

EBA/GL/2021/13

22 ta' Novembru 2021

Linji gwida

dwar politiki sodi ta' remunerazzjoni
skont id-Direttiva (UE) 2019/2034

1. Obbligi ta' konformità u ta' rapportar

Status ta' dawn il-linji gwida

1. Dan id-dokument jinkludi linji gwida maħruġin skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010¹. F'konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti u d-ditti ta' investiment finanzjarju għandhom jagħmlu kull sforz biex jikkonformaw mal-linji gwida.
2. Il-linji gwida jipprovdu l-fehma tal-EBA dwar Prattiki Supervizorji xierqa fis-Sistema Ewropea ta' Supervizjoni Finanzjarja jew dwar kif id-dritt tal-Unjoni għandu jiġi applikat f'qasam partikolari. L-awtoritajiet kompetenti, kif iddefiniti fl-Artikolu 4(2) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, li għalihom japplikaw il-linji gwida, għandhom jikkonformaw billi jinkorporawhom fil-prattiki tagħhom kif xieraq (eż. billi jemendaw il-qafas legali tagħhom jew il-proċessi supervizorji tagħhom), inkluż fejn il-linji gwida jkunu indirizzati primarjament lejn id-ditti tal-investiment.

Rekwiżiti tar-rapportar

3. F'konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinnotifikaw lill-EBA dwar jekk jikkonformawx jew jekk hux beħsiebhom jikkonformaw ma' dawn il-linji gwida, jew inkella bir-raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità, sa 16.05.2022. Fin-nuqqas ta' kwalunkwe notifika sa din id-data ta' skadenza, l-awtoritajiet kompetenti se jiġu meqjusa li jkunu mhux konformi mill-EBA. In-notifiki għandhom jintbagħtu billi tiġi sottomessa l-formola disponibbli fuq is-sit web tal-EBA bir-referenza "EBA/GL/2021/13". In-notifiki għandhom jiġu sottomessi minn persuni bl-awtorità xierqa li jirrapportaw il-konformità f'isem l-awtoritajiet kompetenti tagħhom. Kwalunkwe bidla fl-istat ta' konformità għandha tiġi rrapportata wkoll lill-EBA.
4. In-notifiki se jiġu ppubblikati fuq is-sit web tal-EBA f'konformità mal-Artikolu 16(3).

¹ Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Supervizorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea) u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jħassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/78/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p12).

2. Suġġett, kamp ta' applikazzjoni u definizzjonijiet

Suġġett

5. Dawn il-linji gwida jispeċifikaw aktar fil-fond, skont l-Artikolu 26(4) u l-Artikolu 34(3) tad-Direttiva 2019/2034, il-politiki sodi u newtrali fir-rigward tal-ġeneru dwar ir-rimunerazzjoni li d-ditti tal-investment għandu jkollhom fis-sehħ għall-persunal kollu u għall-persunal li l-attivitajiet professjonali tiegħu jkollhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tad-ditti tal-investment jew fuq l-assi li jiġġestixxu u jiffaċilitaw l-implimentazzjoni tad-derogi skont il-paragrafi 4, 5, 6 tal-Artikolu 32 tad-Direttiva (UE) 2019/2034.
6. Filwaqt li d-ditti tal-investment huma meħtieġa li jkollhom politiki ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu, japplikaw rekwiżiti addizzjonali għall-politiki ta' remunerazzjoni u r-remunerazzjoni varjabbli tal-persunal identifikat. Id-ditti tal-investment jistgħu japplikaw fuq inizjattiva tagħhom stess id-dispożizzjonijiet ta' dawn il-linji gwida dwar il-persunal identifikat għall-persunal kollu tagħhom.

Destinatarji

7. Dawn il-linji gwida huma indirizzati lill-awtoritajiet kompetenti kif imsemmi fl-Artikolu 4 (2), il-punt (viii) tar-Regolament Nru 1093/2010 u kif definiti fl-Artikolu 3 (1), il-punt 5 tad-Direttiva (UE) 2019/2034, u lill-istituzzjonijiet finanzjarji kif imsemmija fl-Artikolu 4 (1) tar-Regolament (UE) 1093/2010 li huma ditti tal-investment kif definiti fl-Artikolu 4(1)(1) tad-Direttiva 2014/65/UE, li ma jaqgħux taħt l-Artikolu 2 (2) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u li ma jissodisfawx il-kundizzjonijiet kollha biex jikkwalifikaw bħala ditti tal-investment żgħar u mhux interkonnessi skont l-Artikolu 12(1) tar-Regolament (UE) 2019/2033.

Kamp ta' applikazzjoni

8. Dawn il-linji gwida japplikaw fuq bażi individwali u konsolidata fil-kamp ta' applikazzjoni stabbilit fl-Artikolu 25 tad-Direttiva 2019/2034/UE u fl-Artikolu 7 tar-Regolament 2019/2033/UE.

Definizzjonijiet

9. It-termini użati u definiti fid-Direttiva 2019/34/UE, id-Direttiva 2014/65/UE u d-Direttiva (UE) 2033/2019 għandhom l-istess tifsira fil-linji gwida. Barra minn hekk, għall-finijiet ta' dawn il-linji gwida, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

Aggregazzjoni ta' bonus	tfisser l-ammont massimu ta' remunerazzjoni varjabbli li jista' jinghata fil-proċess ta' għoti stabbilit fil-livell tad-ditta ta' investiment jew unità tan-negozju ta' ditta ta' investiment.
Azzjonisti	tfisser persuna li tippossjedi ishma f'ditta ta' investiment jew, skont il-forma legali ta' ditta ta' investiment, sidien jew membri oħrajn tad-ditta ta' investiment.
Bonus ta' żamma	tfisser remunerazzjoni varjabbli mogħtija bil-patt li l-persunal jibqa' fid-ditta ta' investiment għal perjodu ta' żmien predefinit.
Differenza bejn il-ġeneri fil-pagi	tfisser id-differenza bejn il-qliġh gross medju fis-siegħa tal-irġiel u n-nisa espressa bħala percentwal tal-qliġh gross medju fis-siegħa tal-irġiel.
Ġeneru sottorappreżentat	tfisser il-ġeneru maskili jew femminili l-inqas rappreżentat.
Għoti	tfisser l-għoti ta' remunerazzjoni varjabbli għal perjodu tad-dovuti speċifiku, indipendentement mill-punt attwali li fih jithallas l-ammont mogħti.
Ħlasijiet bil-quddiem	tfisser ħlasijiet li jsiru eżatt wara l-perjodu tad-dovuti u li mhumiex differiti.
Indennizzi għall-għoti tas-sensja	tfisser ħlasijiet marbutin mat-terminazzjoni bikrija ta' kuntratt, jiġifieri fil-każ ta' kuntratti temporanji, terminazzjoni qabel l-aħħar tad-data tal-kuntratt u fil-każ ta' kuntratti indefiniti, qabel l-irtirar kuntrattwali jew legali, minn ditta ta' investiment jew sussidjarji tagħha.
Irkupru	tfisser arrangament li bih il-membru tal-persunal għandu jrodd lura s-sjieda ta' ammont ta' remunerazzjoni varjabbli mħallsa fl-imghoddi jew li diġà vesta lid-ditta ta' investiment taħt ċerti kundizzjonijiet.
Istituzzjoni tal-konsolidazzjoni	tfisser l-istituzzjoni jew ditta ta' investiment li hija meħtieġa timxi mar-rekwiżit prudenzjali abbażi tas-sitwazzjoni konsolidata f'konformità mal-Ewwel Parti, it-Titolu II, il-Kapitolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-Artikolu 109 tad-Direttiva 2013/36/UE jew l-Artikolu 7 tar-Regolament (UE) 2019/2033. Kwalunkwe referenza għat-terminu "istituzzjoni ta' konsolidazzjoni" tinkludi l-impriża omm tal-Unjoni.
Konsolidazzjoni prudenzjali	tfisser l-applikazzjoni tar-regoli prudenzjali stabbiliti fl-Artikolu 25(4) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u fl-Artikolu 7 tar-Regolament (UE) 2019/2033.
L-impriża omm tal-Unjoni	tfisser ditta ta' investiment omm tal-Unjoni, kumpanija azzjonarja ta' investiment omm tal-Unjoni jew kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta omm tal-Unjoni li hija meħtieġa tikkonforma mar-rekwiżiti prudenzjali abbażi tas-sitwazzjoni konsolidata f'konformità mal-Artikolu 7 tar-Regolament (UE) 2019/2033.
Malus	tfisser arrangament li jippermetti lid-ditta ta' investiment tnaqqas il-valur kollu jew parti mir-remunerazzjoni varjabbli differita fuq il-bażi ta' aġġustamenti ex post għar-riskju qabel ma tiġi vestita.

Pakketti tal-impjeggi ta' rutina	tfisser komponenti anċillari tar-remunerazzjoni li jinkisbu għal popolazzjoni wiesgħa ta' persunal jew persunal f'funzjonijiet speċifikati fuq il-bażi ta' kriterji tal-għażla predeterminati, inklużi, pereżempju, kura tas-saħħa, faċilitajiet għall-indukrar tat-tfal jew kontribuzzjonijiet regolari u proporzjonati għall-pensjoni oltre r-regim obbligatorju u allowance għall-ivvjagġar.
Perjodu ta' differiment	tfisser il-perjodu ta' żmien bejn l-għoti u l-vestment tar-remunerazzjoni varjabbli li matulu l-persunal ma jkunx is-sid legali tar-remunerazzjoni mogħtija.
Perjodu ta' żamma	tfisser perjodu ta' żmien wara l-vestment ta' strumenti li ngħataw bħala remunerazzjoni varjabbli li matulu ma setgħux jinbiegħu jew jiġu aċċessati.
Perjodu tad-dovuti	tfisser il-perjodu ta' żmien li għalih il-prestazzjoni tiġi evalwata u titkejjel sabiex jiġi stabbilit l-għoti ta' remunerazzjoni varjabbli.
Perjodu tad-dovuti pluriennali rotanti	tfisser perjodu tad-dovuti pluriennali li ma jidholx f'perjodi tad-dovuti pluriennali oħrajn.
Persunal	tfisser l-impjegati kollha ta' ditta ta' investiment u s-sussidjarji tagħha fuq bażi konsolidata u l-membri kollha tal-korpi manigerjali rispettivi tagħhom fil-funzjoni manigerjali tagħhom u fil-funzjoni supervizorja tagħhom.
Persunal identifikat	tfisser il-persunal li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju individwali jew tal-grupp jew tal-assi li tmexxi d-ditta ta' investiment b'konformità mal-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 30(1) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, mar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni adottat taħt is-setgħa tal-aħħar subparagrafu tal-Artikolu 30(4) ta' din id-Direttiva (RTS dwar persunal identifikat) u, fejn xieraq sabiex tiġi żgurata l-identifikazzjoni kompluta tal-persunal li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju, kriterji addizzjonali stabbiliti mill-istituzzjoni.
Remunerazzjoni	tfisser il-forom kollha ta' remunerazzjoni fissa u varjabbli u tinkludi ħlasijiet u benefiċċji, monetarji jew mhux monetarji, mogħtija direttament lill-persunal minn jew f'isem ditti ta' investiment bi skambju għas-servizzi professjonali mogħtija mill-persunal, ħlasijiet ta' kumpens għal prestazzjoni li jaqgħu taħt it-tifsira tal-Artikolu 4(1)(d) tad-Direttiva 2011/61/UE ² , u ħlasijiet oħrajn magħmulin permezz ta' metodi u veikoli li, kieku ma tqisux bħala remunerazzjoni, kienu jwasslu għal ċirkomvenzjoni ³ tar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni tad-Direttiva 2013/2019/UE.
Remunerazzjoni fissa	tfisser ħlasijiet jew benefiċċji għall-persunal li huma konformi mal-kundizzjonijiet għall-għoti tagħhom kif stabbilit fit-taqsimha 7.
Remunerazzjoni varjabbli	tfisser ir-remunerazzjoni kollha li mhijiex fissa.

² Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2011 dwar Manigers ta' Fondi ta' Investiment Alternattivi u li temenda d-Direttivi 2003/41/KE u 2009/65/KE u r-Regolament (KE) Nru 1060/2009 u (UE) Nru 1095/2010 (AIFMD).

³ Rigward iċ-ċirkomvenzjoni, jekk jogħġbok ara t-taqsimha 10.2 ta' dawn il-linji gwida.

Strumenti	tfisser dawk l-istrumenti finanzjarji, kuntratti oħrajn jew veikoli li jaqgħu fi ħdan waħda miż-żewġ kategoriji msemmijin fl-Artikolu 32(1)(j) tad-Direttiva (UE) 2019/2034.
Strumenti marbutin mal-ishma	tfisser dawk l-istrumenti li l-valur tagħhom huwa bbażat fuq il-valur tal-istokk u li għandhom il-valur tal-ishma bħala punt ta' referenza, eż. id-drittijiet tal-apprezzament tal-istokk, it-tipi ta' ishma sintetiċi.
Vestiment	tfisser l-effett li bih il-membru tal-persunal isir is-sid legali tar-remunerazzjoni varjabbli mogħtija, indipendentement mill-istrument li jintuża għall-ħlas jew jekk il-ħlas huwiex soġġett għall-perjodi ta' żamma jew arrangamenti ta' rkupru addizzjonali.

3. Implimentazzjoni

Data ta' applikazzjoni

10. Dawn il-linji gwida japplikaw mit-30 ta' April 2022.

Dispożizzjonijiet tranzitorji

11. Id-ditti ta' investiment għandhom jimplimentaw kwalunkwe aġġustament tal-politiki ta' remunerazzjoni tagħhom sat-30 ta' April 2022 u jaġġornaw id-dokumentazzjoni meħtieġa kif xieraq. Meta jkunu meħtieġa approvazzjonijiet tal-azzjonisti għal tali revizjonijiet, l-approvazzjonijiet għandhom jintalbu qabel it-30 ta' Ġunju 2022. Mingħajr preġudizzju għall-implimentazzjoni tad-Direttiva (UE) 2019/2014 fil-liġi nazzjonali, il-politika ta' remunerazzjoni għandha tiġi applikata f'konformità ma' dawn il-linji gwida għas-sena ta' prestazzjoni li tibda wara l-31 ta' Diċembru 2021.

4. Linji gwida

Titolu I - Politiki ta' remunerazzjoni

1. Politiki ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu

12. F'konformità mal-Artikolu 26 tad-Direttiva (UE) 2019/2034, id-ditti tal-investment huma meħtieġa jkollhom fis-seħh politika ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu, filwaqt li jqisu l-kriterji fl-Artikoli 28 sa 33 ta' din id-Direttiva u dawn il-linji gwida. Il-politika ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu għandha tkun newtrali għall-ġeneru, jiġifieri l-persunal, indipendenti mill-ġeneru tagħhom, għandu jiġi rimunerat bl-istess mod għal xogħol ugwali jew xogħol ta' valur ugwali f'konformità mal-punt 12 tal-Artikolu 3(1) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u mal-Artikolu 157 tat-TFUE. Għandu jkun hemm ukoll approċċ newtrali fir-rigward tal-ġeneru biex jizziedu l-pagi u l-progressjoni tal-karriera.
13. Il-politika ta' remunerazzjoni għandha tispeċifika l-komponenti kollha ta' remunerazzjoni u għandha tinkludi wkoll il-politika tal-pensjonijiet, inkluż, fejn rilevanti, il-qafas għall-irtirar bikri. Il-politika ta' remunerazzjoni għandha tistabbilixxi wkoll qafas għal persuni oħrajn li jaġixxu f'isem id-ditta ta' investment (eż. aġenti marbutin), li jiżguraw li l-ħlasijiet magħmulin qed jipprovdu incentivi għal teħid tar-riskju prudenti u mhumiex qegħdin jipprovdu xi incentiv għat-teħid ta' riskji eċċessiv jew il-bejgħ inadatt ta' prodotti.
14. Ir-remunerazzjoni fissa tal-persunal għandha tirrifletti l-esperjenza professjonali u r-responsabbiltà organizzazzjonali tiegħu filwaqt li jiġi kkunsidrat il-livell ta' edukazzjoni, il-grad tal-anzjanità, il-livell ta' kompetenza u ta' ħiliet, ir-restrizzjonijiet (eż. soċjali, ekonomiċi, kulturali jew fatturi rilevanti oħrajn) u l-esperjenza tax-xogħol, l-attività tan-negozju rilevanti u l-livell tar-remunerazzjoni tal-post ġeografiku. Ir-remunerazzjoni fissa għandha tkun newtrali għall-ġeneru bl-istess mod bħar-remunerazzjoni varjabbli.
15. Meta ditta tal-investment tibbenefika minn appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju, id-ditta tal-investment għandha tiżgura li l-politika ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu tkun konsistenti mar-rekwiżiti skont l-Artikolu 31 tad-Direttiva (UE) 2019/2034.
16. Il-politika ta' remunerazzjoni tad-ditta ta' investment għall-persunal kollu għandha tkun konsistenti mal-oġettivi tal-istrateġija tan-negozju u tar-riskju tad-ditta ta' investment, inkluż mal-oġettivi ambjentali, soċjali u ta' governanza (ESG⁴) relatati mar-riskju, mal-kultura u l-valuri korporattivi, inkluż il-fatturi tar-riskju ambjentali, soċjali ta' governanza (ESG), inkluż fir-rigward tal-interessi fit-tul tad-ditta ta' investment, u mal-miżuri użati sabiex jevitaw kunflitti ta' interess, jinkoraġġixxu t-teħid tar-riskju prudenti u l-kondotta responsabbli fin-negozju. Il-bidliet fit-tali oġettivi u miżuri għandhom jiġu kkunsidrati meta tiġi aġġornata l-politika ta'

⁴ Ara wkoll ir-Regolament (UE) 2019/2088 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2019 dwar divulgazzjonijiet relatati mas-sostenibbiltà fis-settur tas-servizzi finanzjarji

remunerazzjoni. Id-ditti ta' investiment għandhom jiżguraw li l-prattiki ta' remunerazzjoni jkunu allinjati mal-aptit għar-riskju ġenerali tagħhom, filwaqt li jqisu r-riskji kollha, inklużi riskji għar-reputazzjoni u riskji operattivi li jirriżultaw mill-bejgħ inadatt tal-prodotti. Id-ditti ta' investiment għandhom iqisu wkoll l-interessi fit-tul tal-azzjonisti jew tas-sidien, skont il-forma legali tad-ditta ta' investiment.

