



Andrea ENRIA  
Predsednik Nadzornega odbora

ECB-PUBLIC

Predsedniku oz. predsednici uprave pomembne institucije

SSM-2020-0315

Frankfurt na Majni, 28. julij 2020

### Politike prejemkov v kontekstu pandemije koronavirusa (COVID-19)

Spoštovani!

ECB še naprej pozorno spremlja politike prejemkov v finančnih institucijah, ki jih nadzira, pri čemer posebno pozornost posveča vplivu teh politik na vzdrževanje trdne kapitalske osnove institucije. Politika variabilnih prejemkov ima enako kot politika razdelitve dividend – glej Priporočilo ECB/2020/35<sup>1</sup> – lahko zelo velik negativen vpliv na kapitalsko osnovo institucije

ECB ocenjuje, da ostaja raven gospodarske negotovosti zaradi pandemije koronavirusa (COVID-19) povišana, zato morajo kreditne institucije ohranjati dovolj kapitala, da absorbirajo morebitne izgube in podpirajo realno gospodarstvo s kreditiranjem gospodinjstev, malih podjetij in velikih gospodarskih družb. V dosedanjih stikih z institucijami<sup>2</sup> in bančnimi združenji je ECB že večkrat poudarila, da naj kreditne institucije pri odločanju o politikah prejemkov ravnajo previdno in usmerjeno v prihodnost, upoštevajoč izjavo Evropskega bančnega organa o razdelitvi dividend, odkupu lastnih delnic in variabilnih prejemkih<sup>3</sup> ter priporočilo Evropskega odbora za sistemska tveganja z dne 27. maja 2020 o omejitvi razdelitev med pandemijo bolezni COVID-19 (ESRB/2020/7).<sup>4</sup>

Kot glavno merilo pri izvajanju priporočila je Evropski odbor za sistemska tveganja določil načelo sorazmernosti. To je tudi vodilno načelo pri izvajanju spodaj predstavljenih nadzorniških pričakovanj ECB, saj se razmere v bankah močno razlikujejo glede na dejavnike, kot so prakse na področju prejemkov, poslovni model in velikost institucije.

V skladu s tem ECB pričakuje, da bo vaša institucija do 1. januarja 2021 izjemno zadržana pri izplačevanju variabilnih prejemkov, še zlasti ko gre za zaposlene s posebno naravo dela (t. i. »pomembni prevzemniki tveganja«), v kolikor bi se zaradi teh izplačil lahko zmanjšal obseg oziroma poslabšala kakovost skupnega kapitala institucije. Pri tem naj institucija ustrezno upošteva, da mora zaradi možnih

1 [Priporočilo o razdelitvi dividend med pandemijo bolezni COVID-19 in o razveljavitvi Priporočila ECB/2020/19 \(ECB/2020/35\)](#).

2 [Politika variabilnih prejemkov pomembne institucije, Evropska centralna banka, 21. januar 2020](#).

3 [Statement on dividends distribution, share buybacks and variable remuneration](#), Evropski bančni organ, 31. marec 2020.

4 [Priporočilo Evropskega odbora za sistemska tveganja z dne 27. maja 2020 o omejitvi razdelitev med pandemijo bolezni COVID-19 \(ESRB/2020/7\)](#).

posledic pandemije COVID-19 ohranjati oziroma ponovno vzpostaviti trdno kapitalsko osnovo. Zato pričakujemo, da bo vaša institucija pretehtala, za koliko bi bilo mogoče zmanjšati izplačila variabilnih prejemkov.

Tudi če takšno zmanjšanje variabilnih prejemkov ni izvedljivo, naj institucija pretehta, ali je večji del variabilnih prejemkov mogoče za daljše obdobje odložiti oziroma ali je variabilne prejemke mogoče izplačati v finančnih instrumentih.<sup>5</sup>

Izvajanje zgornjih nadzorniških pričakovanj ne bi smelo izpostaviti vaše institucije pravnim postopkom ali pravnemu tveganju. Zato pričakovanja ne veljajo v primerih, ko je institucija pravno zavezana, da izplača variabilne prejemke.

Vpliva izplačil variabilnih prejemkov na ugled institucije v času globalne krize ne gre podcenjevati – še zlasti ko gre za velike individualne zneske – in ga je treba ustrezno upoštevati, med drugim tudi v luči pomembne vloge, ki jo imajo finančne institucije pri reševanju krize.

Prav tako se pričakuje, da institucije ne sprejemajo ukrepov, s katerimi bi zaposleni prejeli odškodnino za zmanjšanje ali izgubo variabilnega prejemka, saj to predstavlja izogibanje relevantnim regulativnim določbam in je v nasprotju s splošnimi cilji omenjenih ukrepov.

Ocena ustreznosti politik in praks institucije na področju prejemkov bo sestavni del nadzorniške ocene v projektu spremljanja, ki se zdaj izvaja za preučitev odziva institucij na pandemijo COVID-19, in kot vedno tudi sestavni del procesa nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja.

ECB bo izvajanje teh nadzorniških pričakovanj še naprej ocenjevala v rednem dialogu med institucijami in skupnimi nadzorniški skupinami, pri čemer bo upoštevala pogoje, ki so pojasnjeni zgoraj. Prosimo vas, da svojo skupno nadzorniško skupino redno obveščate o vseh odločitvah v zvezi s politiko prejemkov. Na podlagi analize za posamezno institucijo se lahko sprejmejo strožji nadzorniški ukrepi.

ECB bo še naprej spremljala gospodarske razmere in po potrebi posodobila ali prilagodila nadzorniška pričakovanja, predstavljena v tem pismu.

Lep pozdrav,

[podpisal]

Andrea Enria

---

<sup>5</sup> Kot so opredeljeni v členu 94(1)(l) CRD.