



EURÓPSKA CENTRÁLNA BANKA

BANKOVÝ DOHLAD

Andrea ENRIA

predseda Rady pre dohľad

ECB-VEREJNÉ

Adresované výkonnému riaditeľovi významnej inštitúcie

SSM-2020-0315

Frankfurt nad Mohanom 28. júla 2020

Politika odmeňovania v kontexte pandémie koronavírusu (COVID-19)

Vážený pán, vážená pani,

ECB aj naďalej venuje veľkú pozornosť politike odmeňovania finančných inštitúcií pod jej dohľadom, a predovšetkým jej prípadným dôsledkom na udržiavanie zdravej kapitálovej základne. Podobne ako politika rozdeľovania dividend – v zmysle odporúčania ECB/2020/35¹ – môže mať politika pohyblivého odmeňovania inštitúcie výrazne nepriaznivý vplyv na jej kapitálovú základňu.

Podľa ECB je potrebné, aby úverové inštitúcie vzhľadom na naďalej vysokú úroveň ekonomickej neistoty v dôsledku pandémie koronavírusu (COVID-19) udržiavali dostatočný objem kapitálu na absorbovanie prípadných strát a podporu reálnej ekonomiky poskytovaním úverov domácnostiam, malým podnikom a korporáciám. V rámci komunikácie s inštitúciami² a bankovými asociáciami sa ECB už v minulosti zaslazovala za to, aby úverové inštitúcie k rozhodovaniu o politike odmeňovania pristupovali obozretne a výhľadovo, v súlade s vyhlásením Európskeho orgánu pre bankovníctvo o rozdeľovaní dividend, spätnom odkupovaní akcií a pohyblivom odmeňovaní³ a s odporúčaním Európskeho výboru pre systémové riziká z 27. mája 2020 o obmedzení rozdeľovania výnosov počas pandémie COVID-19 (ESRB/2020/7)⁴.

Európsky výbor pre systémové riziká vo svojom odporúčaní určil zásadu proporcionality ako kľúčové kritérium implementácie. Zásada proporcionality sa má uplatňovať aj pri implementácii očakávaní dohľadu ECB stanovených nižšie, keďže okolnosti jednotlivých inštitúcií sa do značnej miery líšia v závislosti od faktorov, ako sú napríklad postupy odmeňovania, obchodný model a veľkosť inštitúcie.

1 [Odporúčanie o rozdeľovaní dividend počas pandémie COVID-19, ktorým sa zrušuje odporúčanie ECB/2020/19 \(ECB/2020/35\).](#)

2 [Výročný list Európskej centrálnej banky o politike pohyblivého odmeňovania významnej inštitúcie, 21. január 2020 \(v angličtine\)](#)

3 [Vyhlásenie o rozdeľovaní dividend, spätnom odkupovaní akcií a pohyblivom odmeňovaní](#) (v angličtine), Európsky orgán pre bankovníctvo, 31. marec 2020

4 [Odporúčanie Európskeho výboru pre systémové riziká z 27. mája 2020 o obmedzení rozdeľovania výnosov počas pandémie COVID-19 \(ESRB/2020/7\)](#) (v angličtine)

S prihliadnutím na uvedené aspekty ECB od vašej inštitúcie očakáva, že bude pri platbách pohyblivého odmeňovania, predovšetkým určeným zamestnancom (tzv. „osobám zodpovedným za podstupovanie významného rizika“), až do 1. januára 2021 zachovávať mimoriadnu zdržanlivosť, keďže tieto platby by mohli viesť k zníženiu objemu alebo kvality celkového kapitálu vašej inštitúcie. Inštitúcia by pritom mala náležite zohľadňovať potrebu zachovať, resp. obnoviť zdravú kapitálovú základňu vzhľadom na možné následky pandémie COVID-19. Vaša inštitúcia by preto mala zvážiť, do akej miery je možné platby pohyblivých odmien znížiť.

Ak pohyblivé odmeny nie je možné znížiť, vaša inštitúcia by mala zvážiť možnosť väčšiu časť pohyblivej odmeny na dlhší čas odložiť, ako aj možnosť vyplácania pohyblivej odmeny vo forme nástrojov⁵.

Očakávania dohľadu uvedené vyššie by nemali vašu inštitúciu vystaviť riziku súdnych sporov ani riziku protiprávneho konania. Nevzťahujú sa preto na prípady, keď je povinnosť inštitúcie vyplácať pohyblivé odmeny stanovená zákonom.

Zároveň je potrebné nepodceňovať vplyv vyplácania pohyblivých odmien v čase svetovej krízy na dobré meno inštitúcie, najmä ak ide o veľké jednotlivé platby. Tento aspekt by mala inštitúcia riadne zvážiť, aj so zreteľom na dôležitú úlohu finančných inštitúcií v prekonávaní krízy.

Vaša inštitúcia by okrem toho nemala prijímať opatrenia, ktorými by zamestnancom zníženie alebo zrušenie pohyblivého odmeňovania kompenzovala. Takéto opatrenia by znamenali obchádzanie príslušných regulačných ustanovení a očakávaní dohľadu ECB a boli by tak v rozpore s celkovými cieľmi spomínaných opatrení.

Primeranosť politiky a postupov odmeňovania inštitúcie bude jedným z aspektov hodnotených v rámci dohľadového monitorovania, ktoré v súčasnosti prebieha s cieľom vyhodnotiť reakciu inštitúcií na pandémiu COVID-19, ako aj v rámci pravidelného hodnotenia SREP.

ECB bude pokračovať v hodnotení uplatňovania týchto očakávaní dohľadu v rámci prebiehajúceho dialógu medzi vašou inštitúciou a príslušným spoločným dohliadacím tímom za uvedených podmienok. Je dôležité, aby ste príslušný spoločný dohliadací tím pravidelne informovali o prípadných rozhodnutiach týkajúcich sa politiky odmeňovania vašej inštitúcie. Na základe analýzy jednotlivých inštitúcií môže ECB vydať prísnejšie opatrenia dohľadu.

ECB bude aj naďalej sledovať vývoj hospodárskych podmienok a svoje očakávania dohľadu vyjadrené v tomto liste môže podľa potreby aktualizovať alebo upraviť.

S pozdravom,

[podpis]

Andrea Enria

5 V zmysle článku 94 ods. 1 písm. l) smernice CRD.