17. Id-ditti ta' investiment għandhom ikunu kapaċi juru lill-awtoritajiet kompetenti li l-politika u l-prattiki ta' remunerazzjoni huma konsistenti ma' u jippromwovu ġestjoni tar-riskji soda u effikaċi wkoll.
18. Meta tingħata remunerazzjoni varjabbli, għoti bħal dan għandu jkun ibbażat fuq il-prestazzjoni tad-ditti ta' investiment, tal-persunal u, fejn applikabbli, tal-unitajiet tan-negozju u għandu jqis ir-riskji meħudin. Il-politika tar-remunerazzjoni għandha tagħmel distinzjoni ċara fir-rigward tar-remunerazzjoni varjabbli u l-valutazzjoni tal-prestazzjoni bejn in-negozju operatorju, funzjonijiet korporattivi u ta' kontroll. Id-ditti ta' investiment kollha għandhom jikkunsidraw liema elementi tal-politika ta' remunerazzjoni dwar ir-remunerazzjoni varjabbli tal-persunal identifikat skont l-Artikolu 32 tal-IFD għandhom ikunu inklużi fil-politika ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu.
19. Il-politika ta' remunerazzjoni għandha tkun konsistenti mar-rekwiżit li ditta ta' investiment ikollha bażi kapitali soda. Il-politika ta' remunerazzjoni għandha tikkunsidra wkoll ir-restrizzjonijiet possibbli fuq id-distribuzzjonijiet skont l-Artikolu 39 tad-Direttiva 2013/2019/UE.
20. Il-politika ta' remunerazzjoni għandu jkun fiha:
 - a. l-objettivi tal-prestazzjoni għad-ditta ta' investiment, il-linji ta' azzjoni u l-persunal;
 - b. il-metodi għall-kejl tal-prestazzjoni, inklużi l-kriterji tal-prestazzjoni;
 - c. l-istruttura tar-remunerazzjoni varjabbli, inklużi, fejn applikabbli l-istrumenti li fihom jingħataw partijiet mir-remunerazzjoni varjabbli;
 - d. il-miżuri ta' aġġustament għar-riskju ex ante u ex post tar-remunerazzjoni varjabbli⁵.
21. Id-ditti ta' investiment għandhom jiżguraw li jiġu identifikati u ġestiti kunflitti potenzjali ta' interess ikkawżati mill-ħlas ta' strumenti bħala parti mir-remunerazzjoni varjabbli jew fissa. Dan jinkludi l-iżgurar li jkun hemm konformità mar-regoli dwar l-abbuż minn informazzjoni privileġġata u li ma tittieħed l-ebda miżura li jista' jkollha impatt fuq terminu qasir fuq il-prezz tal-ishma jew tal-istrumenti.

⁵ Fit-Titoli III u IV ta' dawn il-linji gwida hemm rekwiżiti speċifiċi għar-remunerazzjoni tal-persunal identifikat u l-allinjament tar-riskju tagħha.

22. Meta l-politiki tar-remunerazzjoni jew politiki tar-remunerazzjoni tal-grupp jiġu implimentati f'ditti ta' investiment, inkluż fis-sussidjarji tagħhom, u l-membri tal-persunal tad-ditta ta' investiment ikunu wkoll is-sidien maġġoritarji tad-ditta ta' investiment jew tas-sussidjarja, il-politika ta' remunerazzjoni għandha tiġi aġġustata għas-sitwazzjoni speċifika ta' dawn id-ditti ta' investiment jew is-sussidjarji. Għall-persunal identifikat, id-ditta ta' investiment għandha tiżgura li l-politika ta' remunerazzjoni tikkonforma mar-rekwiżiti rilevanti fl-Artikoli 30 u 32 tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u dawn il-linji gwida fuq livell individwali u fejn applikabbli dak konsolidat.
23. Mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe miżura adottata mill-Istati Membri⁶ sabiex jipprevjenu jew jikkompensaw għal żvantaġġi fil-karrieri professjonali tas-sess sottorappreżentat⁷, il-politika ta' remunerazzjoni u l-kundizzjonijiet kollha tal-impjegi relatati li għandhom impatt fuq il-ħlas għal kull unità ta' kejl jew fuq il-ħlas bil-ħin għandhom ikunu newtrali għall-ġeneru, jiġifieri m'għandu jkun hemm l-ebda distinzjoni bejn persunal maskili, femminili jew ta' ġeneri diversi.
24. Politika ta' remunerazzjoni newtrali għall-ġeneru għandha tiżgura li l-aspetti kollha tal-politika ta' remunerazzjoni huma newtrali għall-ġeneru, inklużi l-kundizzjonijiet tal-għoti u l-ħlasijiet għar-remunerazzjoni. Id-ditti ta' investiment għandhom ikunu kapaċi juru li l-politika ta' remunerazzjoni hija newtrali għall-ġeneru.
25. Meta jistabbilixxu l-ħlas għall-kull unità ta' kejl jew bil-ħin, id-ditti ta' investiment għandhom jikkunsidraw bix-xieraq l-għoti tar-remunerazzjoni, l-arranġamenti dwar ħinijiet tax-xogħol, il-perjodi ta' liv annwali u benefiċċji finanzjarji jew mhux finanzjarji oħrajn. Id-ditti ta' investiment jistgħu jużaw ir-remunerazzjoni annwali gross tal-persunal ikkalkolata fuq bażi ekwivalenti għal full-time bħala unità ta' kalkolu.
26. Sabiex jissorveljaw l-applikazzjoni ta' politiki ta' remunerazzjoni newtrali għall-ġeneru, id-ditti ta' investiment għandhom jiddokumentaw b'mod xieraq il-valur tal-pożizzjoni, eż. billi jiddokumentaw id-deskrizzjoni tal-impjeg jew jiddefinixxu l-kategoriji tal-pagi, għall-membri kollha tal-persunal jew għall-kategoriji tal-persunal u jistabbilixxu liema pożizzjonijiet huma kkunsidrati li għandhom valur ugwali, eż. billi jimplimentaw sistema ta' klassifikazzjoni tal-impjegi, waqt li jikkunsidraw tal-inqas tat-tip ta' attivitajiet, kompiti u dmirijiet assenjati għall-pożizzjoni jew membru tal-persunal. Meta tintuża sistema ta' klassifikazzjoni tal-impjegi biex jiġu stabbiliti l-pagi, din għandha tkun ibbażata fuq l-istess kriterji għall-irġiel, in-nisa u persunal ta' ġeneru divers u mfassla b'tali mod li teskludi kwalunkwe diskriminazzjoni, inkuz minħabba raġunijiet ta' ġeneru.

⁶ Eż. meta tiġi implimentata d-Direttiva 2006/54/KE

⁷ Waqt li l-Artikolu 157 tat-TFUE juża t-terminu "is-sess sottorappreżentat", dawn il-linji gwida, f'konformità mat-terminoloġija tas-CRD, jużaw ukoll it-terminu "il-ġeneru sottorappreżentat", iż-żewġ termini għandhom l-istess tifsira għall-fini ta' dawn il-linji gwida.

27. Id-ditti ta' investiment jistgħu, b'manjiera newtrali għall-ġeneru, jikkunsidraw aspetti addizzjonali meta jistabbilixxu r-remunerazzjoni tal-persunal. Aspetti bħal dawn jistgħu jinkludu:
- a. rekwiziti edukattivi, professjonali u ta' taħriġ, ħiliet, sforzi u responsabbiltà, xogħol imwettaq u n-natura tal-kompiti involuti⁸;
 - b. il-post tal-impjieg u l-għoli tal-ħajja tiegħu;
 - c. il-livell ġerarkiku tal-persunal u jekk il-persunal għandux responsabbiltajiet maniġerjali;
 - d. il-livell ta' edukazzjoni formali tal-persunal;
 - e. l-iskarsezza tal-persunal disponibbli fis-suq tax-xogħol għal pożizzjonijiet speċjalizzati;
 - f. in-natura tal-kuntratt tal-impjieg, inkluż jekk huwiex temporanju jew kuntratt b'perjodu indefinit;
 - g. it-tul tal-esperjenza professjonali tal-persunal;
 - h. iċ-ċertifikazzjoni professjonali tal-persunal;
 - i. beneficiċċi xierqa, inkluż il-ħlasijiet ta' beneficiċċi għal unità domestika addizzjonali u beneficiċċi tat-tfal għal persunal b'konjuġi u membri tal-familja f'sitwazzjoni ta' dipendenza.

2. Governanza tar-remunerazzjoni

2.1 Ir-responsabbiltajiet, it-tfassil, l-approvazzjoni u s-sorveljanza tal-politika ta' remunerazzjoni

28. Il-korp maniġerjali⁹ fil-funzjoni supervizorja tiegħu (minn hawn 'il quddiem "funzjoni supervizorja") għandu jkun responsabbli mill-adozzjoni u ż-żamma tal-politika ta' remunerazzjoni tad-ditta ta' investiment, u s-sorveljanza tal-implimentazzjoni tagħha sabiex ikun żgurat li qiegħda topera bis-sħiħ kif suppost. Il-funzjoni supervizorja għandha tapprova wkoll kwalunkwe eżenzjoni materjali sussegwenti magħmula għall-membri tal-persunal individwali u bidla fil-politika ta' remunerazzjoni u tqis u tissorvelja l-effetti tagħhom bir-reqqa. Kwalunkwe eżenzjoni m'għandhiex tkun ibbażata fuq kunsiderazzjonijiet tal-ġeneru jew aspetti oħra li jistgħu jkunu ta' diskriminazzjoni, għandha tkun raġunata sew u f'konformità mar-rekwiziti ta' remunerazzjoni skont il-liġi nazzjonali.

⁸ Ara wkoll ir-rakkomandazzjoni tal-Kummissjoni tas-7 ta' Marzu 2014 dwar it-tisħiħ tal-prinċipju ta' pagi ugwali għall-irġiel u n-nisa permezz tat-trasparenza

⁹ F'pajjiżi Ewropej differenti jistgħu jiġu osservati strutturi tal-korpi maniġerjali differenti. F'ċerti pajjiżi hija komuni struttura unitarja, li fiha l-funzjonijiet supervizorji u maniġerjali tal-bord jiġu eżerċitati minn korp wieħed biss. F'pajjiżi oħrajn hija komuni struttura doppja, li fiha jiġu stabbiliti żewġ korpi indipendenti, wieħed għall-funzjoni maniġerjali u l-ieħor għas-superviżjoni tal-funzjoni maniġerjali.

29. Il-funzjoni superviżorja għandu jkollha għarfien xieraq, ħiliet u esperjenza b'mod kollettiv fir-rigward tal-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni kif ukoll dwar l-incentivi u r-riskji li jistgħu jirriżultaw minnhom. Dan għandu jinkludi għarfien, ħiliet u esperjenza fir-rigward tal-mekkaniżmi għall-allinjament tal-istruttura ta' remunerazzjoni mal-profili tar-riskju u l-istruttura tal-kapital tad-ditti ta' investment.
30. Il-funzjoni superviżorja għandha tiżgura li l-politiki u l-prattiki tar-remunerazzjoni tad-ditta ta' investment huma implimentati b'mod xieraq u huma allinjati mal-qafas ta' governanza korporattiva ġenerali, mal-kultura korporattiva u tar-riskju, mal-aptit tar-riskju u mal-proċessi ta' governanza relatati tal-istituzzjoni.
31. Kunflitti ta' interess fir-rigward tal-politika ta' remunerazzjoni u remunerazzjoni mogħtija għandhom jiġu identifikati u mitigati b'mod xieraq, inkluż billi jiġu stabbiliti kriterji tal-għoti oġġettivi bbażati fuq sistema ta' rapportar interna, kontrolli xierqa u l-prinċipju ta' erba' għajnejn aħjar minn tnejn. Il-politika ta' remunerazzjoni għandha tiżgura li ma jinqala' l-ebda kunflitt ta' interess materjali għal persunal, inkluż fil-funzjonijiet ta' kontroll.
32. Il-politika u l-prattiki ta' remunerazzjoni u l-proċeduri għad-determinazzjoni tagħhom għandhom ikunu ċari, dokumentati kif xieraq u trasparenti. Għandha tinzamm dokumentazzjoni xierqa dwar il-proċess ta' teħid tad-deċiżjonijiet (eż. il-minuti ta' laqgħat rilevanti, rapporti rilevanti, u dokumenti rilevanti oħrajn) u r-raġunament wara l-politika ta' remunerazzjoni.
33. Il-funzjonijiet superviżorji u ta' ġestjoni u, fejn stabbilit, il-kumitati ta' remunerazzjoni u ta' riskju għandhom jaħdmu flimkien mill-qrib u jiżguraw li l-politika ta' remunerazzjoni hija konsistenti ma' u tippromwovi ġestjoni tar-riskji tajba u effikaċi.
34. Il-politika ta' remunerazzjoni għandha tipprevedi qafas effettiv għall-kejl tal-prestazzjoni, aġġustament għar-riskju u l-konnessjonijiet tal-prestazzjoni li għandha tiġi ppremjata.
35. Il-funzjoni tal-konformità u l-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskji, fejn tkun stabbilita,¹⁰ jew il-persunal fdat bit-tweqqif tal-proċeduri tal-ġestjoni tar-riskji (minn hawn 'il quddiem għandu jinftiehem li referenza għall-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskji tapplika bl-istess mod għall-persunal fdat bil-proċeduri tal-ġestjoni tar-riskji, meta tali funzjoni ma tkunx stabbilita), għandu jipprovdi kontribut effettiv f'konformità mar-rwoli tagħhom fl-istabbiliment ta' raggruppamenti ta' bonus, kriterji ta' prestazzjoni u għotjiet ta' remunerazzjoni fejn daww il-funzjonijiet ikollhom tħassib dwar l-impatt fuq l-imġiba tal-persunal u r-riskju tan-negozju mwettaq.
36. Il-funzjoni superviżorja għandha tiddetermina u tissorvelja r-remunerazzjoni tal-membri tal-funzjoni maniġerjali u, jekk ma jkunx twaqqaf il-kumitat tar-remunerazzjoni msemmi fit-taqsimha 2.4, tissorvelja direttament ir-remunerazzjoni tal-uffiċjali għolja fil-funzjonijiet ta' kontroll indipendenti, inklużi l-funzjoni ta' konformità u l-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskji, fejn stabbiliti.

¹⁰ Ara l-linji gwida tal-EBA dwar il-governanza interna għad-ditti ta' investment

37. Il-funzjoni supervizorja għandha tqis l-input ipprovdut mill-funzjonijiet u l-korpi korporattivi kompetenti kollha (eż. kumitati, funzjonijiet ta' kontroll¹¹, funzjoni tar-riżorsi umani, legali, tal-ippjanar strateġiku, tal-baġit, eċċ) u mill-unitajiet tan-negozju dwar id-disinn, l-implimentazzjoni u s-sorveljanza tal-politiki ta' remunerazzjoni tad-ditta ta' investiment.
38. Il-funzjoni tar-riżorsi umani għandha tipparteċipa fi u tinforma dwar it-tfassil u l-evalwazzjoni tal-politika ta' remunerazzjoni għad-ditta ta' investiment, inklużi l-istruttura tar-remunerazzjoni, l-aspett tan-newtralità tal-ġeneru, il-livelli tar-remunerazzjoni u l-iskemi ta' incentivi, b'mod li mhux biss tattira u żżomm il-persunal li d-ditta ta' investiment għandha bżonn imma li tiżgura wkoll li l-politika tar-remunerazzjoni hija allinjata mal-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment.
39. Il-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskju għandha tgħin fi u tinforma dwar id-definizzjoni ta' miżuri tal-prestazzjoni aġġustata għar-riskji (inkluż l-aġġustamenti ex post), kif ukoll fil-valutazzjoni ta' kif l-istruttura tar-remunerazzjoni varjabbli taffettwa l-profil tar-riskju u l-kultura tad-ditta ta' investiment. Il-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskji għandha tivvalida u tevalwa d-*data* ta' aġġustament għar-riskju kif ukoll tkun mistiedna tattendi laqgħat tal-kumitat tar-remunerazzjoni dwar din il-kwistjoni.
40. Il-funzjoni ta' verifika tal-konformità għandha tanalizza kif il-politika ta' remunerazzjoni taffettwa l-konformità tad-ditta ta' investiment mal-leġiżlazzjoni, ir-regolamenti, il-politiki interni u l-kultura tar-riskju u għandha tirrapporta kull riskju identifikat għall-konformità u kull kwistjoni ta' nuqqas ta' konformità lill-korp maniġerjali, kemm fil-funzjonijiet maniġerjali u kif ukoll fil-funzjonijiet supervizorji tiegħu. Is-sejbiet tal-funzjoni ta' verifika tal-konformità għandhom jittieħdu f'kunsiderazzjoni mill-funzjoni supervizorja matul l-apporvazzjoni, il-proċeduri ta' rieżami u s-sorveljanza tal-politika ta' remunerazzjoni.
41. L-uffiċċju tal-awditjar intern, fejn ikun stabbilit, għandu jagħmel rieżami indipendenti tad-disinn, l-implimentazzjoni u l-effetti tal-politiki ta' remunerazzjoni tad-ditta ta' investiment dwar il-profil tar-riskju tagħha u dwar il-mod ta' kif dawn l-effetti huma ġestiti f'konformità mal-linji gwida pprovduti fit-taqsim 2.5. Ir-rieżami jista' jitwettaq minn entità oħra tal-grupp jew jiġi esternalizzat lil parti esterna.
42. F'kuntest ta' grupp il-funzjonijiet kompetenti fi hdan l-impriza omm tal-Unjoni u s-sussidjarji għandhom jinteraġixxu u jiskambjaw l-informazzjoni kif xieraq. Id-ditti ta' investiment għandhom jiskambjaw ukoll informazzjoni kif xieraq mal-istituzzjoni ta' konsolidazzjoni tagħhom, f'sitwazzjonijiet fejn l-istituzzjoni ta' konsolidazzjoni tkun soġġetta għad-Direttiva 2013/36/UE.

