



EUROPESE CENTRALE BANK

EUROSYSTEEM

NL

ECB-PUBLIC

ADVIES VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

van 23 oktober 2018

inzake de te volgen regels door systeemrelevante kredietinstellingen bij de vaststelling van het vastebelonningsbeleid

(CON/2018/44)

Inleiding en rechtsgrondslag

Op 21 september 2018 heeft de Europese Centrale Bank (ECB) een verzoek van het Ministerie van Financiën van Nederland ontvangen om een advies inzake een wetsvoorstel inzake instemmingsrecht van de Minister van Financiën met betrekking tot de vaste bezoldiging van bestuurders van systeemrelevante kredietinstellingen (hierna: het “voorstel”).

De ECB-adviesbevoegdheid is gebaseerd op de artikelen 127, lid 4 en 282, lid 5 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, gelet erop dat het voorstel betrekking heeft op de ECB-taken op het gebied van het bedrijfseconomisch toezicht op kredietinstellingen krachtens artikel 127, lid 6 van het Verdrag. Overeenkomstig de eerste zin van artikel 17.5 van het reglement van orde van de Europese Centrale Bank heeft de Raad van bestuur dit advies goedgekeurd.

1. Doelstelling van het voorstel

- 1.1 Het voorstel beslaat twee elementen in verband met de vaste beloning van personeel van systeemrelevante kredietinstellingen. In dit kader omvatten systeemrelevante kredietinstellingen in wezen de kredietinstellingen die door de Nederlandsche Bank worden beschouwd als mondiaal of andere systeemrelevante kredietinstellingen in overeenstemming met nationale wetgeving tot omzetting van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad^{1 2}.
- 1.2 Het eerste element verscherpt de definitie van “vaste beloning” door te stellen dat onder vaste beloning niet wordt begrepen aandelen in een systeemrelevante kredietinstelling of andere financiële instrumenten waarvan de waardeinstijging mede afhankelijk is van de waardeinstijging van aandelen van kredietinstellingen of daaraan verbonden uitkeringen.
- 1.3 Het tweede element voegt het vereiste in voor systeemrelevante kredietinstellingen dat zij voorafgaande instemming moeten krijgen van de Minister van Financiën voor een verhoging van de vaste beloning. In het bijzonder wordt een voorgenomen vaststelling van de vaste beloning van

¹ Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 338).

² Zie Titel VII, Hoofdstuk 4 van Richtlijn 2013/36/EU betreffende kapitaalbuffers, en nationale wetgeving tot omzetting van deze bepalingen, in het bijzonder artikel 3:62a van de *Wet op het financieel toezicht*, vastgesteld op 28 september 2006, en artikel 105d van het *Besluit Prudentiële regels Wft*, vastgesteld op 12 oktober 2006).

een nieuwe bestuurder of een voorgenomen verhoging van de vaste beloning van een bestuurder van een kredietinstelling, door een orgaan dat of degene die binnen de kredietinstelling de beloning vaststelt, ter voorafgaande instemming voorgelegd aan de Minister van Financiën. De Minister moet de instemming weigeren indien de hoogte van de vaste beloning naar het oordeel van de Minister niet passend is met het oog op een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid waarbij rekening wordt gehouden met het maatschappelijke draagvlak. Nadere regels met betrekking tot de passendheid van de hoogte van een vaste beloning kunnen bij algemene maatregel van bestuur worden gesteld. Voorts kunnen bij of krachtens een algemene maatregel van bestuur in verband met de instemming van de Minister regels worden gesteld in verband met de te overleggen gegevens.

- 1.4 De memorie van toelichting bij het voorstel en het advies van de Raad van State op het voorstel hebben uiteenlopende standpunten over de vraag of de voorziene taak van de Minister van Financiën krachtens het voorstel past binnen de toezichthoudende bevoegdheid van de ECB in het kader van het gemeenschappelijk toezichtmechanisme (GTM) zoals neergelegd in Verordening (EU) nr. 1024/2013³.

