδρυμά σας.

Τέλος, η ΕΚΤ θα συνεχίσει να παρακολουθεί την εξέλιξη των οικονομικών συνθηκών και ενδέχεται να επικαιροποιήσει ή να τροποποιήσει, όπως κρίνεται αναγκαίο, τις εποπτικές προσδοκίες που περιέχονται στην παρούσα επιστολή.

Με εκτίμηση,

⁵ Όπως ορίζεται στο άρθρο 94 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις (CRD).

[υπογραφή]
Andrea Enria