¹¹ Ara l-linji gwida tal-EBA dwar il-governanza interna għad-ditti ta' investiment

2.2 L-involvement tal-azzjonisti

43. Skont il-forma ġuridika tad-ditta ta' investiment u skont il-liġi nazzjonali applikabbli, l-approvazzjoni ta' politika ta' remunerazzjoni tad-ditta ta' investiment u, fejn xieraq, id-deċiżjonijiet relatati mar-remunerazzjoni tal-membri tal-korp maniġerjali u persunal identifikat ieħor jistgħu jiġu assenjati wkoll għal-laqqgħa tal-azzjonisti skont id-dritt nazzjonali tal-kumpanija¹². Il-vot tal-azzjonisti jista' jkun jew konsultattiv jew vinkolanti.
44. Meta l-approvazzjoni tar-remunerazzjoni tal-membri individwali tal-korp maniġerjali u persunal identifikat ieħor tkun assenjata lill-azzjonisti, l-azzjonisti għandhom japprovaw il-komponenti kollha ta' remunerazzjoni, inkluż il-ħlasijiet ta' terminazzjoni. Meta l-approvazzjoni tal-politika ta' remunerazzjoni tkun soġġetta għall-approvazzjoni mill-azzjonisti dawn ukoll għandhom japprovaw ex ante l-ammont massimu tal-ħlasijiet li jista' jingħata lill-korp maniġerjali u lill-persunal identifikat ieħor fil-każ ta' terminazzjoni bikrija ta' kuntratt jew kriterji għad-determinazzjoni tat-tali ammonti.
45. Sabiex l-azzjonisti jkunu jistgħu jieħdu deċiżjonijiet infurmati f'konformità mal-paragrafi 43 u 44, il-funzjoni superviżorja għandha tiżgura li d-ditta ta' investiment tipprovdi lhom informazzjoni adegwata rigward il-politika ta' remunerazzjoni mfasla sabiex tgħinhom jivvalutaw l-istruttura tal-inċentivi u l-limitu sa fejn it-teħid ta' riskju qiegħed jiġi inċentivat u kkontrollat kif ukoll il-kost globali tal-istruttura tar-remunerazzjoni. It-tali informazzjoni għandha tiġi pprovduta sew minn qabel il-laqqgħa tal-azzjonisti rilevanti. Informazzjoni dettaljata dwar il-politiki tar-remunerazzjoni u dwar il-modifiki tagħhom, dwar il-proċeduri u l-proċessi tat-teħid ta' deċiżjonijiet sabiex jiġi stabbilit pakkett tar-remunerazzjoni għandha tiġi pprovduta u għandha tinkludi dan li ġej:
- a. il-komponenti tar-remunerazzjoni;
 - b. il-karatteristiċi ewlenin u l-oġettivi tal-pakketti tar-remunerazzjoni u l-allinjament tagħhom mal-istrateġija tan-negożju u ta' riskju, inkluż l-aptit għar-riskju u l-valuri korporattivi tad-ditta ta' investiment;
 - c. kif ikun żgurat li l-politika ta' remunerazzjoni hija newtrali għall-ġeneru;
 - d. kif il-punti taħt (b) qegħdin jiġu kkunsidrati f'agġustamenti ex ante/ex post, b'mod partikolari għall-persunal identifikat.
46. Il-funzjoni superviżorja tibqa' responsabbli mill-proposti pprezentati fil-laqqgħa tal-azzjonisti, kif ukoll għall-implimentazzjoni u s-sorveljanza proprji ta' kwalunkwe bidla fil-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni.

¹² Ara wkoll id-Direttiva dwar id-Drittijiet tal-Azzjonisti 2007/36, kif emendata mid-Direttiva 2017/828, l-Artikoli 9a u 9b.

2.3 Stabbiliment ta' kumitat tar-remunerazzjoni

47. Sakemm ma jkunx speċifikat mod ieħor mil-liġi nazzjonali, ditta ta' investment b'assi inklużi jew mhux inklużi fil-karta bilanċjali u li ma jidhrux-valwati bhala medja ta' aktar minn EUR 100 miljun matul il-perjodu ta' erba' snin immedjatement qabel is-sena finanzjarja partikolari għandha tistabbilixxi kumitat ta' remunerazzjoni biex jagħti pariri lill-korp maniġerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu u biex iħejji d-deċiżjonijiet li għandhom jittieħdu minn dan il-korp.
48. Il-kumitat tar-remunerazzjoni jista' jiġi stabbilit fil-livell tal-grupp, inkluż f'sitwazzjonijiet fejn l-istituzzjoni ta' konsolidazzjoni tkun soġġetta għad-Direttiva 2013/36/UE. Id-dispożizzjonijiet dwar il-kompożizzjoni tal-kumitat ta' remunerazzjoni speċifikati fit-taqsima 2.4.1. japplikaw ukoll jekk il-kumitat ikun stabbilit fil-livell tal-grupp.
49. Meta ma jiġi stabbilit l-ebda kumitat ta' remunerazzjoni, id-dispożizzjonijiet ta' dawn il-linji gwida li jikkonċernaw il-kumitat tar-remunerazzjoni għandhom jitqiesu li japplikaw għall-funzjoni superviżorja.

2.3.1 Il-kompożizzjoni tal-kumitat tar-remunerazzjoni

50. F'konformità mal-Artikolu 33(1) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, il-kumitat tar-remunerazzjoni jikkonsisti minn membri tal-korp maniġerjali li ma għandhom l-ebda funzjoni eżekuttiva u, fejn applikabbli, rappreżentanti tal-impjegati. Dawk il-membri tal-persunal biss jitqiesu bhala membri tal-kumitat tar-remunerazzjoni, anki jekk persunal ieħor kellu jipparteċipa fil-laqgħat tagħhom. Il-kumitat tar-remunerazzjoni għandu jkun ibbilanċjat bejn il-ġeneri.
51. Il-president u l-maġġoranza tal-membri tal-kumitat tar-remunerazzjoni għandhom jikkwalifikaw bhala indipendenti¹³. Jekk ir-rappreżentazzjoni tal-impjegat fil-korp maniġerjali hija prevista mil-liġi nazzjonali, din għandha tinkludi rappreżentant tal-impjegati wieħed jew iżjed. Meta jkun hemm għadd insuffiċjenti ta' membri indipendenti, id-ditti ta' investment għandhom jieħdu attenzjoni partikolari meta jimplementaw miżuri oħra biex jillimitaw il-kunflitti ta' interess fid-deċiżjonijiet dwar kwistjonijiet ta' remunerazzjoni.
52. Il-membri tal-kumitat tar-remunerazzjoni għandu jkollhom għarfien, kompetenza, u esperjenza professjonali xierqa b'mod kumulattiv dwar politiki u prattiki ta' remunerazzjoni, attivitajiet ta' ġestjoni tar-riskji u ta' kontroll, jiġifieri fir-rigward tal-mekkanizmu għall-allinjament tal-istruttura ta' remunerazzjoni mal-profilu tar-riskju u tal-kapital tad-ditti ta' investment.

2.3.2 Ir-rwol tal-kumitat tar-remunerazzjoni

53. Il-kumitat tar-remunerazzjoni għandu:

¹³ L-indipendenza kif stabbilita fil-linja gwida tal-EBA dwar il-governanza interna, il-punt 5.6 u ara wkoll il-linji gwida konguntivi EBA-ESMA dwar il-valutazzjoni tal-idoneità tal-membri tal-korp maniġerjali u tat-titolari ta' funzjonijiet ewlenin.

- a. ikun responsabbli mit-tnejjija tad-deċiżjonijiet dwar ir-remunerazzjoni li għandhom jittieħdu mill-funzjoni supervizorja, b'mod partikolari rigward ir-remunerazzjoni tal-membri tal-korp maniġerjali fil-funzjoni maniġerjali tiegħu kif ukoll ta' persunal ieħor identifikat;
 - b. jagħti l-appoġġ u l-pariri tiegħu lill-funzjoni supervizorja dwar it-tfassil tal-politika ta' remunerazzjoni tad-ditta ta' investment, inkluż li din il-politika ta' remunerazzjoni tkun newtrali għall-ġeneru u tappoġġja t-trattament ugwali ta' persunal ta' ġeneri differenti;
 - c. jappoġġja l-funzjoni supervizorja fis-sorveljanza tal-politiki, tal-prattiki u tal-proċessi ta' remunerazzjoni u l-konformità mal-politika ta' remunerazzjoni u r-rekwiżit li l-politika ta' remunerazzjoni tkun newtrali għall-ġeneru;
 - d. jikkontrolla jekk il-politika tar-remunerazzjoni eżistenti għadhiex aġġornata u, jekk hemm bżonn, jagħmel proposti għat-tidil;
 - e. jirrieżamina l-ħatra ta' konsulenti tar-remunerazzjoni esterni li l-funzjoni supervizorja tista' tiddeciedi li taħtar għall-għoti ta' pariri jew appoġġ;
 - f. jiżgura l-adeqwatezza tal-informazzjoni pprovduta lill-azzjonisti dwar il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni;
 - g. jevalwa l-mekkaniżmi u s-sistemi adottati sabiex jiżgura li s-sistema tar-remunerazzjoni tqis b'mod xieraq it-tipi kollha tal-livelli tar-riskji, tal-likwidità u tal-kapital u li l-politika tar-remunerazzjoni ġenerali tkun newtrali għall-ġeneru, tkun konsistenti ma' u tippromwovi ġestjoni tar-riskji soda u effikaċi u hija konformi mal-istrateġija tan-negożju, mal-obiettivi, mal-kultura u l-valuri korporattivi, mal-kultura tar-riskju u mal-interess fit-tul tad-ditta ta' investment;
 - h. jevalwa l-kisba tal-miri ta' prestazzjoni u l-bżonn għal aġġustament għar-riskju ex post, inkluża l-applikazzjoni ta' arrangamenti tal-malus u tal-irkupru;
 - i. jirrieżamina n-numru ta' xenarji possibbli biex jeżamina kif il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni jirreaġixxu għal avvenimenti esterni u interni, u jagħmel test retrospettiv tal-kriterji użati għad-determinazzjoni tal-għoti u tal-aġġustament għar-riskju ex ante skont l-eżiti tar-riskju attwali.
54. Meta d-ditta ta' investment tkun stabbilixxiet kumitat ta' remunerazzjoni, ir-remunerazzjoni tal-uffiċjali għolja fil-funzjonijiet ta' konformità, u l-ġestjoni tar-riskji u funzjonijiet ta' awditu fejn stabbiliti, għandha tkun isorveljata direttament mill-kumitat tar-remunerazzjoni. L-istess japplika għall-persunal li huwa fdat bit-tweqqi tal-proċeduri tal-ġestjoni tar-riskji, fejn ma tkun giet stabbilita l-ebda funzjoni tal-ġestjoni tar-riskji. Il-kumitat tar-remunerazzjoni għandu jagħmel rakkomandazzjonijiet lill-funzjoni supervizorja dwar it-tfassil tal-pakkett tar-remunerazzjoni u l-ammonti tar-remunerazzjoni li għandhom jithallsu lill-membri tal-persunal għolja fil-funzjonijiet tal-kontroll.

2.3.3 Linji tal-proċess u ta' rapportar

55. Il-kumitat tar-remunerazzjoni għandu:

- a. ikollu aċċess għad-*data* u għall-informazzjoni kollha li jikkonċernaw il-proċess tat-teħid ta' deċiżjonijiet tal-funzjoni superviżorja dwar id-disinn u l-implimentazzjoni, is-sorveljanza u r-riemażi tal-prattiki u l-politiki ta' remunerazzjoni;
- b. ikollu riżorsi finanzjarji adegwati u aċċess bla xkiel għall-informazzjoni u d-*data* kollha minn funzjonijiet ta' kontroll indipendenti, inkluż l-ġestjoni tar-riskji;
- c. jiżgura l-involviment xieraq tal-kontroll indipendenti u ta' funzjonijiet rilevanti oħrajn (eż. ir-riżorsi umani, l-ippjanar strategiku u legali) fi fhdan l-oqsma ta' kompetenza rispettivi u fejn ikun meħtieġ ifittex pariri esterni.

56. Il-kumitat tar-remunerazzjoni għandu jikkollabora ma' kumitati oħrajn tal-funzjoni superviżorja li l-attivitajiet tagħhom jista' jkollhom impatt fuq it-tfassil u l-funzjonament xieraq tal-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni (eż. kumitati tar-riskju, tal-awditjar u tan-nominazzjoni); u jipprovdi informazzjoni adegwata lill-funzjoni superviżorja, u, fejn xieraq, lil-laqqgħa tal-azzjonisti dwar l-attivitajiet imwettqa.

57. Meta jitwaqqaf, il-kumitat tar-riskju għandu, mingħajr preġudizzju għall-kompiti tal-kumitat tar-remunerazzjoni, jeżamina jekk l-inċentivi pprovduti mill-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni kkunsidrawx ir-riskju, il-kapital, il-likwidità u l-probabilità u ż-żmien tal-qligħ tad-ditta ta' investiment.

58. Membru tal-kumitat tar-riskju għandu, fejn rilevanti, jieħu sehem fil-laqqgħat tal-kumitat tar-remunerazzjoni, meta ż-żewġ kumitati jkunu stabbiliti, u viċi versa.

2.4 Rieżami tal-politika ta' remunerazzjoni

59. Il-funzjoni superviżorja u, meta jiġi stabbilit, il-kumitat tar-remunerazzjoni, għandhom jiżguraw li l-politika u l-prattiki ta' remunerazzjoni tad-ditta ta' investiment huma soġġetti għal eżami intern ċentrali u indipendenti tal-inqas kull sena. Ir-rieżami għandu jinkludi analiżi dwar jekk il-politika ta' remunerazzjoni hijiex newtrali għall-ġeneru.

60. Id-ditti ta' investiment għandhom jimmonitorjaw l-iżvilupp tad-diskrepanza fil-pagi bejn il-ġeneri; fil-każ ta' ditti ta' investiment b'50 membru tal-persunal jew aktar, il-kalkolu għandu jsir separatament fuq bażi ta' pajjiż b'pajjiż għal:

- a. persunal identifikat, minbarra membri tal-korp maniġerjali;
- b. membri tal-korp maniġerjali fil-funzjoni maniġerjali tiegħu;
- c. membri tal-korp maniġerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu; u

d. persunal ieħor.

61. Meta jeżistu differenzi materjali bejn il-pagi medji bejn il-persunal irġiel u nisa jew membri rġiel u nisa tal-korp maniġerjali, id-ditti ta' investiment għandhom jiddokumentaw ir-raġunijiet ewlenin, jieħdu azzjonijiet xierqa fejn rilevanti jew għandhom ikunu kapaċi juru li d-differenza mhijiex riżultat ta' politika ta' remunerazzjoni li mhijiex newtrali għall-ġeneru.
62. Fi gruppi ta' ditti ta' investiment, l-impriza omm tal-Unjoni għandha twettaq ukoll rieżami ċentrali tal-konformità mar-regolament, il-politiki, il-proċeduri u r-regoli interni tal-grupp.
63. Id-ditti ta' investiment għandhom iwettqu r-rieżami ċentrali u indipendenti fuq bażi individwali. Fi grupp, is-sussidjarji jistgħu jiddependu mir-rieżami mwettaq mill-impriza omm tal-Unjoni jew mill-istituzzjoni, fejn ir-rieżami mwettaq fuq il-baži konsolidata kien jinkludi d-ditta ta' investiment u fejn ir-riżultati jkunu disponibbli għall-funzjoni superviżorja ta' dik id-ditta ta' investiment.
64. Minkejja r-responsabbiltà tal-korp maniġerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu, il-kompiti tar-rieżami perġodiku indipendenti tal-politiki ta' remunerazzjoni jistgħu, b'mod parzjali jew b'mod sħiħ, jiġu esternalizzati minn ditti ta' investiment.¹⁴
65. Bħala parti mir-rieżami intern indipendenti u ċentrali, id-ditti ta' investiment għandhom jevalwaw jekk il-proċessi, il-prattiki u l-politiki ġenerali tar-remunerazzjoni:
 - a. humiex qegħdin joperaw kif suppost (b'mod partikolari, li r-regoli interni, il-politiki u l-proċeduri approvati jkunu qegħdin jitharsu; li l-ħlasijiet tar-remunerazzjoni huma xierqa, konformi mal-istrategija tan-negożju; u li l-profil tar-riskju, l-oġettivi fit-tul u miri oħrajn tad-ditta ta' investiment huma riflessi b'mod adegwat);
 - b. humiex konformi mar-regolamenti, mal-prinċipji u mal-istandards nazzjonali u internazzjonali; u
 - c. humiex jiġu implimentati b'mod konsistenti fil-grupp kollu u ma jillimitawx il-kapaċità tad-ditta ta' investiment li tiżgura baži kapitali soda f'konformità mat-taqsima 6 ta' dawn il-linji gwida.
66. Il-funzjonijiet korporattivi interni rilevanti oħrajn (jiġifieri l-ippjanar tar-rizorsi umani, legali, strateġiċi, eċċ.), kif ukoll kumitati tal-funzjoni superviżorja ewlenin oħrajn (jiġifieri kumitati tal-awditjar, tar-riskju u tan-nominazzjonijiet), għandhom ikunu involuti mill-qrib fir-rieżami tal-politiki tar-remunerazzjoni tad-ditti ta' investiment sabiex ikun assigurat l-allinjament mal-istrategija u l-qafas tal-ġestjoni tar-riskju tad-ditta ta' investiment.