2. Opmerkingen

- 2.1 Binnen het kader van het GTM, zoals neergelegd in Verordening (EU) nr. 1024/2013, heeft de ECB de exclusieve bevoegdheid om met het oog op prudentieel toezicht specifieke taken te verrichten in verband met alle in de deelnemende lidstaten gevestigde kredietinstellingen. Een van de taken bestaat erin inachtneming te verzekeren van de aan kredietinstellingen opgelegde verplichtingen te beschikken over solide governanceregelingen, inclusief een beleid en praktijk inzake beloning, zoals uiteengezet in relevante Unieregelgeving⁴. Met het oog op de uitvoering van de bij Verordening (EU) nr. 1024/2013 opgedragen taken, en ter garantie van hoge standaarden inzake toezicht, past de ECB alle toepasselijke wetgeving van de Unie toe, en wanneer deze bestaat uit richtlijnen, de nationale wetgeving tot omzetting van deze richtlijnen. Dienaangaande is de ECB, wanneer zij haar taken van prudentieel toezicht uitvoert, de bevoegde autoriteit in de zin van Richtlijn 2013/36/EU. Richtlijn 2013/36/EU bepaalt dat bevoegde autoriteiten moeten zorg ervoor dragen dat bij de vaststelling en de toepassing van het totale beloningsbeleid voor categorieën werknemers, kredietinstellingen de in deze Richtlijn uiteengezette beginselen naleven op een wijze en in een mate die aansluit bij hun omvang, hun interne organisatie en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van hun werkzaamheden⁵.
- 2.2 De in het voorstel aan de Minister van Financiën verleende bevoegdheid lijkt niet in strijd te zijn met de bevoegdheid van de ECB als bevoegde autoriteit verantwoordelijk voor de naleving van het bovenvermelde vereiste voor kredietinstellingen te beschikken over solide governanceregelingen, inclusief een beleid en praktijk inzake beloning. De ECB begrijpt dat de Minister in het kader van de

³ Verordening (EU) nr. 1024/2013 van de Raad waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen (PB L 287 van 29.10.2013, blz. 63).

⁴ Zie artikel 4, lid 1 van Verordening (EU) nr. 1024/2013.

⁵ Zie artikel 92 en volgende van Richtlijn 2013/36/EG.

uitoefening van zijn/haar bevoegdheid krachtens het voorstel de passendheid van een voorgestelde vaste beloning voor nieuwe of bestaande bestuurders op individuele basis zou beoordelen met het oog op een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid waarbij rekening wordt gehouden met het maatschappelijke draagvlak. Zolang de Minister niet beoordeelt of de kredietinstellingen voldoen aan hun verplichting om te beschikken over solide governanceregelingen, wat onder de bevoegdheid van de ECB valt, lijkt deze benadering niet in strijd met de toezichtsbevoegdheden krachtens Verordening (EU) nr. 1024/2013. In deze geest moet worden vermeden dat de eventuele algemene maatregelen van bestuur die de regels betreffende de passendheid van het bedrag van de vaste beloning detailleren, aanleiding geven tot een conflict met de toezichtsbevoegdheden van de ECB. Zoals eerder opgemerkt door de ECB, moet de door de lidstaten na de oprichting van het GTM vastgestelde wetgeving de uitoefening door de ECB van haar verantwoordelijkheden binnen het GTM faciliteren, inclusief om de consistentie van toezicht binnen het eurogebied te verbeteren. Lidstaten dienen zich ervan onthouden eenvormige toezichtpraktijken en de uitoefening van discretionaire bevoegdheid inzake toezicht van de ECB binnen het GTM te belemmeren⁶.

Dit advies wordt op de ECB-website gepubliceerd.

Gedaan te Frankfurt am Main, 23 oktober 2018.

[getekend]

De president van de ECB

Mario DRAGHI

⁶ Zie paragraaf 2.2 van ECB Advies CON/2016/53. Alle ECB-Adviezen worden op de ECB-website bekendgemaakt onder www.ecb.europa.eu.