



Andrea ENRIA
Tillsynsnämndens ordförande

ECB-OFFENTLIG

Till VD för det betydande institutet

SSM-2020-0315

Frankfurt am Main den 28 juli 2020

Ersättningspolicyer under coronapandemin (covid-19)

Hej!

ECB fortsätter att noga följa vilka ersättningspolicyer som tillämpas av finansinstitut under ECB:s tillsyn och framför allt ersättningspolicyernas potentiella påverkan på en sund kapitalbas. I likhet med utdelningspolicyer – se rekommendation (ECB/2020/35)¹ – kan ett instituts policy för rörlig ersättning få betydande konsekvenser för institutets kapitalbas.

ECB anser att det fortfarande råder en hög nivå av ekonomisk osäkerhet till följd av coronapandemin (covid-19) och att kreditinstitut därför behöver hålla tillräckligt mycket kapital för att absorbera potentiella förluster och stödja realekonomin genom att tillhandahålla lån till hushåll, småföretag och större bolag. I sina tidigare kontakter med institut² och bankorganisationer har ECB redan förespråkade att kreditinstitut intar en försiktig, framåtblickande hållning när de beslutar om ersättningspolicyer, i linje med Europeiska bankmyndighetens uttalande om utdelningar, inlösen och rörlig ersättning³ och Europeiska systemrisknämndens rekommendation av den 27 maj 2020 om begränsning av utdelningar under covid-19-pandemin (ESRB/2020/7)⁴.

I sin rekommendation anger Europeiska systemrisknämnden att proportionalitetsprincipen utgör ett avgörande kriterium för genomförandet. Proportionalitetsprincipen ska även vara vägledande för genomförandet av ECB:s tillsynsförväntningar enligt nedan, eftersom läget kan variera kraftigt beroende på faktorer som institutens ersättningspraxis, affärsmodell och storlek.

Med beaktande av dessa överväganden förväntar sig ECB att ni som institut iakttar extrem måttlighet vad gäller utbetalning av rörlig ersättning fram till den 1 januari 2021, särskilt till identifierade personalkategorier (s.k. "väsentliga risktagare"), i och med att dessa utbetalningar kan leda till att institutets totala kapital försämras i fråga om belopp eller kvalitet. I samband med detta ska ert institut

¹ [Rekommendation om utdelningar under covid-19-pandemin och om upphävande av rekommendation ECB/2020/19 \(ECB/2020/35\).](#)

² [Årligt brev om betydande instituts policy för rörlig ersättning, Europeiska centralbanken, 21 januari 2020.](#)

³ [Uttalande om utdelningar, inlösen och rörlig ersättning, Europeiska bankmyndigheten, 31 mars 2020.](#)

⁴ [Europeiska systemrisknämndens rekommendation av den 27 maj 2020 om begränsning av utdelningar under covid-19-pandemin \(ESRB/2020/7\).](#)

vederbörligen beakta behovet av att upprätthålla eller återuppbygga en sund kapitalbas mot bakgrund av de möjliga konsekvenserna av covid-19-pandemin. Vi förväntar oss därför att ni som institut överväger i vilken mån det är möjligt att minska utbetalningen av rörlig ersättning.

Skulle det emellertid inte vara möjligt att minska en sådan rörlig ersättning bör ert institut överväga huruvida en större andel av den rörliga ersättningen kan skjutas upp under längre tid och även överväga att betala ut den rörliga ersättningen i form av instrument⁵.

Ovan nämnda tillsynsförväntningar ska inte medföra att ert institut utsätts för tvist eller rättslig risk. De ska alltså inte gälla i fall då ert institut omfattas av en rättslig förpliktelse att betala ut rörlig ersättning.

Skulle rörlig ersättning betalas ut i en global krissituation kan detta inverka på anseendet på ett sätt som inte bör underskattas utan noga övervägas, framför allt om de enskilda beloppen är stora. I samband med detta bör även beaktas att finansinstituten har en viktig roll i hantering av krisen.

Ert institut bör inte heller anta åtgärder för att kompensera personalen för lägre eller förlorad rörlig ersättning, eftersom det skulle innebära att de tillämpliga bestämmelserna och ECB:s tillsynsförväntningar kringgås samt även hindra de övergripande mål som eftersträvas via ovannämnda åtgärder.

Frågan om institutets ersättningspolicy och -praxis är lämplig kommer att utgöra en del av tillsynsbedömningen i den övervakning som för närvarande pågår i syfte att undersöka institutets reaktion på covid-19-pandemin samt, som alltid, inom översyns- och utvärderingsprocessen.

ECB kommer att fortsätta att granska hur genomförandet av dessa tillsynsförväntningar framskrider i den löpande dialogen mellan ert institut och den berörda gemensamma tillsynsgruppen enligt ovan. Er gemensamma tillsynsgrupp ska informeras om alla beslut som berör er ersättningspolicy. Efter institutspecifik analys kan striktare tillsynsåtgärder komma att vidtas.

Avslutningsvis kommer ECB att fortsätta att övervaka hur de ekonomiska förhållandena utvecklar sig och kan, vid behov, uppdatera eller ändra de tillsynsförväntningar som framförs i detta brev.

Med vänlig hälsning

[underskrift]

Andrea Enria

⁵ Enligt definitionen i artikel 94.1 i i kapitalkravsdirektivet.