¹⁴ Ara l-linji gwida tal-EBA dwar arrangamenti għal esternalizzazzjoni u r-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/565 tal-25 ta' April 2016 li jissupplimenta d-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill rigward rekwiżiti organizzazzjonali u kundizzjonijiet għall-operat għal ditti tal-investiment u termini definiti għall-finijiet ta' dik id-Direttiva

67. Meta r-riezamijiet perjodiċi juru li l-politiki ta' remunerazzjoni ma joperawx kif suppost jew kif stipulat jew meta jsiru rakkomandazzjonijiet, il-kumitat tar-remunerazzjoni, fejn stabbilit, jew il-funzjoni superviżorja, għandhom jiżguraw li jiġi propost, approvat u implimentat fil-hin il-pjan ta' azzjoni korrettiva.
68. Ir-rizultati tar-rieżami intern imwettaq u l-azzjonijiet meħudin għar-rimedju ta' kwalunkwe sejba għandhom jiġu ddokumentati, jew permezz ta' rapporti bil-miktub jew permezz tal-minuti tal-laqgħa tal-kumitati rilevanti jew tal-funzjoni superviżorja, u jitqiegħdu għad-dispożizzjoni tal-korp manigerjali, il-kumitati rilevanti u l-funzjonijiet korporattivi.

2.5 Trasparenza interna

69. Il-politika ta' remunerazzjoni ta' ditti ta' investiment għandha tiġi ddivulgata b'mod intern lill-persunal kollu u tkun aċċessibbli għall-persunal kollu fil-hinijiet kollha. L-aspetti kunfidenzjali tar-remunerazzjoni tal-membri tal-persunal individwali mhumiex soġġetti għat-trasparenza interna.
70. Il-persunal għandu jiġi mgħarraf dwar il-karatteristiċi tar-remunerazzjoni varjabbli tiegħu, kif ukoll dwar il-proċess u l-kriterji li se jintużaw sabiex jiġi vvalutat l-impatt tal-attivitajiet professjonali tiegħu fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' assikurazzjoni u r-remunerazzjoni varjabbli tiegħu. B'mod partikolari, il-proċess ta' valutazzjoni fir-rigward tal-prestazzjoni tal-individwu għandu jiġi ddokumentat kif xieraq u għandu jkun trasparenti għall-persunal ikkonċernat.

3. Il-politiki tar-remunerazzjoni u l-kuntest tal-grupp

71. F'konformità mal-Artikolu 25 tad-Direttiva (UE) 2019/2034, id-ditti ta' investiment għandhom, mingħajr preġudizzju għad-derogi previsti skont l-Artikolu 32(4) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, jikkonformaw mar-rekwiżiti kollha tal-Artikoli 26, 30, 31, 32 u 33 ta' dik id-Direttiva. Dan jinkludi l-Istandards Tekniċi Regulatorji applikabbli rigward ir-remunerazzjoni. Ir-rekwiżiti u l-ispeċifikazzjonijiet tagħhom f'dawn il-linji gwida japplikaw fuq bażi individwali u, fejn applikabbli, fuq bażi konsolidata kif imsemmi fl-Artikolu 7 tar-Regolament (UE) 2019/2033.
72. Fil-livell konsolidat, l-impriza omm tal-Unjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li tiġi implimentata politika ta' remunerazzjoni għall-grupp sħiħ u rrispettata mill-persunal kollu, inklużi l-persunal identifikat kollu fid-ditti ta' investiment kollha u fl-entitajiet oħrajn fil-kamp ta' applikazzjoni ta' konsolidament prudenzjali u l-fergħat kollha. Il-politika ta' remunerazzjoni għandha tkun newtrali għall-generu. Għandhom jitqiesu r-rekwiżiti speċifiċi ta' remunerazzjoni tas-sussidjarji.
73. Fir-rigward ta' ditti u entitajiet ta' investiment fi grupp li jinsab f'aktar minn Stat Membru wieħed, il-politika ta' remunerazzjoni għall-grupp kollu għandha tispeċifika kif l-implimentazzjoni tagħha għandha tindirizza d-differenzi bejn l-implimentazzjonijiet nazzjonali tar-rekwiżiti ta' remunerazzjoni tad-Direttiva (UE) 2019/2034.

74. Meta jiġu applikati r-rekwiżiti fuq bażi konsolidata, japplikaw ir-rekwiżiti ta' remunerazzjoni applikabbli fl-Istat Membru fejn tinsab l-impriża omm tal-Unjoni, inkluż għal persunal identifikat li għandu impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-grupp, anke jekk l-implimentazzjoni tar-rekwiżiti stabbiliti bl-Artikoli 30 u 32 tad-Direttiva (UE) 2019/2034 mill-Istat Membru fejn tinsab l-impriża omm tal-Unjoni hija aktar stretta.
75. Persunal sekondar minn impriża prinċipali f'pajjiż terz għal sussidjarja tal-UE li hija ditta ta' investiment jew fergħa li, kieku kien impjegat direttament mid-ditta ta' investiment jew fergħa tal-UE, kien jaqa' fil-kamp ta' applikazzjoni tal-persunal identifikat ta' dik id-ditta ta' investiment jew fergħa tal-UE, huwa persunal identifikat. Persunal sekondar bħal dan għandu jkun soġġett għad-dispożizzjonijiet tar-remunerazzjoni fi ħdan id-Direttiva (UE) 2019/2034 kif huma implimentati fl-Istat Membru fejn hija stabbilita id-ditta ta' investiment jew il-fergħa tal-UE u l-Istandards Tekniċi Regulatorji applikabbli. Għall-finijiet ta' sekondar fuq terminu qasir, pereżempju meta persuna tkun qiegħda tirisjedi fi Stat Membru għal ftit ġimgħat biss biex twettaq xi xogħol fuq proġett, dik il-persuna għandha tkun soġġetta għal dispożizzjonijiet bħal dawn biss jekk il-persuna tkun identifikabbli skont l-RTS dwar persunal identifikat, filwaqt li titqies ir-remunerazzjoni mogħtija għall-perjodu ta' żmien rilevanti u r-rwol u r-responsabbiltajiet matul is-sekondar.
76. Kuntratti jew sekondar fuq terminu qasir ma għandhomx jintużaw bħala mezz biex jiġu evitati r-rekwiżiti ta' remunerazzjoni tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u kwalunkwe standard jew linja gwida relatati.
77. Ir-rekwiżiti tar-remunerazzjoni tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u d-dispożizzjonijiet ta' dawn il-linji gwida japplikaw għad-ditti ta' investiment fi Stati Membri indipendentement mill-fatt li jistgħu jkunu sussidjarji ta' ditta' ta' investiment jew istituzzjoni omm f'pajjiż terz. Fejn sussidjarja tal-UE ta' ditta' ta' investiment omm f'pajjiż terz tkun impriża omm tal-Unjoni, il-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidazzjoni prudenzjali ma jinkludix il-livell tad-ditta ta' investiment omm li tinsab f'pajjiż terz u sussidjarji diretti oħrajn ta' dik id-ditta ta' investiment omm. L-impriża omm tal-Unjoni għandha tiżgura li l-politika ta' remunerazzjoni tal-grupp shiħ tad-ditta ta' investiment omm f'pajjiż terz titqies fil-politiki ta' remunerazzjoni tagħha stess sa fejn dan ma jmurx kontra r-rekwiżiti stabbiliti fil-liġi tal-UE jew nazzjonali rilevanti, inkluż dawn il-linji gwida.

4 Proporzjonalità

78. Il-prinċipju ta' proporzjonalità kif stabbilit fl-Artikolu 26(3) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 għandu l-għan li jqabbal il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni b'mod konsistenti mal-profil tar-riskju, mal-aptit għar-riskju u mal-istrateġija individwali ta' ditta ta' investiment, sabiex l-oġġettivi tar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni jintlaħqu b'mod effettiv.
79. Meta japplikaw ir-rekwiżiti ta' remunerazzjoni u d-dispożizzjonijiet ta' dawn il-linji gwida b'mod proporzjonat, id-ditti ta' investiment u l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu n-natura, l-

iskala u l-kumplessità u r-riskji inerenti fil-mudell tan-negozju u fl-attivitajiet tad-ditta ta' investment.

80. L-obbligu li jkollhom politiki u prattiki ta' remunerazzjoni sodi u effikaċi japplika għad-ditti ta' investment kollha u fir-rigward tal-persunal kollu, irrispettivament mill-karatteristiċi differenti tad-ditta ta' investment.
81. Meta jiġi vvalutat dak li huwa proporzjonat u biex jiġi stabbilit il-livell ta' sofistikazzjoni meħtieġ tal-politiki ta' remunerazzjoni u l-approċċi ta' kejl tar-riskju, id-ditti ta' investment u l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu t-taħlita ta' aspetti kwalitattivi u kwantitattivi tal-kriterji kollha ta' hawn fuq. Pereżempju, attività tan-negozju tista' tkun ta' skala żgħira iżda xorta tista' tinkludi attivitajiet kumplessi u profili tar-riskju minħabba n-natura tal-attivitajiet tagħha jew il-kumplessità tal-prodotti tagħha.
82. Meta d-ditti ta' investment ikunu awtorizzati biex jipprovdu s-servizzi u l-attivitajiet elenkati fil-punt (2), (3), (4), (6) u (7) tat-Taqsima A tal-Anness 1 għad-Direttiva 2014/65/KE, bħala principju ġenerali għandu jkun mistenni livell ogħla ta' sofistikazzjoni, b'mod partikolari, jekk id-ditta ta' investment tkun awtorizzata żżomm il-flus jew l-assi tal-klijenti.
83. Għall-iskopijiet ta' hawn fuq, id-ditti ta' investment u l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu tal-inqas il-kriterji li ġejjin:
 - a. L-assi fil-karta bilanċjali u dawk li ma jidhrux fil-karta bilanċjali tad-ditta ta' investment u jekk id-ditta ta' investment tissodisfax il-kriterji u l-limiti stabbiliti fil-paragrafi 4 tal-Artikolu 32 tad-Direttiva (UE) 2019/2034;
 - b. jekk id-ditta ta' investment tkun awtorizzata żżomm il-flus jew l-assi tal-klijenti;
 - c. it-tip ta' attivitajiet u servizzi awtorizzati (eż. it-Taqsimiet A u B tal-Anness I għad-Direttiva 2014/65/UE) u servizzi oħrajn (eż. servizzi ta' kklerjar) imwettqa mid-ditta ta' investment;
 - d. l-ammont ta' assi ġestiti;
 - e. l-assi salvagwardjati u amministrati;
 - f. il-volum tal-ordnijiet tal-klijenti indirizzati;
 - g. il-volum tal-fluss tan-negozjar ta' kuljum;
 - h. il-preżenza ġeografika tad-ditta ta' investment u d-daqs tal-operazzjonijiet f'kull ġurisdiżżjoni, inkluż fil-pajjiżi terzi;
 - i. il-forma ġuridika u l-ekwità disponibbli u l-istrumenti tad-dejn;
 - j. il-metodi użati biex jiġu ddeterminati r-rekwiżiti kapitali;

- k. jekk id-ditta ta' investment hija parti minn grupp u, jekk hu minnu, il-valutazzjoni ta' proporzjonalità li saret għall-grupp u l-karatteristiċi tal-grupp li għalih tappartjeni d-ditta ta' investment;
 - l. l-istrateġija tan-negozju sottostanti;
 - m. l-istruttura tal-attivitajiet tan-negozju u l-perjodu ta' żmien, kemm jistgħu jitkejlu u kemm huma prevedibbli r-riskji tal-attivitajiet tan-negozju;
 - n. l-istruttura tal-finanzjament tad-ditta ta' investment;
 - o. l-organizzazzjoni interna tad-ditta ta' investment, inkluż il-livell tar-remunerazzjoni varjabbli li jista' jithallas lill-persunal identifikat;
 - p. is-sorsi ewlenin u l-istruttura tal-profitti u t-telf tad-ditta ta' investment;
 - q. it-tip ta' klijenti (eż. konsumaturi, korporazzjonijiet, negozji żgħar, entità pubblika);
 - r. il-kumplessità tal-istrumenti finanzjarji jew kuntratti.
 - s. il-funzjonijiet u l-kanali ta' distribuzzjoni esternalizzati;
 - t. is-sistemi tat-teknoloġija tal-informazzjoni (IT) eżistenti, inkluż is-sistemi ta' kontinwità u l-funzjonijiet ta' esternalizzazzjoni f'dan il-qasam.
84. Qabel ma jiġu applikati b'mod proporzjonat ir-rekwiżiti ta' remunerazzjoni u d-dispożizzjonijiet stabbiliti f'dawn il-linji gwida, għandha ssir l-identifikazzjoni tal-persunal, abbażi tal-kriterji pprovduti fl-Artikolu 30(1) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u ir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni b'mandat skont l-Artikolu 30(4) ta' dik id-Direttiva (RTS fuq persunal identifikat) u kriterji interni addizzjonali oħrajn¹⁵.
85. Meta jiġu implimentati politiki ta' remunerazzjoni speċifiċi għal kategoriji differenti ta' persunal identifikat f'konformità mat-taqsimiet 3 u 4 ta' dawn il-linji gwida, l-applikazzjoni tal-proporzjonalità għandha tqis l-impatt fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investment jew tal-assi taħt il-ġestjoni tagħha ta' dik il-kategorija ta' persunal identifikat.
86. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li d-ditti ta' investment huma konformi mar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni u mad-dispożizzjonijiet stabbiliti f'dawn il-linji gwida b'mod li jipprovdu kundizzjonijiet ekwi bejn id-ditti ta' investment differenti.

Eżenzjonijiet tal-proċess tal-ħlasijiet tar-remunerazzjoni varjabbli

87. Mingħajr preġudizzju għall-implimentazzjoni tal-Artikolu 32(4) tad-Direttiva 2019/2034/UE mill-Istati Membri, ditta ta' investment b'assi totali taħt il-limitu definit fil-liġi nazzjonali ma tistax tapplika r-rekwiżiti għad-differiment tar-remunerazzjoni varjabbli u għall-ħlas tagħha fi

¹⁵ Jekk jogħġbok irreferi għal-linji gwida għall-proċess ta' identifikazzjoni msemmija fit-taqsimi 5 ta' dawn il-linji gwida.

strumenti kif stabbilit fil-punti (j), (l) tal-Artikolu 32(1) u t-tielet subparagrafu tal-Artikolu 32(3) tad-Direttiva (UE) 2019/2034.

88. Meta jiġi stabbilit l-ammont tar-remunerazzjoni varjabbli annwali m'hallas lil membru ta' persunal u l-proporzjon effettiv bejn ir-remunerazzjoni annwali varjabbli u fissa għall-finijiet tal-punt (b) tal-Artikolu 32(4) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, jiġifieri l-applikazzjoni ta' eżenzjonijiet għar-rekwiżit sabiex jiddifferixxu u jhallsu fi strumenti r-remunerazzjoni varjabbli lil membri tal-persunal individwali, id-ditti ta' investiment għandhom iqisu l-ammonti speċifikati fil-punti (a) u (b) u japplikaw il-kundizzjonijiet ulterjuri fil-punti (c) sa (h):
- a. ir-remunerazzjoni varjabbli annwali mogħtija għall-perjodu ta' prestazzjoni li huwa daqs is-sena finanzjarja li għaliha tiġi stabbilita jekk l-eżenzjoni tista' tiġi applikata u l-perjodi ta' prestazzjoni kollha li ntemmew matul din is-sena finanzjarja, indipendentement mit-tul tal-perjodi ta' prestazzjoni sottostanti li ntemmew matul din is-sena finanzjarja, eż. għandha tinkludi l-ammont sħiħ tar-remunerazzjoni varjabbli abbażi ta' perjodi ta' dovuti pluriennali rotanti u mhux rotanti u bonusijiet ta' żamma għal perjodi itwal minn sena meta l-perjodu sottostanti ntemm fis-sena finanzjarja mogħtija;
 - b. ir-remunerazzjoni fissa annwali mogħtija għas-sena ta' prestazzjoni preċedenti; id-ditti ta' investiment ma jistgħux iqisu għotjiet oħrajn li jitqiesu bħala remunerazzjoni fissa skont il-paragrafi 127 u 128;
 - c. ir-remunerazzjoni varjabbli mogħtija għas-sena ta' prestazzjoni preċedenti, indipendenti minn kif titħallas ir-remunerazzjoni, jiġifieri flus, strumenti jew forom oħra ta' remunerazzjoni varjabbli;
 - d. ir-remunerazzjoni varjabbli għandha tikkonsisti f'forom ta' remunerazzjoni varjabbli mogħtija, inklużi r-remunerazzjoni varjabbli bbażata fuq il-prestazzjoni, l-ammonti m'hallsin bħala remunerazzjoni varjabbli garantita, il-bonusijiet ta' żamma, il-ħlasijiet ta' terminazzjoni jew il-benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni;
 - e. l-ammont ta' remunerazzjoni varjabbli mogħtija għall-perjodi ta' prestazzjoni li jkunu itwal minn sena, eż. abbażi ta' pjanijiet ta' incentivi fit-tul jew perjodi ta' akkumulazzjoni ta' diversi snin, filwaqt li jitqies l-ammont sħiħ għas-sena ta' prestazzjoni li fiha jintemmu l-perjodi ta' prestazzjoni;
 - f. l-ammont sħiħ ta' remunerazzjoni varjabbli mogħtija fis-sena ta' prestazzjoni bħala remunerazzjoni varjabbli garantita, bonusijiet ta' żamma, pagamenti ta' terminazzjoni tal-impjeg u benefiċċji diskrezzjonarji tal-pensjoni;
 - g. l-ammonti għandhom ikunu abbażi tad-definizzjoni ta' remunerazzjoni fissa u varjabbli f'dawn il-linji gwida u għandhom jiġu kkalkolati abbażi tar-remunerazzjoni gross mogħtija;
 - h. meta l-ammont huwa determinat fuq bażi individwali, għandha titqies ir-remunerazzjoni mogħtija mid-ditta ta' investiment, fejn l-ammont huwa stabbilit fuq bażi konsolidata,

għandha titqies ir-remunerazzjoni sħiħa mogħtija fil-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali; u

- i. meta r-remunerazzjoni tithallas b'munita li mhijiex l-EUR, l-ammonti għandhom jiġu konvertiti f'EUR permezz tar-rata tal-kambju ppubblikata mill-Kummissjoni għall-iprogrammar finanzjarju u l-baġit għall-aħħar xahar tas-sena finanzjarja tad-ditta ta' investment.¹⁶

89. Meta tiġi kkalkolata l-medja tal-valur tal-assi għall-perjodu ta' erba' snin immedjatament qabel is-sena finanzjarja attwali għall-fini tal-punt (a) tal-Artikolu 32(4) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, id-ditti ta' investment għandhom jużaw il-medja aritmetika ta' dan il-valur fl-aħħar tal-erba' snin finanzjarji preċedenti. Fejn il-kontijiet jinżammu f'munita li mhijiex l-EUR, l-ammonti għandhom jiġu konvertiti f'EUR permezz tar-rata tal-kambju ppubblikata mill-Kummissjoni għall-iprogrammar finanzjarju u l-baġit għall-aħħar xahar ta' kull sena finanzjarja.

