

## Mededeling

Brussel, 30 juli 2020

Kenmerk: NBB\_2020\_33

uw correspondent:  
Catherine Terrier  
tel. +32 2 221 45 32  
catherine.terrier@nbb.be

### **Maatregelen in het kader van het coronavirus - Verlenging van de aanbevelingen in Mededeling NBB\_2020\_011 en verwachtingen inzake het remuneratiebeleid**

#### Toepassingsveld

*Belgische (gemengde) financiële holdings en kredietinstellingen die niet onder het rechtstreeks toezicht van de Europese Centrale Bank staan<sup>1</sup>.*

#### Samenvatting/Doelstelling

*In het licht van de coronacrisis (COVID-19) verlengt deze Mededeling tot 1 januari 2021 de eerdere aanbevelingen van de Bank inzake het dividenduitkeringsbeleid vermeld in Mededeling NBB\_2020\_011. Daarnaast worden tevens bepaalde verwachtingen geformuleerd betreffende het remuneratiebeleid.*

Geachte mevrouw  
Geachte heer

In het kader van de coronacrisis formuleerden zowel de Europese Centrale Bank ('ECB') als de Europese Bankenautoriteit ('EBA') reeds een aantal aanbevelingen inzake het dividendbeleid en het remuneratiebeleid van kredietinstellingen.

Aansluitend heeft ook het Europees Comité voor Systeemrisico's ('ESRB') - ter ondersteuning van de reeds genomen initiatieven van de ECB en de EBA- op 27 mei 2020 een "Aanbeveling (ESRB/2020/7) betreffende de beperking van uitkeringen tijdens de pandemie van COVID-19" (bijlage 1) uitgevaardigd, waarin volgende aanbevelingen worden geformuleerd:

bevoegde autoriteiten dienen de financiële instellingen onder hun toezicht te verzoeken om, ten minste tot 1 januari 2021, af te zien van de volgende acties:

- dividenden uit te keren of onherroepelijke verbintenissen aan te gaan om dividenden uit te keren;
- het terugkopen van gewone aandelen;
- verplichtingen in het leven te roepen waarbij aan personen die onderworpen zijn aan de specifieke regels inzake beloningsbeleid een variabele beloning dient te worden uitbetaald;

<sup>1</sup> De lijst met instellingen onder rechtstreeks toezicht van de ECB kan geconsulteerd worden via volgende link: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/list/who/html/index.en.html>.

en die ertoe leiden dat de kwantiteit of de kwaliteit van het eigen vermogen op het niveau van de Europese groep (of op individueel niveau wanneer de financiële instelling geen deel uitmaakt van een Europese groep) en, in voorkomend geval, op gesubconsolideerd of individueel niveau afneemt.

In het huidige stadium is het onduidelijk hoelang de corona-crisis nog zal aanhouden en hoe zwaar deze uiteindelijk zal wegen. Bijgevolg zijn de ECB en de ESRB van oordeel dat de reeds geformuleerde aanbevelingen inzake het dividendbeleid en remuneratiebeleid dienen te worden verlengd, zodat financiële instellingen blijvend voldoende kapitaal aanhouden om de systeemrisico's te kunnen beheersen en bij te dragen tot het herstel van de economie. De recent vrijgegeven kapitaalbuffers dienen immers te worden aangewend voor voornoemde doeleinden en mogen niet worden gebruikt om te worden uitgekeerd aan de aandeelhouders.

In lijn met het bovenstaande formuleert de Bank onderstaande aanbevelingen:

### **1. Dividendbeleid**

De ECB vaardigde op 27 maart 2020 reeds de “*Aanbeveling ECB/2020/19 betreffende dividenduitkeringen tijdens de COVID-19-pandemie en tot intrekking van Aanbeveling ECB/2020/1*” uit.

In het verlengde van deze Aanbeveling publiceerde de Bank op haar beurt “*Mededeling NBB\_2020\_011*”<sup>2</sup>, waarbij bovenstaande Aanbeveling *mutatis mutandis* van toepassing werd verklaard op de kredietinstellingen onder haar toezicht.

Op 27 juli 2020 besloot de ECB om – via de “*Aanbeveling ECB/2020/35 betreffende dividenduitkeringen tijdens de COVID-19-pandemie en tot intrekking van Aanbeveling (ECB/2020/19)*” - haar eerdere Aanbeveling inzake het dividendbeleid te verlengen tot 1 januari 2021 (bijlage 2).

Punt I van deze Aanbeveling ECB/2020/35 luidt als volgt:

1. De ECB beveelt aan dat ten minste tot 1 januari 2021 geen dividenden<sup>3</sup> worden uitgekeerd en geen onherroepelijke verbintenis tot uitkering van dividenden wordt aangegaan door de kredietinstellingen voor de boekjaren 2019 en 2020 en dat kredietinstellingen afzien van de inkoop van aandelen om aandeelhouders te vergoeden.
2. Kredietinstellingen die niet aan deze aanbeveling kunnen voldoen omdat zij zich wettelijk verplicht achten dividenden uit te keren, moeten de onderliggende redenen hiervoor onverwijld uitleggen aan hun gezamenlijk toezichthoudend team.
3. Deze aanbeveling is van toepassing op geconsolideerd niveau voor belangrijke onder toezicht staande groepen zoals gedefinieerd in punt (22) van Artikel 2 van Verordening (EU) nr. 468/2014 van de Europese Centrale Bank (ECB/2014/17) en op individueel niveau voor belangrijke onder toezicht staande entiteiten zoals gedefinieerd in punt (16) van Artikel 2 van Verordening (EU) nr. 468/2014 van de Europese Centrale Bank (ECB/2014/17), indien de belangrijke onder toezicht staande entiteit geen deel uitmaakt van een belangrijke onder toezicht staande groep.
4. Kredietinstellingen die een intentie hebben om dividenden uit te keren of een onherroepelijke verbintenis aan te gaan tot uitkering van dividenden aan hun moederinstelling, financiële moederholding of gemengde financiële moederholding die gevestigd is in een Europese lidstaat die geen deelnemende lidstaat -van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme- is, dienen voorafgaandelijk contact op te nemen met hun gezamenlijk toezichthoudend team om te bepalen of een dergelijke dividenduitkering of onherroepelijke verbintenis om een dividend uit te keren, gepast is.

