



**Andrea ENRIA**  
predseda Rady pre dohľad

pre významnú inštitúciu

SSM-2020-016

Frankfurt nad Mohanom, 21. januára 2020

### **Zásady pohyblivého odmeňovania uplatňované významnou inštitúciou**

Vážený pán, vážená pani,

ECB venuje veľkú pozornosť prístupu k rozdeľovaniu dividend a zásadám odmeňovania uplatňovaným finančnými inštitúciami, nad ktorými vykonáva dohľad, a najmä možnému dopadu týchto prístupov a zásad na schopnosť inštitúcie udržiavať zdravú kapitálovú základňu. Tak ako pri prístupoch k rozdeľovaniu dividend – pozri odporúčanie ECB/2020/1<sup>1</sup> – môže mať uplatňovanie zásad pohyblivého odmeňovania inštitúciou významný dopad na jej kapitálovú základňu.

Zdôrazňujeme potrebu prijať pri rozhodovaní o zásadách odmeňovania vašej inštitúcie obozretný postoj orientovaný na budúcnosť. Vyzývame vás, aby ste náležite zohľadnili možný nepriaznivý dopad zásad odmeňovania vašej inštitúcie na jej schopnosť udržiavať zdravú kapitálovú základňu najmä vzhľadom na prechodné požiadavky uvedené v smernici 2013/36/EÚ<sup>2</sup> (CRD IV) a prechodné dojednania na zmiernenie vplyvu zavedenia IFRS 9 na vlastné zdroje podľa článku 473a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013<sup>3</sup>. Preto odporúčame pri priznávaní pohyblivej odmeny, vrátane využitia systému malusov a opatrení na spätné vymáhanie súm, podľa zásad odmeňovania vašej inštitúcie uplatňovať prístup, ktorý je v súlade s konzervatívnym – prinajmenšom lineárnym – smerovaním k naplneniu príslušných kapitálových požiadaviek v plnej výške (vrátane požiadavky na kombinovaný vankúš), ako aj požiadaviek vyplývajúcich z výsledkov SREP.

---

<sup>1</sup> Odporúčanie Európskej centrálnej banky ECB/2020/1 zo 17. januára 2020 o prístupe k rozdeľovaniu dividend (zatiaľ neuvverejnené v úradnom vestníku).

<sup>2</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338).

<sup>3</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1).

Od inštitúcií sa zároveň očakáva, že vo svojich zásadách pohyblivého odmeňovania a pri riadení kapitálu zohľadnia potenciálny vplyv budúcich zmien v právnom, regulačnom a účtovnom rámci Únie na kapitálové požiadavky. Ak nie je špecificky stanovené inak, budúca úroveň požiadaviek druhého piliera a odporúčaní druhého piliera použitá v kapitálovom plánovaní by mala byť minimálne rovnaká ako súčasná úroveň.

Informujte prosím váš spoločný dohliadací tím o všetkých rozhodnutiach týkajúcich sa vašich zásad odmeňovania.

S pozdravom,

*[podpísaná]*

Andrea ENRIA