



EUROPEAN CENTRAL BANK

BANKING SUPERVISION

Andrea ENRIA

Valvontaelimen puheenjohtaja

ECB-PUBLIC

Merkittävän laitoksen toimitusjohtajalle

SSM-2020-0315

Frankfurt am Mainissa, 28.7.2020

### **Palkitsemispolitiikka ja koronaviruspandemia (COVID-19)**

Hyvä vastaanottaja

EKP kiinnittää edelleen erityistä huomiota valvonnassaan olevien laitosten palkitsemisjärjestelyihin, etenkin jos niillä on merkitystä vakaan pääomapohjan säilymisen kannalta. Paitsi osingonjakopolitiikalla (ks. EKP:n suositus EKP/2020/35<sup>1</sup>) myös muuttuvan palkitsemisen politiikalla voi olla merkittäviä haitallisia vaikutuksia laitoksen pääomapohjaa ajatellen.

EKP katsoo, että koronaviruspandemian (COVID-19) aiheuttama taloudellinen epävarmuus on edelleen huomattavaa ja näin ollen luottolaitosten on ylläpidettävä riittävän suurta pääomaa, jotta ne pystyvät kattamaan mahdolliset tappiot ja tukemaan reaali taloutta myöntämällä lainoja kotitalouksille sekä pienille ja suurille yrityksille. EKP on jo aiemmin korostanut laitoksille<sup>2</sup> ja pankkialan järjestöille odottavansa luottolaitosten noudattavan palkitsemispolitiikasta päätettäessä varovaista ja ennakoivaa linjaa Euroopan pankkiviranomaisen (EPV) osingonjakopolitiikkaa, osakkeiden takaisinostoa ja muuttuvia palkkioita koskevan lausunnon<sup>3</sup> ja Euroopan järjestelmäriskikomitean (EJRK) osingonjaon rajoittamista koronaviruspandemian aikana koskevan suosituksen (EJRK/2020/7)<sup>4</sup> mukaisesti.

EJRK toteaa suosituksessaan, että suhteellisuusperiaate on suosituksen tärkein soveltamiskriteeri. Suhteellisuusperiaate ohjaa myös alla esitettyjen EKP:n valvontaodotusten soveltamista, sillä laitosten tilanteessa on huomattavia eroja esimerkiksi erilaisten palkitsemiskäytäntöjen, liiketoimintamallien ja laitosten koon vuoksi.

EKP odottaa laitokseenne maksavan muuttuvia palkkioita vain erittäin hillitysti 1.1.2021 asti ja etenkin riskinottoa edellyttävissä tehtävissä toimiville henkilöille, jos tällaiset maksut voivat vähentää laitoksen kokonaispääoman määrää tai heikentää sen laatua. Laitoksen tulisi pyrkiä pitämään pääomapohjansa

1 [Euroopan keskuspankin suositus, annettu 27 päivänä heinäkuuta 2020, osingonjaosta covid-19-pandemian aikana ja suosituksen EKP/2020/19 kumoamisesta \(EKP/2020/35\).](#)

2 [Merkittävän laitoksen muuttuvan palkitsemisen politiikka, EKP:n vuosittainen kirje, 21.1.2020.](#)

3 [Statement on dividends distribution, share buybacks and variable remuneration](#), EPV, 31.3.2020.

4 [Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus, annettu 27 päivänä toukokuuta 2020, osingonjaon rajoittamisesta covid-19-pandemian aikana \(EJRK/2020/7\).](#)

vakaana tai jopa vahvistamaan sitä koronaviruspandemian mahdollisten seurausten varalta. EKP siis odottaa, että laitokset arvioivat, kuinka paljon muuttuvien palkkioiden maksamista voidaan vähentää.

Jos maksuja ei ole mahdollista vähentää, laitoksen tulisi arvioida, voidaanko muuttuvien palkkioiden maksua lykätä suurelta osin pidemmän aikaa, sekä harkita muuttuvien palkkioiden maksua instrumentteina<sup>5</sup>.

Valvontaodotusten ei pidä 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 maineriski, 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 eivät vastaisi tarkoitustaan.

Laitosten palkitsemisjärjestelyjen ja -käytäntöjen asianmukaisuutta tarkastellaan osana parhaillaan käynnissä olevaa arviointia, jossa käydään läpi laitosten toimintaa koronaviruspandemian yhteydessä, sekä tavalliseen tapaan osana valvojan arviointiprosessia.

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

EKP seuraa edelleen taloustilanteen kehittymistä ja voi tarpeen mukaan päivittää tai muuttaa tässä kirjeessä esitettyjä valvontaodotuksia.

Ystävällisin terveisin

[allekirjoitus]

Andrea Enria

---

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