

Andrea ENRIA
Valvontaelimen puheenjohtaja

Merkittävän laitoksen toimitusjohtajalle

SSM-2020-0763

Frankfurt am Mainissa, 15. joulukuuta 2020

Palkitsemispolitiikka ja koronaviruspandemia (COVID-19)

Hyvä vastaanottaja

EKP kiinnittää edelleen erityistä huomiota valvonnassaan olevien laitosten palkitsemisjärjestelyihin, etenkin jos niillä on merkitystä vakaan pääomapohjan säilyttämisen kannalta.

EKP on seurannut tarkasti valvottavien laitosten tekemiä palkitsemispäätöksiä EKP:n valvontaelimen puheenjohtajan 28.7.2020 lähettämän kirjeen¹ julkaisun jälkeen. EKP ottaa huomioon useiden valvottavien laitosten palkitsemispolitiikkaansa tekemät muutokset, joilla rajoitetaan muuttuvien palkkioiden vaikutusta laitosten pääomapohjaan koronakriisin (COVID-19) aikana.

Vaikka makrotaloudellinen tilanne on kohentunut ja koronakriisin aiheuttama taloudellinen epävarmuus on vähentynyt maaliskuun 2020 jälkeen, epävarmuus on edelleen suurta ja vaikuttaa yhä pankkien kykyyn ennustaa niiden keskipitkän aikavälin pääomatarpeita. Näin ollen luottolaitosten on edelleen keskityttävä ensisijaisesti siihen, että niillä on riittävästi pääomaa mahdollisten tappioiden kattamiseksi ja reaalitalouden tukemiseksi myöntämällä lainoja kotitalouksille sekä pienille ja suurille yrityksille.

Suhteellisuusperiaate ohjaa edelleen alla esitettyjen EKP:n valvontaodotusten soveltamista, sillä laitosten tilanteessa on huomattavia eroja esimerkiksi erilaisten palkitsemiskäytäntöjen, liiketoimintamallien ja laitosten koon vuoksi.

EKP toistaa 28.7.2020 lähettämässään kirjeessä esitetyt valvontaodotukset ja odottaa laitoksenne maksavan muuttuvia palkkioita vain erittäin hillitysti 30.9.2021 asti ja etenkin riskinottoa edellyttävissä tehtävissä toimiville henkilöille, jos tällaiset maksut voivat vähentää laitoksen kokonaispääoman määrää

¹EKP:n kirje "Palkitsemispolitiikka ja koronakriisi (COVID-19)", (SSM-2020-0315) on luettavissa osoitteessa https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/letterstobanks/shared/pdf/2020/ssm.2020_letter_remuneration_policies_in_the_context_of_the_coronavirus_COVID_19_pandemic.fi.pdf?da196e86bcae7c5670b6cb8fd84f7154.

tai heikentää sen laatua. Laitoksen tulisi pyrkiä pitämään pääomapohjansa vakaana tai jopa vahvistamaan sitä koronaviruspandemian mahdollisten seurausten varalta. EKP siis odottaa, että laitokseen arvioi, kuinka paljon muuttuvien palkkioiden maksamista voidaan rajoittaa.

Jos maksuja ei ole mahdollista rajoittaa, laitoksen tulisi arvioida, voidaanko muuttuvien palkkioiden maksua suurelta osin lykätä pidemmän aikaa, sekä harkita muuttuvien palkkioiden maksua instrumentteina².

Edellä toistettujen valvontaodotusten ei pitä aiheuttaa laitoksille oikeudellista riskiä. Nämä valvontaodotukset eivät siis koske tilanteita, joissa laitoksella on oikeudellinen velvoite maksaa muuttuvat palkkiot.

Muuttuvien palkkioiden, etenkin suurten yksittäisten summien, maksamiseen maailmanlaajuisessa kriisitilanteessa liittyy mainevaikutus, jota ei pidä aliarvioida. Vaikutus maineeseen tulee arvioida erityisen huolellisesti, sillä rahoituslaitoksilla on tärkeä rooli kriisin hoidossa.

Laitoksessanne ei tulisi omaksua käytäntöjä, joilla henkilöstölle korvataan muuttuvien palkkioiden vähentämistä tai menettämistä ja jotka siten katsottaisiin sääntelyn ja EKP:n valvontaodotusten kiertämiseksi eli ne haittaisivat tarkoitettujen päämäärien saavuttamista.

Laitosten palkitsemisjärjestelyjen ja -käytäntöjen asianmukaisuutta tarkastellaan osana vuoden 2021 valvojan arviointiprosessia.

Lisäksi EKP seuraa näiden valvontaodotusten noudattamista myös osana laitoksen ja yhteisen valvontaryhmän jatkuvaa valvontadiologia edellä esitettyjen periaatteiden mukaisesti. Pyydämme laitostanne ilmoittamaan yhteiselle valvontaryhmälle kaikista palkitsemispolitiikkaa koskevista päätöksistä. Laitoskohtaisten analyysien perusteella voidaan ryhtyä tiukempiin valvontatoimiin.

Esitetyt valvontaodotukset liittyvät vallitseviin poikkeuksellisiin olosuhteisiin ja ovat voimassa syyskuun 2021 loppuun asti. Jos kehitys ei ole tuolloin huomattavan epäsuotuisaa, EKP aikoo siirtyä jälleen arvioimaan laitosten palkitsemisjärjestelyjä ja -käytäntöjä tavanomaisen valvontasyklin yhteydessä..

Ystävällisin terveisin

[allekirjoitus]

Andrea Enria

² Ks. vakavaraisuusdirektiivin (2013/36/EU) artiklan 94 kohdan 1 alakohta I.