90. Fejn il-liġi nazzjonali tagħti s-setgħa lil awtoritajiet kompetenti biex jistabbilixxu l-limiti skont il-punt (a) tal-Artikolu 34(4) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 għal ditti ta' investment individwali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, meta jbaxxu jew jgħollu l-limiti, iqisu n-natura tad-ditta ta' investment, il-kamp ta' applikazzjoni u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħha, l-organizzazzjoni interna tagħha, jew, jekk japplikaw, il-karatteristiċi tal-grupp li għalih tappartjeni, kif ukoll tqis il-kriterji ta' proporzjonalità stabbiliti f'dawn il-linji gwida. L-istess japplika fir-rigward tat-tnaqqis tal-limiti stabbiliti fil-punti (c), (d) u (e) tal-Artikolu 32(5) u fl-Artikolu 32(6).

91. Meta l-liġi nazzjonali tagħti s-setgħa lill-awtoritajiet kompetenti biex jistabbilixxu l-limiti skont l-Artikolu 32(7) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 għall-membri individwali tal-persunal, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, meta jbaxxu l-limitu, iqisu l-kriterji f'dan l-Artikolu u l-impatt tal-attivitajiet professjonali tal-membri tal-persunal fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investment u l-assi li tiġġestixxi meta mqabbla ma' persunal identifikat ieħor. Pereżempju, fejn ikun jeżisti impatt aktar materjali fuq il-profil tar-riskju, jista' jkun xieraq li jkun meħtieġ li jiġu applikati d-differiment u l-ħlas fi strumenti.

5. Il-proċess ta' identifikazzjoni

92. Hija r-responsabbiltà tad-ditti ta' investment li jidentifikaw il-membri tal-persunal li l-attivitajiet professjonali tagħhom għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investment jew l-assi li tiġġestixxi (persunal identifikat). Id-ditti ta' investment kollha għandhom iwettqu awtovalutazzjoni kull sena sabiex jidentifikaw il-persunal kollu li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom jew jista' jkollhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investment u l-assi taħt il-ġestjoni tagħha. Il-proċess ta' identifikazzjoni għandu jkun parti mill-politika ta' remunerazzjoni globali tad-ditta ta' investment.

¹⁶ Ir-rati tal-kambju jistgħu jinkisbu mis-sit web tal-Kummissjoni Ewropea taħt: https://ec.europa.eu/info/funding-tenders/procedures-guidelines-tenders/information-contractors-and-beneficiaries/exchange-rate-infoeuro_mt

93. L-awtovalutazzjoni għandha tkun ibbażata fuq il-kriterji kwalitattivi u kwantitattivi stabbiliti fl-RTS dwar il-persunal identifikat u fejn meħtieġ sabiex tiġi żgurata l-identifikazzjoni kompluta tal-persunal kollu li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tad-ditta tal-investment jew tal-assi taħt il-ġestjoni tagħha, il-kriterji addizzjonali stabbiliti mid-ditta ta' investment li jirriflettu l-livelli ta' riskju ta' attivitajiet differenti fl-istituzzjoni u l-impatt tal-membri tal-persunal fuq il-profil tar-riskju.
94. Meta jiġu applikati kriterji kwantitattivi bbażati fuq remunerazzjoni tal-membri tal-persunal, għandhom jitqiesu r-remunerazzjoni fissa mogħtija għas-sena finanzjarja preċedenti u r-remunerazzjoni varjabbli mogħtija lill-persunal fi jew għas-sena finanzjarja preċedenti. Ir-remunerazzjoni varjabbli mogħtija fis-sena finanzjarja preċedenti hija r-remunerazzjoni varjabbli mogħtija fis-sena finanzjarja preċedenti b'referenza għall-prestazzjoni preċedenti. Id-ditti ta' investment għandhom jiddefinixxu l-metodu applikabbli fil-politika ta' remunerazzjoni tagħhom. Meta jiġu applikati l-kriterji kwantitattivi bbażati fuq ir-remunerazzjoni tal-persunal, id-ditti ta' investment għandhom iqisu l-komponenti tar-remunerazzjoni fissi u varjabbli monetarji u mhux monetarji kollha mogħtija għas-servizzi professjonali. Pakketti ta' remunerazzjoni ta' rutina li mhumiex kontabilizzati fuq livell individwali għandhom jiġu kkunsidrati skont is-somma globali maqsuma skont il-kriterji oġġettivi għall-membri tal-persunal individwali.
95. Meta jiġu applikati kriterji kwantitattivi definiti f'EUR, id-ditti ta' investment li jagħtu r-remunerazzjoni f'munita oħra li mhijiex l-ewro għandhom jikkonvertu l-limiti applikabbli jew permezz ta' rata tal-kambju interna li tintuża għal konsolidazzjoni tal-kontijiet jew ir-rata tal-kambju li tintuża mill-Kummissjoni għall-ipprogrammar finanzjarju u l-baġit għax-xahar meta r-remunerazzjoni ġiet mogħtija jew ir-rata tal-kambju għall-aħħar xahar tas-sena finanzjarja tad-ditta ta' investment. Id-ditti ta' investment għandha tiddokumenta l-metodu applikabbli biex tistabbilixxi r-rata tal-kambju fil-politika ta' remunerazzjoni tagħha.
96. L-awtovalutazzjoni għandha tkun ċara, konsistenti, dokumentata kif suppost u aġġornata perjodikament matul is-sena għall-inqas fir-rigward tal-kriterji kwalitattivi skont l-RTS dwar il-persunal identifikat u fejn xieraq, b'żieda fuq il-bażi tal-kriterji tad-ditta ta' investment. Id-ditti ta' investment għandhom jiżguraw li l-persunal li jaqa' jew li aktarx jaqa' taħt il-kriterji fl-Artikolu 3 tal-RTS dwar il-persunal identifikat għal perjodu ta' mill-inqas tliet xhur f'sena finanzjarja jkun indirizzat b'hal persunal identifikat.
97. L-informazzjoni li ġejja għandha tal-inqas tkun inkluża fid-dokumentazzjoni tal-awtovalutazzjoni li ssir rigward l-identifikazzjoni tal-persunal:
- il-loġika wara l-awtovalutazzjoni u l-kamp ta' applikazzjoni tagħha;
 - l-approċċ użat sabiex jiġu vvalutati r-riskji li joħroġu mill-istrategija tan-negozju u l-attivitajiet tad-ditta ta' investment, inkluż f'postijiet ġeografiċi differenti;
 - kif inhuma vvalutati persuni li jaħdmu fid-ditti ta' investment u f'entitajiet oħrajn fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidazzjoni, is-sussidjarji u l-fergħat, inklużi dawk li jinsabu f'pajjiżi terzi;

d. ir-rwol u r-responsabbiltajiet tal-korpi korporattivi u l-funzjonijiet interni differenti involuti fit-tfassil, is-sorveljanza, ir-rieżami u l-applikazzjoni tal-proċess ta' awtovalutazzjoni; u

e. l-eżitu tal-identifikazzjoni.

98. Id-ditti ta' investiment għandhom iżommu rekords tal-proċess ta' identifikazzjoni u tar-riżultati tiegħu u għandhom ikunu kapaċi juru lill-awtorità superviżorja kompetenti tagħhom kif il-persunal għie identifikat skont il-kriterji kwalitattivi u kwantitattivi previsti fl-RTS dwar persunal identifikat u kwalunkwe kriterju addizzjonali użat mid-ditti ta' investiment

99. Id-dokumentazzjoni tal-awtovalutazzjoni għandha tal-inqas tinkludi n-numru tal-persunal identifikat inkluż in-numru ta' persunal identifikat għall-ewwel darba, ir-responsabbiltajiet u l-attivitajiet tal-impjeg, l-ismijiet jew identifikatur uniku ieħor u l-allokkazzjoni fid-ditta ta' investiment tal-persunal identifikat għall-oqsmha tan-negozju u tqabbil mar-riżultati tal-awtovalutazzjoni tas-sena preċedenti.

100. Id-dokumentazzjoni għandha tinkludi wkoll membri tal-persunal li għew identifikati skont il-kriterji kwantitattivi, iżda li l-attivitajiet professjonali tagħhom huma vvalutati bħala li m'għandhomx impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment jew l-assi taħt il-ġestjoni tagħha, f'konformità mal-RTS dwar il-persunal identifikat. Id-ditti ta' investiment għandhom iżommu d-dokumentazzjoni għal perjodu ta' żmien xieraq sabiex jippermettu li jsir ir-rieżami mill-awtoritajiet kompetenti.

5.1 Approvazzjoni minn qabel tal-esklużjonijiet

101. Meta d-ditta ta' investiment tistabbilixxi skont l-RTS dwar il-persunal identifikat li l-attivitajiet professjonali tal-membri tal-persunal m'għandhomx impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment jew l-assi taħt il-ġestjoni tagħha u tapplika għal approvazzjoni minn qabel, għandu japplika dan li ġej:

a. il-korp maniġerjali għandu jiddeċiedi fuq il-bażi tal-analiżi li twettqet fi ħdan il-proċess ta' identifikazzjoni annwali jekk il-persunal għandux fil-fatt l-ebda impatt fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment jew l-assi taħt il-ġestjoni tagħha u jgħarraf lill-funzjoni superviżorja dwar id-deċiżjoni meħuda. Il-funzjoni superviżorja jew, meta jitwaqqaf, il-kumitat tar-remunerazzjoni, għandhom jirrieżaminaw il-kriterji u l-proċess li bihom jittieħdu d-deċiżjonijiet u japprovaw l-eżenzjonijiet magħmulin;¹⁷

b. kwalunkwe applikazzjoni għall-approvazzjoni minn qabel għandha ssir mingħajr dewmien, iżda mhux aktar tard minn sitt xhur wara tmiem is-sena finanzjarja ta' qabel. L-awtorità kompetenti għandha tivvaluta l-applikazzjoni u tapprova jew tiċhad l-applikazzjoni, fejn possibbli, f'perjodu ta' tliet xhur mindu tkun irċeviet id-dokumentazzjoni sfiha;

¹⁷ Jekk jogħġbok irreferi għall-paragrafu 103 fir-rigward tal-approvazzjoni tal-eżenzjonijiet għall-politika ta' remunerazzjoni.

c. jekk il-membri tal-persunal ingħata remunerazzjoni totali ta' EUR 1 000 000 jew iżjed fis-sena finanzjarja preċedenti, l-awtorità kompetenti għandha tgħarraf minnufih lill-Awtorità Bankarja Ewropea dwar l-applikazzjoni riċevuta u tipprovdi l-valutazzjoni inizjali tagħha. Fuq talba, l-awtorità kompetenti għandha tissottometti minnufih l-informazzjoni kollha riċevuta mid-ditta ta' investiment lill-EBA. L-EBA se żżomm kuntatt mal-awtorità kompetenti sabiex tiżgura li esklużjonijiet bħal dawn huma mogħtija b'mod konsistenti qabel ma tittiehed id-deċiżjoni dwar l-approvazzjoni jew iċ-ċaħda tal-applikazzjoni mill-awtorità kompetenti.

102. L-approvazzjoni minn qabel fir-rigward ta' esklużjonijiet ta' persunal identifikat b'rabta mal-kriterji kwantitattivi għandha tingħata biss għal perjodu ta' żmien limitat. It-talba għal approvazzjoni minn qabel skont l-RTS dwar il-persunal identifikat għandha ssir kull sena. Fir-rigward ta' persunal li għalih tittiehed deċiżjoni dwar l-applikazzjoni għall-ewwel darba, l-approvazzjoni minn qabel għandha tikkonċerna biss is-sena finanzjarja li fiha ntalbet l-approvazzjoni minn qabel u s-sena finanzjarja ta' wara. Għal persunal li għalih l-esklużjoni diġà giet approvata għas-sena finanzjarja kurrenti, l-approvazzjoni minn qabel għandha tikkonċerna s-sena finanzjarja ta' wara biss.

103. Meta l-persunal identifikat ikun eskluż fis-sussidjarji li huma nfushom mhumiex soġġetti għad-Direttiva (UE) 2019/2034, l-awtorità kompetenti hija l-awtorità kompetenti fid-ditta ta' investiment omm. Għall-fergħat ta' ditti ta' investiment fejn l-uffiċċju prinċipali jkun jinsab f'pajjiż terz, l-awtorità kompetenti hija l-awtorità kompetenti responsabbli mis-supervizzjoni tad-ditti ta' investiment fl-Istat Membru ta' fejn tinsab il-fergħa.

104. Talbiet għall-approvazzjoni minn qabel għandhom jinkludu l-ismijiet kollha jew identifikatur uniku ieħor għall-persunal identifikat li għalih għandha tapplika esklużjoni, il-perċentwal tal-kontribut tal-unità tan-negozju lit-total tar-rekwiżiti tal-fondi proprji tad-ditta ta' investiment li fiha huwa attiv il-membri tal-persunal u l-analiżi tal-impatt tal-persunal fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment għal kull membru tal-persunal identifikat. Meta l-persunal identifikat ikun attiv fl-istess unità tan-negozju u jkollu l-istess funzjoni, għandha ssir valutazzjoni kongunta.

5.2 Governanza tal-proċess ta' identifikazzjoni

105. Il-korp manġerjali għandu r-responsabbiltà aħħarija għall-proċess ta' identifikazzjoni u għall-politika rispettiva. Il-korp manġerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu għandu:

- a. japprova l-politika tal-proċess ta' identifikazzjoni bħala parti mill-politika ta' remunerazzjoni;
- b. ikun involut fit-tfassil tal-awtovalutazzjoni;
- c. jiżgura li l-valutazzjoni għall-identifikazzjoni tal-persunal issir kif suppost skont id-Direttiva (UE) 2019/2034, l-RTS dwar il-persunal identifikat u dawn il-linji gwida;
- d. jissorvelja l-proċess ta' identifikazzjoni fuq bażi kontinwa;

- e. japprova kwalunkwe eżenzjoni materjali mill-politika adottata jew bidliet fiha u jikkunsidra u jissorvelja bir-reqqa l-effett tagħhom;
- f. japprova jew jissorvelja kwalunkwe esklużjoni ta' persunal skont l-RTS dwar il-persunal identifikat meta d-ditti ta' investiment iqisu li l-kriterji kwantitattivi definiti fl-RTS dwar persunal identifikat ma jkunux issodisfati mill-persunal, peress li dawn fil-fatt m'għandhomx impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment u l-assi taħt il-ġestjoni tagħha;
- g. kull ċertu żmien jirrieżamina l-politika approvata u, jekk ikun hemm bżonn, jemendaha.

106. Meta jkun twaqqaf kumitat tar-remunerazzjoni, dan għandu jkun involut b'mod attiv fil-proċess ta' identifikazzjoni f'konformità mar-responsabbiltajiet tiegħu għat-tnejn ta' deċiżjonijiet rigward ir-remunerazzjoni. Meta ma jkun twaqqaf l-ebda kumitat tar-remunerazzjoni, il-membri mhux eżekuttivi u, fejn possibbli, il-membri indipendenti tal-korp manigerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu għandhom jeżegwixxu l-kompiti rispettivi.

107. Il-funzjoni tal-konformità, il-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskju jew il-persunal fdati bil-proċeduri tal-ġestjoni tar-riskju, il-funzjonijiet tal-appoġġ tan-negozju (eż. legali, riżorsi umani) u l-kumitati rilevanti tal-korp manigerjali (jiġifieri kumitati tar-riskju, tan-nomina u tal-awditjar) għandhom ikunu involuti fil-proċess ta' identifikazzjoni skont ir-rwol rispettiv tagħhom u fuq bażi kontinwa wkoll. B'mod partikolari, meta jkun twaqqaf kumitat tar-riskju, dan għandu jkun involut fil-proċess ta' identifikazzjoni mingħajr ħsara għall-kompiti tal-kumitat tar-remunerazzjoni. Id-ditti ta' investiment għandhom jiżguraw skambju xieraq ta' informazzjoni fost il-korpi interni u l-funzjonijiet kollha involuti fil-proċess ta' identifikazzjoni. Il-proċess ta' identifikazzjoni u r-riżultat tiegħu għandhom ikunu soġġetti għal rieżami intern jew estern indipendenti.

5.3 Il-proċess ta' identifikazzjoni fuq livell individwali u konsolidat

108. Meta jiġu identifikati l-kategoriji ta' persunal skont l-Artikolu 30(1) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, id-ditti ta' investiment għandhom japplikaw il-kriterji ta' identifikazzjoni kwalitattivi u kwantitattivi inklużi l-RTS dwar persunal identifikat u dawk stabbiliti b'mod addizzjonali mid-ditti ta' investiment kemm fuq bażi individwali, bl-użu taċ-ċifri u b'kunsiderazzjoni tas-sitwazzjoni tad-ditta ta' investiment individwali, u barra minn hekk fuq bażi konsolidata. Fuq bażi konsolidata, l-imprezza omm tal-Unjoni għandha tapplika l-kriterji billi tuża ċ-ċifri konsolidati u tikkunsidra s-sitwazzjoni konsolidata u l-impatt fuq il-profil tar-riskju tad-ditti ta' investiment fuq bażi konsolidata.