<sup>2</sup> Mededeling NBB\_2020\_011 / Verwachtingen met betrekking tot het dividenduitkeringsbeleid in het kader van het beheer van het coronavirus (COVID-19)

<sup>3</sup> Kredietinstellingen kunnen verschillende rechtsvormen hebben, bijv. beursgenoteerde bedrijven en vennootschappen zonder aandelen, zoals onderlinge maatschappijen, coöperaties of spaarinstellingen. De in deze Aanbeveling gebruikte term “dividend” heeft betrekking op elk type van contante uitbetaling dat verband houdt met Tier 1-kernkapitaal, wiens effect een vermindering van de kwantiteit of kwaliteit van het eigen vermogen inhoudt.

Punt II van de Aanbeveling stelt dat deze gericht is tot belangrijke onder toezicht staande entiteiten en belangrijke onder toezicht staande groepen zoals gedefinieerd in Artikel 2, punt (16) en (22) van Verordening (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17).

In het verlengde van de vierde overweging van de Aanbeveling, richt de Aanbeveling zich in punt III eveneens tot nationale bevoegde autoriteiten met betrekking tot “minder belangrijke onder toezicht staande entiteiten en minder belangrijke onder toezicht staande groepen”, zoals gedefinieerd in Artikel 2, punt (7) en (23) van Verordening (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17).

De nationale bevoegde autoriteiten worden derhalve geacht deze Aanbeveling eveneens toe te passen op deze entiteiten en groepen indien zulks nodig geacht wordt.

Bijgevolg heeft de Bank, conform punt III van de ECB-Aanbeveling, eveneens beslist om deze Aanbeveling *mutatis mutandis* toe te passen op de kredietinstellingen onder haar toezicht, waardoor de termijn verlengd wordt tot 1 januari 2021.

## **2. Remuneratiebeleid**

Op 31 maart 2020 publiceerde de EBA haar “*Statement on dividends distribution, share buybacks and variable remuneration*” (bijlage 3).

In haar verklaring van 12 maart 2020 drong de EBA er reeds op aan dat de kredietinstellingen een prudent beleid zouden voeren met betrekking tot de betaling van dividenden en andere uitkeringen, waaronder variabele beloningen.

De EBA onderschrijft alle maatregelen die tot dusver zijn genomen om ervoor te zorgen dat de kredietinstellingen een stevige kapitaalbasis behouden en de nodige steun verlenen aan de economie. De EBA benadrukt ook dat de ondersteuning die wordt verleend via de maatregelen die de bevoegde autoriteiten als antwoord op de COVID 19-crisis hebben genomen, moet worden gebruikt om de bedrijven en de huishoudens te financieren en niet om meer dividend uit te keren of om aandelen in te kopen om de aandeelhouders te vergoeden.

In haar Statement draagt de EBA de bevoegde toezichthouders tevens op om de instellingen te verzoeken hun beleidslijnen, praktijken en uitkeringen inzake beloningen te herzien teneinde ervoor te zorgen dat deze een gezond en doeltreffend risicobeheer waarborgen, rekening houdend met de huidige economische context. De beloning, en met name het variabele gedeelte daarvan, dient derhalve op een prudent niveau te worden vastgesteld. Om de risico's die voortvloeien uit de COVID-19-pandemie op passende wijze te ondervangen, zou een groter deel van de variabele beloning voor een langere periode kunnen worden uitgesteld en zou een groter deel in eigenvermogensinstrumenten kunnen worden uitbetaald.

In navolging van het Statement van de EBA vraagt de Bank om deze aanbevelingen tot matiging inzake het beloningsbeleid na te leven en bij de bepaling van de remuneratieschema's voor 2020 (welke in 2021 worden betaald) tevens de bestaande en verwachte impact van deze crisis op de instelling mee in rekening te nemen. In dit verband herinneren wij de instellingen eraan dat de beoordeling van de gepastheid van het remuneratiebeleid eveneens een onderdeel vormt van de SREP-oefening.

De Bank volgt het verdere verloop van de maatregelen getroffen in het kader van de beheersing van het coronavirus COVID-19 nauw op, en zal eventuele wijzigingen met betrekking tot de in deze mededeling geformuleerde verwachtingen communiceren aan de geviseerde instellingen.

Er wordt een kopie van deze mededeling verzonden naar de commissaris(sen), erkend revisor(en) van uw instelling.

Hoogachtend

Pierre Wunsch  
Gouverneur

Bijlagen - enkel beschikbaar via [www.nbb.be](http://www.nbb.be):

1. *Aanbeveling (ESRB/2020/7) betreffende de beperking van uitkeringen tijdens de pandemie van COVID-19 (ESRB)*
2. *Recommendation ECB/2020/35 on dividend distributions during the COVID-19 pandemic and repealing Recommendation ECB/2020/19 (ECB)*
3. *Statement on dividends distribution, share buybacks and variable remuneration (EBA)*