109. Meta jiġu applikati l-kriterji ta' identifikazzjoni kwalitattivi fuq livell konsolidat, il-membri tal-persunal f'sussidjarja jkunu affettwati biss jekk ikunu responsabbli mill-funzjonijiet imsemmijin f'dawn il-kriterji fuq bażi konsolidata. Pereżempju, membru tal-persunal f'sussidjarja li huwa membru tal-korp manigerjali ta' sussidjarja bħal din għandu jkun affettwat mill-kriterju "il-membri tal-persunal ikun membru tal-korp manigerjali fil-funzjoni tal-ġestjoni tiegħu" biss

jekk huwa jew hija wkoll ikunu membru tal-korp manigerjali tad-ditta ta' investment omm tal-UE.

110. Meta japplikaw kriterji ta' identifikazzjoni kwantitattiva fuq bażi konsolidata, id-ditti ta' investment għandhom iqisu r-remunerazzjoni kollha mogħtija lil membru tal-persunal fil-kamp ta' applikazzjoni sħiħ tal-konsolidazzjoni prudenzjali.
111. Meta jiġu applikati l-kriterji ta' identifikazzjoni kwalitattivi, id-ditti ta' investment għandhom jidentifikaw il-persunal responsabbli mill-funzjoni msemmija fil-kriterji kwalitattivi; il-kriterju ewlieni għall-identifikazzjoni mhuwiex l-isem tal-funzjoni iżda l-awtorità u r-responsabbiltà mogħtija lill-funzjoni.

5.4 Ir-rwol tal-impriza omm tal-Unjoni

112. L-impriza omm tal-Unjoni għandha tiżgura l-konsistenza ġenerali tal-politiki tar-remunerazzjoni tal-grupp inklużi l-proċessi ta' identifikazzjoni u l-implimentazzjoni korretta fuq bażi konsolidata u individwali.

5.5 Ir-rwol tas-sussidjarji u l-fergħat

113. Id-ditti ta' investment li huma sussidjarji ta' impriza omm tal-Unjoni għandhom jimplementaw fi hdan il-politika tar-remunerazzjoni tagħhom il-politika maħruġa mill-impriza omm tal-Unjoni li tikkonsolida u l-proċess għall-identifikazzjoni tal-persunal.
114. Is-sussidjarji kollha għandhom jipparteċipaw b'mod attiv fil-proċess ta' identifikazzjoni mwettaq mill-impriza omm tal-Unjoni tal-konsolidazzjoni. B'mod partikolari, kull sussidjarja fil-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali, inklużi dawk li mhumiex soġġetti għad-Direttiva (UE) 2019/2034 huma stess, għandhom jipprovdu lill-impriza omm tal-Unjoni bl-informazzjoni kollha neċessarja sabiex jidentifikaw b'mod xieraq il-persunal kollu li għandu impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investment u l-assi taħt il-ġestjoni tagħha fuq bażi konsolidata.
115. Sussidjarji li huma stess mhumiex soġġetti għad-Direttiva (UE) 2019/2034, mhumiex meħtieġa jwettqu proċess ta' identifikazzjoni fuq livell individwali, sakemm ma jiġux mitluba li jagħmlu dan skont ir-rekwiżiti ta' remunerazzjoni speċifiċi għas-settur. Għal dawk is-sussidjarji li mhumiex soġġetti għad-Direttiva jew għal rekwiżiti speċifiċi oħra ta' remunerazzjoni, il-valutazzjoni għandha titwettaq mill-impriza omm tal-Unjoni fuq bażi konsolidata, abbażi tal-informazzjoni pprovduta mis-sussidjarja. Ditti ta' investment li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva (UE) 2019/2034 għandhom iwettqu l-awtovalutazzjoni tagħhom għall-identifikazzjoni tal-persunal fuq il-livell individwali. Ditti ta' investment li huma inklużi fi proċess ta' identifikazzjoni fuq bażi konsolidata jistgħu jiddelegaw l-applikazzjoni Prattika tal-proċess ta' identifikazzjoni fuq livell individwali għall-impriza omm tal-Unjoni.

116. Fergħat fi Stat Membru ta' ditti ta' investiment li għandhom l-uffiċċju prinċipali f'pajjiż terz u ditti ta' investiment fi Stat Membru li huma sussidjarji ta' ditti ta' investiment omm f'pajjiżi terzi għandhom iwettqu l-proċess ta' identifikazzjoni u jgħarrfu lid-ditta ta' investiment omm tagħhom bir-riżultati tiegħu. Id-ditti ta' investiment fi Stat Membru għandhom jinkludu wkoll is-sussidjarji tagħhom li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni ta' konsolidament prudenzjali u ta' fergħat li jinsabu f'pajjiżi terzi fil-valutazzjoni tagħhom. Id-ditti ta' investiment għandhom ikunu konxji li l-fergħat jiffurmaw parti mhux indipendenti tad-ditti ta' investiment.
117. Għal fergħat ta' pajjiżi terzi li jinsabu fi Stat Membru, il-kriterji għall-identifikazzjoni għandhom jiġu applikati bl-istess mod lill-funzjonijiet, l-attivitajiet kummerċjali u l-persunal li jinsabu fi Stat Membru bħal kif ikunu applikati għal ditta ta' investiment fuq livell individwali.

6. Il-baži kapitali

118. Id-ditti ta' investiment u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-għoti, il-ħlas u l-vestiment tar-remunerazzjoni varjabbli, inkluża l-applikazzjoni tal-arranġamenti tal-malus u tal-irkupru, skont il-politika ta' remunerazzjoni tad-ditti ta' investiment mhumiex ta' ħsara għall-abbiltà tad-ditti ta' investiment li jzommu baži kapitali soda.
119. Meta tivvaluta jekk il-baži kapitali hijiex soda, id-ditta ta' investiment għandha tqis il-fondi proprji ġenerali tagħha, il-kompożizzjoni tagħha u b'mod partikolari l-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni u r-rekwiziti tal-fondi proprji tagħha. Ir-rekwizit li tinzamm baži kapitali soda japplika wkoll fuq baži konsolidata. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu r-riżultati tar-rieżamijiet superviżorji tagħhom.
120. Id-ditti ta' investiment għandhom jinkludu l-impatt tar-remunerazzjoni varjabbli - kemm l-ammonti bil-quddiem kif ukoll dawk diferiti - fl-ippjanar tal-kapital u tal-likwidità tagħhom u fil-proċess ta' valutazzjoni interna ġenerali tal-adeqwatezza tal-kapital tagħhom.
121. Ir-remunerazzjoni varjabbli totali mogħtija minn ditti ta' investiment ma tistax tillimita l-kapaċità tad-ditta ta' investiment li żzomm jew tirrestawra baži kapitali soda fit-tul u għandha tikkunsidra l-interessi tal-azzjonisti u tas-sidien, tal-investituri u ta' partijiet ikkonċernati oħrajn. Ma għandhiex tingħata jew titħallas remunerazzjoni varjabbli meta l-effett tagħha jkun li l-baži kapitali tad-ditta ta' investiment ma tibqax iktar soda. Id-ditta ta' investiment għandha tikkunsidra dawn ir-rekwiziti, ir-riżultati mill-proċess ta' valutazzjoni tal-adeqwatezza tal-kapital intern, l-ippjanar tal-kapital fuq diversi snin tagħha u r-rakkomandazzjonijiet dwar id-distribuzzjonijiet mill-awtoritajiet kompetenti u mill-Awtoritajiet Superviżorji Ewropej, meta tiddetermina:
- a. l-aggregazzjoni ġenerali tar-remunerazzjoni varjabbli li tista' tingħata għal dik is-sena; u
 - b. l-ammont tar-remunerazzjoni varjabbli li se titħallas jew li se tiġi vestita f'dik is-sena.
122. Id-ditti ta' investiment li m'għandhomx baži kapitali soda jew meta s-solidità tal-baži kapitali tkun f'riskju għandhom jieħdu l-miżuri li ġejjin fir-rigward tar-remunerazzjoni varjabbli:

- a. inaqqsu l-grupp ta' bonus varjabbli, inkluża l-possibbiltà li jnaqqsu għal żero;
- b. japplikaw il-mizuri ta' aġġustament tal-prestazzjoni neċessarji, b' mod partikolari l-malus;
- c. jużaw il-profitt nett tad-ditta ta' investiment għal dik is-sena u potenzjalment għas-snin ta' wara sabiex isaħħu l-bażi kapitali. Id-ditta ta' investiment ma għandhiex tikkumpensa għal kwalunkwe tnaqqis fil-kumpens varjabbli li sar sabiex tiġi żgurata bażi kapitali soda fis-snin ta' wara jew minn ħlasijiet, veikoli jew metodi oħrajn li jwasslu għal cirkomvenzjoni ta' din id-dispożizzjoni.

123. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jintervjenu meta l-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli jkun ta' ħsara għaž-żamma ta' bażi kapitali soda billi jirrikjedi li d-ditta ta' investiment jew tapplika limitu massimu għall-aggregazzjoni ġenerali ta' remunerazzjoni varjabbli stabbilia sakemm titjieb is-sitwazzjoni tal-adeqwatezza kapitali; u jekk ikun hemm bżonn tapplika mizuri ta' aġġustament tal-prestazzjoni, b' mod partikolari l-malus u jitolbu li d-ditti ta' investiment jużaw profitti netti sabiex isaħħu l-fondi proprji.

Titolu II - Struttura tar-remunerazzjoni

7. Il-kategoriji tar-remunerazzjoni

124. Skont id-Direttiva (UE) 2019/2034, ir-remunerazzjoni hija remunerazzjoni fissa jew varjabbli; ma hemm l-ebda kategorija oħra ta' remunerazzjoni. Mingħajr preġudizzju għall-implimentazzjoni tal-eżenzjonijiet skont il-paragrafi (4) sa (7) tal-Artikolu 32 tad-Direttiva (UE) 2019/2034, meta r-remunerazzjoni hija varjabbli u titħallas lill-persunal identifikat, għandhom jiġu ssodisfati wkoll ir-rekwiziti kollha tal-Artikolu 32 tad-Direttiva (UE) 2019/2034 flimkien mar-rekwiziti ġenerali li jinsabu fl-Artikoli 26 u 30 tagħha. Għal dik il-fini, id-ditti ta' investiment għandhom jallokaw f'konformità ma' dawn il-linji gwida l-komponenti tar-remunerazzjoni għal remunerazzjoni fissa jew varjabbli u l-politiki ta' remunerazzjoni tagħhom għandhom jistabbilixxu kriterji ċari, ogġettivi, predeterminati u trasparenti sabiex jassenjaw il-komponenti tar-remunerazzjoni kollha għall-kategoriji fissi jew varjabbli f'konformità ma' dawn il-linji gwida.

125. Meta l-allokazzjoni ċara ta' komponent għar-remunerazzjoni fissa ma tkunx possibbli fuq il-bażi tal-kriterji pprovduti f'dawn il-linji gwida, din għandha titqies bħala remunerazzjoni varjabbli.

126. Ir-remunerazzjoni tkun fissa meta l-kondizzjonijiet għall-għoti u għall-ammont tagħha:

- a. huma bbażati fuq kriterji predeterminati;
- b. mhumiex diskrezzjonali, u jirriflettu l-livell ta' esperjenza professjonali u l-anzjanità tal-persunal;

- c. huma trasparenti fir-rigward tal-ammont individwali mogħti lill-membru tal-persunal individwali;
- d. huma permanenti, jiġifieri jinżammu għal perjodu marbut mar-rwol speċifiku u mar-responsabbiltajiet organizzazzjonali;
- e. mhumiex revokabbli; l-ammont permanenti jinbidel biss permezz ta' negozjar kollettiv jew wara n-negozjar mill-ġdid f'konformità mal-kriterji dwar l-istabbiliment tal-pagi;
- f. ma jistgħux jitnaqqsu, jiġu sospizi jew ikkancellati mid-ditta ta' investiment;
- g. ma jipprovdux inċentivi għas-suppożizzjoni tar-riskju; u
- h. ma jiddependux mill-prestazzjoni

127. Il-komponenti tar-remunerazzjoni li huma parti minn politika tad-ditta ta' investiment sħiħa ġenerali meta jissodisfaw il-kundizzjonijiet elenkati fil-paragrafu 128 jew ħlasijiet obbligatorji skont il-ligi nazzjonali, huma meqjusin bħala remunerazzjoni fissa. Dan jinkludi ħlasijiet li jiffurmaw parti mill-pakketti dwar l-impjegji ta' rutina kif definiti f'dawn il-linji gwida.

128. Il-komponenti tar-remunerazzjoni li ġejjin għandhom jiġu kkunsidrati wkoll bħala fissi, fejn is-sitwazzjonijiet simili kollha jiġu indirizzati b'mod konsistenti:

- a. ir-remunerazzjoni mħallsa lill-persunal espatrijat fid-dawl tal-għoli tal-ħajja u r-rati tat-taxxa f'pajjiż differenti;
- b. l-allowances użati sabiex iżidu s-salarju bażiku fiss f'sitwazzjonijiet li fihom il-persunal jaħdem barra minn pajjiżu u jirċievi inqas remunerazzjoni minn dik li jiġih fis-suq tax-xogħol lokali għal kariga komparabbli meta jkun ssodisfati il-kundizzjonijiet speċifiċi kollha li ġejjin:
 - i. l-allowance tiġih fuq bażi mhux diskriminatorja għall-persunal kollu f'sitwazzjoni simili;
 - ii. il-benefiċċju jingħata għaliex il-persunal jaħdem barra minn pajjiżu għal xi żmien jew f'kariga differenti b'livell ta' remunerazzjoni li jeħtieġ aġġustament sabiex jirrifletti l-livelli tal-ħlas fis-suq rilevanti;
 - iii. il-livell tal-ħlasijiet addizzjonali huwa bbażat fuq kriterji predeterminati;
 - iv. id-durata tal-allowance hija marbuta mad-durata tas-sitwazzjoni msemmija hawn fuq.

8. Każijiet partikolari ta' komponenti ta' remunerazzjoni

8.1 Allowances

129. Ir-remunerazzjoni varjabbli u fissa tad-ditti ta' investiment tista' tikkonsisti f'komponenti differenti, inklużi ħlasijiet jew benefiċċji addizzjonali jew anċillari. Id-ditti ta' investiment għandhom janalizzaw l-allowances¹⁸ u jallokawhom fil-komponent varjabbli jew f'iss tar-remunerazzjoni. L-allokazzjoni għandha tkun ibbażata fuq il-kriterji fit-taqsima 7.

130. B'mod partikolari, meta l-benefiċċji jitqiesu bħala remunerazzjoni fissa, iżda juru xi waħda mill-karatteristiċi li ġejjn, id-ditta ta' investiment għandha tiddokumenta kif xieraq ir-rizultati tal-valutazzjonijiet magħmulin skont it-taqsima 7:

- a. jithallsu biss lill-membri tal-persunal identifikati¹⁹;
- b. huma limitati għal każijiet li fihom il-proporzjon bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni kien ikun jaqbeż il-proporzjon stabbilit fi ħdan il-politika ta' remunerazzjoni;
- c. l-allowances huma marbutin ma' indikaturi li possibbilment jistgħu jinftiehem bħala indikaturi tal-prestazzjoni. F'dak il-każ id-ditta ta' investiment għandha tkun kapaci turi li dawn l-indikaturi mhumiex marbutin mal-prestazzjoni tad-ditta ta' investiment, eż. billi tanalizza l-korrelazzjoni mal-indikaturi tal-prestazzjoni użati.

131. Meta l-allowances ikunu bbażati fuq ir-rwol, il-funzjoni u r-responsabbiltà organizzazzjonali tal-persunal, sabiex jiġu mmappjati b'mod korrett fil-komponent fiss tar-remunerazzjoni, dawn għandhom jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 128 filwaqt li jitqiesu l-partikolaritajiet kollha li ġejjin:

- a. l-allowance hija marbuta ma' rwol jew ma' responsabbiltà organizzazzjonali u tingħata bil-patt li ma ssejtni l-ebda bidla materjali fir-responsabbiltajiet u l-awtoritajiet tar-rwol sabiex fil-fatt il-persunal ikollu rwol jew responsabbiltà organizzazzjonali differenti;
- b. l-ammont ma jiddependi minn l-ebda fattur ħlief li jissodisfa ċertu rwol jew li jkollu ċerta responsabbiltà organizzazzjonali u l-kriterji fil-paragrafu 14;
- c. kwalunkwe membru tal-persunal ieħor li jwettaq l-istess rwol jew li għandu l-istess responsabbiltà organizzazzjonali u li huwa f'sitwazzjoni komparabbli jkun intitolat għal allowance komparabbli.

132. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-allowances mhumiex veikolu jew metodu li jiffaċilita n-nuqqas ta' konformità tad-ditti ta' investiment mad-Direttiva (UE) 2019/2034.

¹⁸ It-tikketta tista' tvarja skont id-ditta ta' investiment: "paga bbażata fuq ir-rwol, allowance tal-persunal, allowance tar-rwol aġġustabbli, allowance tal-paga fissa", eċċ.

¹⁹ Li tkun membru tal-persunal identifikat m'għandux jitqies bħala rwol jew funzjoni.

8.2 Remunerazzjoni varjabbli bbażata fuq il-prestazzjoni futura

133. Meta l-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli, inklużi l-pjanijiet ta' incentivi fuq durata twila (LTIPs), ikun ibbażat fuq prestazzjoni fl-imghoddi ta' mill-inqas sena, imma jiddependi wkoll mill-kundizzjonijiet tal-prestazzjoni fil-gejjieni, għandu jkun japplika dan li ġej:

- a. id-ditti ta' investiment għandhom jistipulaw b'mod ċar lill-persunal il-kundizzjonijiet ta' prestazzjoni addizzjonali li għandhom jiġu ssodisfati wara l-għotja għar-remunerazzjoni varjabbli li għandha tiġi vestita;
- b. qabel il-vestiment tar-remunerazzjoni varjabbli id-ditti ta' investiment għandhom jivvalutaw li ġew issodisfati l-kundizzjonijiet għall-vestiment tagħhom;
- c. il-kundizzjonijiet tal-prestazzjoni addizzjonali li jharsu 'l quddiem għandhom jiġu stabbiliti għal perjodu ta' prestazzjoni predefinit ta' tal-inqas sena;
- d. meta l-kundizzjonijiet tal-prestazzjoni addizzjonali li jharsu 'l quddiem ma jkunux ġew issodisfatti, sa 100 % tar-remunerazzjoni varjabbli mogħtija f'dawk il-kundizzjonijiet għandha tkun soġġetta għall-arrangamenti tal-malus;
- e. il-perjodu ta' differiment għandu jintemm mhux qabel sena minn meta tkun giet ivvalutata l-aħħar kundizzjoni tal-prestazzjoni; ir-rekwiziti kollha l-oħrajn rigward id-differiment tar-remunerazzjoni varjabbli għall-persunal identifikat stabbiliti fit-taqsima 15 japplikaw bl-istess mod fir-rigward tar-remunerazzjoni varjabbli li hija bbażata b'mod esklussiv fuq il-prestazzjoni qabel l-għoti tagħha;
- f. għall-kalkolu tal-proporzjon bejn il-komponent varjabbli u fiss tar-remunerazzjoni totali, l-ammont totali tar-remunerazzjoni varjabbli mogħtija għandu jiġi kkunsidrat fis-sena finanzjarja li għaliha ngħatat ir-remunerazzjoni varjabbli, inklużi l-LTIPs. Dan għandu japplika wkoll meta l-prestazzjoni fl-imghoddi tkun giet ivvalutata f'perjodu tad-dovuti pluriennali.

134. Meta pjan tar-remunerazzjoni prospettiv għar-remunerazzjoni varjabbli, inklużi l-LTIPs, ikun ibbażat b'mod esklussiv fuq kundizzjonijiet tal-prestazzjoni fil-gejjieni (eż. meta persunal ġdid jirċievi LTIP fil-bidu tal-ewwel sena tal-impjeg), l-ammont għandu jitqies li ngħata wara li jkunu ġew issodisfati l-kundizzjonijiet tal-prestazzjoni, inkella ma għandu jingħata xejn. L-ammonti mogħtijin għandhom jiġu kkunsidrati għall-kalkolu tal-proporzjon bejn il-komponent varjabbli u fiss tar-remunerazzjoni totali fis-sena finanzjarja ta' qabel l-għoti tagħhom. Meta jingħata numru speċifiku ta' strumenti, dawn għandhom jiġu valwati b'mod ta' eċċezzjoni għall-fini tal-kalkolu tal-proporzjon bejn il-komponent varjabbli u dak fiss tar-remunerazzjoni totali bil-prezz tas-suq jew bil-valur ġust stabbilit fiż-żmien li fih ingħata l-pjan tar-remunerazzjoni prospettiv għar-remunerazzjoni varjabbli. Għandhom japplikaw il-punti (a) sa (c) tal-paragrafu 134. Ir-rekwiziti kollha l-oħrajn japplikaw bl-istess mod fir-rigward tar-remunerazzjoni varjabbli, eż. il-perjodu ta' differiment jibda' wara l-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli.

8.3 Dividendi u pagamenti tal-imghax

135. Dividendi mhallsin fuq ishma vestiti jew interessi proprjetarji ekwivalenti li l-persunal jircievi bhala azzjonisti jew sidien ta' ditta ta' investment, mhumiex parti mir-remunerazzjoni għall-fini ta' dawn il-linji gwida. L-istess japplika għall-imghax imħallas lill-persunal fuq strumenti oħra mogħtija wara li jkunu vestiti.

8.4 Bonusijiet ta' żamma

136. Id-ditti ta' investment għandhom ikunu jistgħu jissostanzjaw l-interess legittimu tagħhom fl-għoti tal-bonusijiet ta' żamma sabiex iżommu membru tal-persunal identifikat. Pereżempju, il-bonusijiet ta' żamma jistgħu jintużaw f'ristrutturazzjonijiet, fi stralċ, wara bidla tal-kontroll jew biex jiżguraw it-tlestija ta' proġetti kbar fi ħdan ditta ta' investment. Id-ditti ta' investment għandhom jiddokumentaw l-avveniment jew il-ġustifikazzjoni li wasslu għall-ħtieġa li jingħata bonus ta' żamma u l-perjodu ta' żmien, inkluż id-data tal-bidu u t-tmiem, li għalih huwa preżunt li teżisti raġuni. Id-ditti ta' investment għandhom jiddefinixxu l-kundizzjonijiet taż-żamma u l-kundizzjonijiet ta' prestazzjoni applikabbli. Id-ditti ta' investment għandhom jispeċifikaw perjodu ta' żamma u data jew avveniment li warajh jiġi stabbilit jekk il-kundizzjonijiet ta' żamma u l-prestazzjoni ġewx issodisfati.

137. Bhala prinċipju ġenerali, id-ditti ta' investment m'għandhomx jagħtu bonusijiet ta' żamma multipli lil membru tal-persunal; f'każijiet ta' eċċezzjoni u ġġustifikati b'mod korrett, jista' jithallas aktar minn bonus ta' żamma wieħed lil membru tal-persunal, iżda fi żminijiet differenti u skont il-kundizzjonijiet speċifikati f'din it-taqsimha fir-rigward ta' kull bonus ta' żamma. Il-bonusijiet ta' żamma għandhom jingħataw biss wara li l-kundizzjonijiet ta' żamma u l-kundizzjonijiet ta' prestazzjoni applikabbli jiġi ssodisfati. Barra minn hekk, il-bonus ta' żamma għandu jingħata biss jekk m'hemm l-ebda raġuni li twassal għal sitwazzjoni fejn il-bonus ta' żamma m'għandux jingħata, eż. ksar ta' konformità tal-materjal, imġiba ħażina jew nuqqasijiet oħrajn ta' dak il-membru tal-persunal.

138. Bonus għaž-żamma għandu jkun f'konformità mar-rekwiżiti biex tinżamm bażi kapitali soda skont l-Artikolu 31 u l-Artikolu 32(1)(d) tad-Direttiva (UE) 2034/2019 u s-setgħat superviżorji rispettivi skont l-Artikolu 39(2)(g) tad-Direttiva (UE) 2034/2019 li jistgħu jwasslu għal sitwazzjoni fejn jista' jkun meħtieġ il-bonus taż-żamma għandu jitnaqqas, possibbilment anke għal zero.

139. Meta jevalwaw u jqisu jekk l-għoti ta' bonus ta' żamma lil persunal identifikat huwiex xieraq, id-ditti ta' investment u l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jqisu tal-inqas dawn li ġejjin:

- a. it-tħassib li jwassal għar-riskju li ċertu persunal jista' jagħżel li jitlaq mid-ditta ta' investment;
- b. ir-raġunijiet għaliex iż-żamma ta' dawk il-membri tal-persunal hija kruċjali għad-ditta ta' investment;

- c. il-konsegwenza jekk il-membru tal-persunal ikkonċernat jitlaq mid-ditta ta' investment;
- d. jekk l-ammont tal-bonus ta' żamma mogħti huwiex neċessarju u proporzjonat biex jinżamm il-membru tal-persunal fil-mira.

140. Bonus ta' żamma għandu jkun ibbażat fuq kundizzjonijiet speċifiċi li huma differenti mill-kundizzjonijiet ta' prestazzjoni applikati lil partijiet oħrajn tar-remunerazzjoni varjabbli u jinkludu kundizzjoni ta' żamma u kundizzjonijiet ta' prestazzjoni speċifiċi. Il-kundizzjonijiet speċifiċi għal bonus ta' żamma għandhom iwasslu għall-iskop ta' żamma (jiġifieri, iż-żamma ta' persunal fid-ditta ta' investment għal perjodu ta' żmien predefinit jew sa eventwalità partikolari). Il-kundizzjonijiet ta' prestazzjoni speċifiċi għandhom jinkludu kundizzjonijiet li huma relatati mal-interess leġittimu li għalih il-membru tal-persunal għandu jinżamm, l-imġiba tal-persunal u jkunu kompatibbli mad-dispożizzjonijiet fil-paragrafu 139. Il-bonusijiet ta' żamma m'għandhomx iwasslu għal sitwazzjoni fejn ir-remunerazzjoni varjabbli totali, li tikkonsisti f'remunerazzjoni varjabbli relatata mal-prestazzjoni u mal-bonus ta' żamma, tal-membru tal-persunal ma tibqax marbuta mal-prestazzjoni tal-individwu, mal-unità tan-negozju kkonċernata u mar-riżultati ġenerali tad-ditta ta' investment kif meħtieġ skont l-Artikoli 30(j)(ii) u 32(1)(a) tad-Direttiva (UE) 2034/2019.
141. Bonusijiet ta' żamma m'għandhomx jingħataw sabiex jikkumpensaw biss għal remunerazzjoni relatata mal-prestazzjoni mhux imħallsa minħabba prestazzjoni insuffiċjenti jew minħabba s-sitwazzjoni finanzjarja tad-ditta ta' investment.
142. Id-ditti ta' investment għandhom jistabbilixxu l-perjodu ta' żamma bħala l-punt fiż-żmien tal-avveniment jew bħala l-perjodu bejn id-data tal-bidu u d-data tat-tmiem tal-avveniment meta għandha tiġi ssodisfata l-kundizzjoni ta' żamma. Il-bonusijiet ta' żamma għandhom jingħataw wara li jintemm il-perjodu ta' żamma. Matul il-perjodu ta' żamma ma għandu jsir l-ebda premju pro rata.
143. Bonusijiet ta' żamma huma remunerazzjoni varjabbli u għaldaqstant jekk jingħataw lill-persunal identifikat, għandhom ikunu konformi mar-rekwiżiti dwar ir-remunerazzjoni varjabbli skont l-Artikolu 32 tal-IFD, inkluż il-proporzjon massimu bejn ir-remunerazzjoni varjabbli u fissa, l-allinjament għar-riskju ex post, il-ħlas fi strumenti, differiment, żamma, malus u rkupru.
144. Indipendentement mill-fatt li l-bonus ta' żamma jingħata biss wara t-tmiem tal-perjodu ta' żamma, il-bonus ta' żamma għandu jitqies fil-kalkolu tal-proporzjon bejn il-parti tar-remunerazzjoni varjabbli u fissa skont wieħed mill-metodi speċifikati hawn taħt:
- a. il-bonus ta' żamma jinqasam f'ammonti annwali għal kull sena tal-perjodu ta' żamma kkalkulat fuq bażi pro rata lineari. Meta t-tul eżatt tal-perjodu ta' żamma ma jkunx magħruf minn qabel, id-ditta ta' investment għandha tistabbilixxi u tiddokumenta kif xieraq perjodu b'kunsiderazzjoni tas-sitwazzjoni u l-miżuri meħudin li jiġġustifikaw il-ħlas tal-bonus ta' żamma. Il-kalkolu tal-proporzjon għandu jkun ibbażat fuq il-perjodu stabbilit, jew

- b. l-ammont sħiħ tal-bonus ta' żamma jiġi kkunsidrat fis-sena meta tiġi ssodisfata l-kundizzjoni ta' żamma.

8.5 Benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni

145. Il-benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni huma forma ta' remunerazzjoni varjabbli. Fejn it-termini tal-iskema tal-pensjoni tal-kumpanija jinkludu benefiċċji tal-pensjoni li mhumiex ibbażati fuq prestazzjoni u huma mogħtijin b'mod konsistenti lil kategorija ta' persunal, benefiċċji tal-pensjoni bħal dawn ma għandhomx jiġu kkunsidrati bħala diskrezzjonali, iżda għandhom jiġu kkunsidrati bħala parti mill-pakketti dwar l-impjeggi ta' rutina f'konformità mat-taqsimu ta' dawn il-linji gwida dwar id-definizzjonijiet. Il-benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni mhumiex ħlasijiet ta' terminazzjoni, anke jekk l-impjegat jiddeċiedi li jirtira kmieni.
146. Id-ditta ta' investiment għandha tiżgura li meta membru tal-persunal jitlaq mid-ditta ta' investiment jew jirtira, il-benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni ma jithallsux mingħajr ma tiġi kkunsidrata s-sitwazzjoni ekonomika tad-ditta ta' investiment jew tar-riskji li ttieħdu mill-membru tal-persunal li jistgħu jaffettwaw lid-ditta ta' investiment fit-tul.
147. L-ammont sħiħ tal-benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni għandu jingħata, skont l-Artikolu 32(3) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u soġġett għad-deroga skont l-Artikolu 32(4) ta' din id-Direttiva, fl-istrumenti msemmijin fil-punt (j) ta' dan l-Artikolu jew, fejn approvat mill-awtoritajiet kompetenti, fi ħdan arrangamenti alternattivi skont l-Artikolu 32(1)(k) u:
- a. meta membru tal-persunal identifikat jitlaq mid-ditta ta' investiment qabel jirtira, id-ditta ta' investiment għandha żżomm l-ammont sħiħ tal-benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni tal-inqas għal perjodu ta' ħames snin mingħajr ma tapplika vestiment pro rata;
 - b. meta membru tal-persunal identifikat jasal biex jirtira, għandu jiġi applikat perjodu ta' żamma ta' ħames snin għall-ammont sħiħ imħallas.
148. Id-ditti ta' investiment għandhom jiżguraw li l-arrangamenti tal-malus u ta' rkupru huma applikati bl-istess mod għall-benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni bħal komponenti oħrajn tar-remunerazzjoni varjabbli.

9. Komponenti tar-remunerazzjoni ta' eċċezzjoni

9.1 Remunerazzjoni varjabbli garantita

149. Remunerazzjoni varjabbli garantita tista' tieħu diversi forom bħal "bonus garantit", "bonus ta' merħba", "bonus mal-firma", "bonus minimu", eċċ., u tista' tingħata jew fi flux jew fi strumenti.
150. Meta jagħtu r-remunerazzjoni varjabbli garantita skont l-Artikolu 32(1)(e) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 meta jimpjegaw persunal ġdid, id-ditti ta' investiment ma jistgħux jiggwarantixxu remunerazzjoni varjabbli għal iktar mill-ewwel sena ta' impjeg. Ir-

remunerazzjoni varjabbli garantita hija ta' eċċezzjoni u tista' ssewv biss meta d-ditta ta' investiment ikollha bażi kapitali b'saħħitha f'konformità ma' dawn il-linji gwida.

151. Id-ditti ta' investiment għandhom jagħtu remunerazzjoni varjabbli garantita darba biss lill-istess membru tal-persunal individwali. Dan ir-rekwiżit għandu japplika wkoll f'livell konsolidat u jinkludi sitwazzjonijiet li fihom il-persunal jirċievi kuntratt ġdid mill-istess ditta ta' investiment jew minn ditta ta' investiment oħra fi hdan il-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidazzjoni.
152. Bħala parti mill-arrangamenti li jiggarrantixxu din il-parti tar-remunerazzjoni varjabbli, id-ditti ta' investiment jistgħu jiddeċiedu li ma japplikawx ir-rekwiżiti dwar l-arrangamenti tal-malus u ta' rkupru għar-remunerazzjoni varjabbli garantita. Id-ditti ta' investiment jistgħu jhallu l-ammont sħiħ fi flus mhux differiti.

9.2 Kumpens jew akkwizzizzjoni minn kuntratt tal-impjeg preċedenti

153. Il-kumpens għall-akkwizzizzjoni ta' kuntratt preċedenti għandu jingħata biss meta l-kundizzjonijiet definiti fit-taqsimha 9.1 ta' dawn il-linji gwida jiġu ssodisfati.
154. Ir-remunerazzjoni għandha titqies li ngħatat bħala kumpens jew għall-akkwizzizzjoni ta' kuntratt preċedenti meta r-remunerazzjoni varjabbli differita tal-membru tal-persunal tnaqqset jew giet revokata mill-impjegat preċedenti minhabba t-terminazzjoni tal-kuntratt jew fejn membru tal-persunal kellu jhallas lura pagamenti riċevuti (eż. bħala parti minn ftehim ta' kopertura ta' spiża edukattiva). Għal pakketti ta' remunerazzjoni relatati ma' kumpens jew mal-akkwizzizzjoni minn kuntratti f'impjegi preċedenti, japplikaw ir-rekwiżiti kollha għar-remunerazzjoni varjabbli u d-dispożizzjonijiet f'dawn il-linji gwida, inklużi d-differiment, iż-żamma, il-ħlas fi strumenti u l-arrangamenti ta' rkupru.

9.3 Hlasijiet ta' terminazzjoni u hlasijiet oħra wara t-tmiem ta' kuntratt

9.3.1 Hlas ta' terminazzjoni

155. Il-politiki ta' remunerazzjoni tad-ditti ta' investiment għandhom jispeċifikaw l-użu possibbli ta' hlasijiet ta' terminazzjoni, inkluż l-ammont massimu jew il-kriterji għad-determinazzjoni ta' ammonti bħal dawn li jistgħu jingħataw bħala hlasijiet ta' terminazzjoni lill-persunal identifikat. Meta jiġu ddeterminati l-ammonti massimi ta' hlasijiet ta' terminazzjoni, id-ditti ta' investiment għandhom jikkunsidraw b'mod partikolari l-komponenti fissi tar-remunerazzjoni tal-persunal. Id-ditti ta' investiment għandhom jikkunsidraw kif se japplikaw il-proporzjon stabbilit bejn ir-remunerazzjoni varjabbli u fissa għall-pagamenti ta' terminazzjoni.

156. Id-ditti ta' investiment għandu jkollhom qafas li fih il-ħlas ta' terminazzjoni jiġi stabbilit u approvat fil-kuntest ta' terminazzjoni bikrija ta' kuntratt mid-ditta ta' investiment, inklużi allokkazzjoni ċara tar-responsabbiltajiet u setgħat tat-teħid ta' deċiżjonijiet u l-involvement proċedurali tal-funzjonijiet ta' kontroll.
157. L-indennizzi tal-liċenzjament ma għandhomx jipprovdu għal kumpens sproporzjonat, iżda għal kumpens xieraq tal-membru tal-persunal f'każijiet ta' terminazzjoni bikrija tal-kuntratt. Skont l-Artikolu 32(1)(f) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, il-ħlasijiet ta' terminazzjoni għandhom jirriflettu l-prestazzjoni miksuba tul iż-żmien u ma għandhomx jippremjaw falliment jew imġiba ħażina.
158. L-indennizzi għal-liċenzjament ma għandhomx jingħataw meta jkun hemm falliment ovvju li jippermetti l-kanċellazzjoni minnufih tal-kuntratt jew is-sensja tal-persunal.
159. L-indennizzi għal-liċenzjament ma għandhomx jingħataw meta membru tal-persunal jirreżenja minn jeddu sabiex jieħu kariga f'entità ġuridika differenti, sakemm ma jkunx meħtieġ indennizz għal-liċenzjament mil-liġi nazzjonali dwar ix-xogħol.
160. Pagamenti addizzjonali fil-kuntest tat-tmiem regolari ta' perjodu kuntrattwali jew tal-ħatra bħala membru tal-korp maniġerjali, eż. beneficiċji diskrezzjonarji tal-pensjoni mogħtija, ma għandhomx jiġu ttrattati bħala pagamenti ta' terminazzjoni, iżda bħala remunerazzjoni varjabbli normali li hija għall-persunal identifikat soġġett għar-rekwiziti speċifiċi kollha għar-remunerazzjoni varjabbli.
161. Il-ħlasijiet ta' terminazzjoni jinkludu ħlasijiet addizzjonali li jiżdedu mar-remunerazzjoni regolari fis-sitwazzjonijiet speċifiċi li ġejjin:
- remunerazzjoni tas-sensja għat-telfa tal-pożizzjoni fil-każ ta' terminazzjoni bikrija tal-kuntratt mid-ditta ta' investiment jew is-sussidjarji tagħha;
 - remunerazzjoni mogħtija għal perjodu ta' żmien limitat li jiġi miftiehem biex jiġi introdott perjodu ta' rtirar wara t-terminazzjoni tal-kuntratt u huwa soġġett għal klawżola ta' nonkompetizzjoni fil-kuntratt;
 - id-ditta ta' investiment ttejjem il-kuntratti tal-persunal minħabba nuqqas tad-ditta ta' investiment jew miżuri ta' intervent bikri;
 - id-ditta ta' investiment trid ittemm il-kuntratt wara tnaqqis materjali tal-attivitajiet tad-ditta ta' investiment li fihom kien attiv il-membru tal-persunal jew meta l-oqsma tan-negozju jinxtraw minn ditti ta' investiment oħrajn mingħajr il-possibbiltà li l-persunal jibqa' impjegat fid-ditta ta' investiment akkwirenti;
 - id-ditta ta' investiment u membru tal-persunal jaqblu dwar saldu f'każ ta' tilwim industrijali attwali li nkella seta' jwassal b'mod realistiku għal azzjoni quddiem qorti.

162. Meta d-ditti ta' investiment jagħtu hlasijiet ta' terminazzjoni, id-ditti ta' investiment għandhom ikunu kapaċi juru lill-awtorità kompetenti r-raġunijiet għall-hlasijiet ta' terminazzjoni, l-adeqwatezza tal-ammont mogħti u l-kriterji użati sabiex jiddeterminaw l-ammont, inkluż li huwa marbut mal-prestazzjoni miksuba tul iż-żmien u li ma jippremjax falliment jew imġiba ħazina.
163. Meta tiddetermina l-ammont ta' ħlas ta' terminazzjoni li se jingħata, id-ditta ta' investiment għandha tqis il-prestazzjoni miksuba tul iż-żmien u tivvaluta fejn rilevanti s-severità ta' kwalunkwe falliment. Il-fallimenti identifikati għandhom jiġu distinti bejn fallimenti tad-ditta ta' investiment u fallimenti tal-persunal identifikat kif ġej:
- il-fallimenti tad-ditta ta' investiment għandhom jiġu kkunsidrati meta jkun stabbilit l-ammont totali tal-ħlasijiet ta' terminazzjoni għall-persunal, filwaqt li tittieħed f'kunsiderazzjoni l-bażi kapitali tad-ditta ta' investiment; ħlasijiet ta' terminazzjoni bħal dawn ma għandhomx ikunu oġġla mit-tnaqqis tal-kostijiet miksub bit-terminazzjoni bikrija tal-kuntratti;
 - fallimenti ta' persunal identifikat għandhom iwasslu għal aġġustament 'l isfel tal-ammont ta' indennizz għal-liċenzjament li aktarx li kien jingħata li kieku tiġi kkunsidrata biss il-prestazzjoni tul iż-żmien fl-istima tal-indennizz għal-liċenzjament, inkluża l-possibbiltà għal tnaqqis tal-ammont għal żero.
164. Il-fallimenti tad-ditti ta' investiment jinkludu s-sitwazzjonijiet li ġejjin:
- meta jkun ġie rreġistrat l-ftuħ ta' proċedimenti ta' insolvenza normali tad-ditta ta' investiment, kif definiti fl-Artikolu 2(1)(47) tad-Direttiva 2014/59/UE;
 - meta t-telf sinifikanti jwassal għas-sitwazzjoni fejn id-ditta ta' investiment m'għadx għandha bażi kapitali soda u, minħabba f'hekk, tinbiegħ il-linja ta' azzjoni jew titnaqqas l-attività tan-negozju.
165. In-nuqqasijiet ta' persunal identifikat għandhom jiġu vvalutati fuq bażi ta' każ b'każ u jinkludu s-sitwazzjonijiet li ġejjin:
- meta membru tal-korp maniġerjali ma jibqax meqjus li jilħaq l-istandards xierqa ta' idoneità u ta' proprjetà;
 - meta l-membri tal-persunal identifikat ipparteċipa f'imġiba jew huwa responsabbli minn imġiba li rriżultat f'telf sinifikanti għad-ditta ta' investiment, kif definit fil-politika ta' remunerazzjoni tad-ditta ta' investiment;
 - meta membru tal-persunal identifikat jaġixxi kontra r-regoli, il-valuri jew il-proċeduri interni fuq bażi ta' intenzjoni jew ta' negliġenza gravi.

166. Il-ħlasijiet ta' terminazzjoni għandhom jitqiesu bħala remunerazzjoni varjabbli u bħala prinċipju ġenerali għaldaqstant, jekk jingħataw lil persunal identifikat, japplikaw ir-rekwiziti kollha skont l-Artikolu 32 tad-Direttiva (UE) 2019/2034. Madanakollu, fiċ-ċirkostanzi li ġejjin, il-ħlasijiet ta' terminazzjoni m'għandhomx jitqiesu għall-finijiet tal-kalkolu tal-proporzjon bejn remunerazzjoni varjabbli u fissa stabbilita fi ħdan il-politiki ta' remunerazzjoni u għall-applikazzjoni tad-differiment u tal-ħlas fi strumenti:

a. ħlasijiet ta' terminazzjoni mandatorji skont il-liġi nazzjonali tax-xogħol jew mandatorja wara deċiżjoni tal-qorti;

b. ħlasijiet ta' terminazzjoni skont (i) u (ii) meta d-ditta ta' investiment tista' turi r-raġunijiet u l-adeqwatezza tal-ammont tal-ħlas ta' terminazzjoni:

(i) ħlasijiet ta' terminazzjoni kkalkolati permezz ta' formula ġenerika predefinita xierqa (eż. gardening leave) stabbilita fil-politika ta' remunerazzjoni fil-każijiet imsemmijin fil-paragrafu 161;

(ii) ħlasijiet ta' terminazzjoni li jikkorrispondu għall-ammont addizzjonali dovut fl-applikazzjoni ta' klawżola ta' nonkompetizzjoni fil-kuntratt u mhallsin f'perjodi futuri sal-ammont tar-remunerazzjoni fissa li kieku kienu jithallsu għall-perjodu ta' nonkompetizzjoni, li kieku l-persunal kien għadu impjegat.

c. ħlasijiet ta' terminazzjoni skont il-paragrafu 161, li ma jissodisfawx il-kundizzjoni fil-punt (i) tal-paragrafu 166, meta d-ditta ta' investiment tkun uriet lill-awtorità kompetenti r-raġunijiet u l-adeqwatezza tal-ammont tal-ħlas ta' terminazzjoni.

9.3.1 Ħlasijiet oħra wara t-tmiem ta' kuntratt

167. Ħlasijiet tar-remunerazzjoni regolari marbutin mad-durata ta' perjodu ta' avviż ma għandhomx jiġu kkunsidrati bħala indennizzi għal-liċenzjament. Il-ħlas ta' ammont fiss xieraq wara t-tmiem regolari ta' kuntratt ta' impjieg (jiġifieri wara t-tmiem regolari tiegħu jew wara li jiġi kkanċellat mill-persunal f'konformità mal-perjodi ta' avviż applikabbli) u sabiex jiġi kkompensat il-persunal meta d-ditta ta' investiment tagħmel restrizzjoni fuq il-bidu ta' attività okkupazzjonali, m'għandux ikun soġġett għar-rekwiziti applikabbli għar-remunerazzjoni varjabbli, meta dan huwa kompatibbli mal-liġi nazzjonali. Ħlasijiet bħal dawn m'għandhomx isiru biex jissostitwixxu l-ħlasijiet ta' terminazzjoni skont il-paragrafu 161.

168. Ħlasijiet addizzjonali fil-kuntest tat-tmiem regolari ta' perjodu kuntrattwali jew tal-ħatra bħala membru tal-korp maniġerjali, eż. beneficiċji diskrezzjonali tal-pensjoni mogħija, m'għandhomx jiġu meqjusa bħala ħlasijiet ta' terminazzjoni. Meta komponenti bħal dawn huma remunerazzjoni varjabbli u jithallsu lill-persunal identifikat, huma soġġetti għar-rekwiziti speċifiċi kollha għar-remunerazzjoni varjabbli u d-dispożizzjonijiet f'dawn il-linji gwida.

10 Projbizzjonijiet

10.1 Iħhegġjar personali

169. Meta politika tar-remunerazzjoni adegwata tkun allinjata mar-riskji, din għandha tkun effettiva biżżejjed u kapaċi tirrizulta f'aggustament 'l isfel fil-prattika għall-ammont tar-remunerazzjoni varjabbli mogħti lill-persunal u fl-applikazzjoni tal-arranġamenti tal-malus u ta' rkupru.
170. Id-ditti ta' investiment għandhom jiżguraw safejn ikun possibbli li l-membri tal-persunal identifikati ma jistgħux jittrasferixxu r-riskji ta' ċaqliq 'l isfel tar-remunerazzjoni varjabbli lil parti oħra permezz ta' ħhegġjar jew ta' ċerti tipi ta' assigurazzjoni, eż. billi jimplementaw politiki sabiex jiġu indirizzati strumenti finanzjarji u rekwiżiti ta' divulgazzjoni.
171. Il-persunal identifikat għandu jiġi kkunsidrat li ħhegġja r-riskju ta' aggustament 'l isfel fir-remunerazzjoni, jekk il-membru tal-persunal identifikat jidhol f'kuntratt ma' parti terza jew mad-ditta ta' investiment u tkun issodisfata waħda minn dawn il-kundizzjonijiet li ġejjin:
- il-kuntratt jitlob lill-parti terza jew lid-ditta ta' investiment biex jagħmlu ħlasijiet b'mod dirett jew indirett lill-membru tal-persunal identifikat li huma marbutin ma' jew proporzjonati għall-ammonti li bihom tnaqqset ir-remunerazzjoni varjabbli tal-membru tal-persunal.
 - il-membru tal-persunal identifikat jixtri jew iżomm derivattivi li huma maħsubin sabiex jiħhegġjaw telf assoċjat mal-istrumenti finanzjarji riċevuti bħala parti mir-remunerazzjoni varjabbli.
172. Il-persunal identifikat għandu jiġi kkunsidrat li jkun assigura r-riskju ta' aggustament 'l isfel meta l-persunal jiffirma kuntratt tal-assigurazzjoni bi stipulazzjoni li jikkompensah fl-eventwalità ta' aggustament 'l isfel fir-remunerazzjoni. Dan ġeneralment ma għandux jipprevjeni milli tittiehed polza tal-assigurazzjoni sabiex tkopri l-ħlasijiet personali bħal pagamenti tal-kura tas-saħħa u ta' ipoteka.
173. Ir-rekwiżit sabiex ma jintużawx strategiji ta' ħhegġjar personali jew assigurazzjoni li ddgħajjef l-effetti tal-allinjament tar-riskji inkorporati fl-arranġamenti tar-remunerazzjoni tagħhom għandu japplika għar-remunerazzjoni varjabbli miżmuma u differita.
174. Id-ditti ta' investiment għandhom iżommu arranġamenti effettivi sabiex jiżguraw li l-membru tal-persunal identifikat jikkonforma mar-rekwiżiti ta' din it-taqsima. Hija meħtieġa tal-inqas dikjarazzjoni ta' impenn personali mill-membru tal-persunal identifikat li huwa se jzomm lura milli jikkonkludi strategiji ta' ħhegġjar personali jew assigurazzjonijiet għall-fini li jxekkel l-effetti tal-allinjament tar-riskju. Fejn japplika, ir-rizorsi umani jew il-funzjonijiet ta' kontroll intern tad-ditti ta' investiment għandhom iwettqu tal-inqas spezzjonijiet fuq il-post tal-konformità ma' din id-dikjarazzjoni fir-rigward tal-kontijiet tal-kustodja interni. Tali verifiki għal għarrieda għandhom jinkludu tal-inqas il-kontijiet tal-kustodja interni tal-persunal identifikat.

In-notifika lid-ditti ta' investiment ta' kwalunkwe kont ta' kustodja barra mid-ditta ta' investiment għandha issir obbligatorja wkoll.

10.2 Ċirkomvenzjoni

175. Id-ditti ta' investiment għandhom jiżguraw li r-remunerazzjoni varjabbli ma titħallasx permezz ta' veikoli jew metodi li jimmiraw lejn jew effettivament iwasslu għal nonkonformità mar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni u d-dispożizzjonijiet ta' dawn il-linji gwida għall-persunal identifikat jew, fejn rekwiżiti bħal dawn jiġu applikati għall-persunal kollu, b'rekwiżiti tar-remunerazzjoni għall-persunal kollu. Dan jinkludi arrangamenti bejn id-ditta ta' investiment u l-partijiet terzi li fihom il-membri tal-persunal ikollu interess finanzjarju jew personali.

176. "Ċirkomvenzjoni" hija n-nonkonformità mar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni u sseħħ jekk ditta ta' investiment fil-fatt ma tkunx qiegħda tilhaq l-għan u l-iskop tar-rekwiżiti meta kkunsidrati flimkien, filwaqt li b'mod formali d-ditta ta' investiment tikkonforma mal-kliem tar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni unika.

177. L-ċirkomvenzjoni sseħħ fiċ-ċirkostanzi li ġejjin, fost l-oħrajn:

- a. meta r-remunerazzjoni varjabbli titqies bħala remunerazzjoni fissa f'konformità mal-kliem ta' dawn il-linji gwida, iżda mhux mal-objettivi tagħha;
- b. meta r-remunerazzjoni varjabbli għajr ir-remunerazzjoni varjabbli garantita tingħata jew tiġi vestita għad li, b'mod effettiv:
 - i. ma kien hemm l-ebda prestazzjoni pożittiva mkejla f'konformità mat-Titolu IV ta' dawn il-linji gwida mill-membri tal-persunal, mill-unta tan-negozju jew mid-ditta ta' investiment;
 - ii. ma hemm l-ebda allinjament effettiv għar-riskju (jiġifieri allinjament tar-riskju ex ante jew ex post); jew
 - iii. ir-remunerazzjoni varjabbli mhijiex sostenibbli skont is-sitwazzjoni finanzjarja tad-ditta ta' investiment;
- c. meta l-persunal jirċievi ħlasijiet mingħand id-ditta ta' investiment jew entità fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni ta' konsolidazzjoni li ma jaqgħux taħt id-definizzjoni ta' remunerazzjoni, imma huma veikoli jew metodi ta' ħlas li fihom inċentiv għas-suppożizzjoni tar-riskju jew jipprovdu redditi sproporzjonati fuq l-investimenti fuq l-istrumenti tad-ditta li huma differenti b'mod sinifikanti mill-kundizzjonijiet għal investituri oħrajn li jistgħu jinvestu f'veikolu bħal dan;
- d. meta persunal jirċievi ħlasijiet mingħand id-ditta ta' investiment jew entità fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni ta' konsolidament li ma jaqgħux taħt id-definizzjoni tar-remunerazzjoni, iżda huma veikoli jew metodi sabiex jevitaw ir-rekwiżiti tar-remunerazzjoni;

- e. fejn komponenti tar-remunerazzjoni fissa jingħataw bħala numru fiss ta' strumenti u mhux bħala ammont fiss;
 - f. fejn persunal jingħataw r-remunerazzjoni fi strumenti jew huwa kapaċi jixtri strumenti li mhumiex ipprezzati skont il-valur tas-suq jew skont il-valur ġust fil-każ ta' strumenti mhux elenkati u l-valur addizzjonali riċevut mhuwiex meħud f'kunsiderazzjoni fir-remunerazzjoni varjabbli;
 - g. meta l-aġġustamenti għall-komponenti tar-remunerazzjoni fissa spiss jiġu nnegożjati u fil-fatt isiru aġġustamenti sabiex jallinjaw ir-remunerazzjoni mal-prestazzjoni tal-persunal;
 - h. meta jingħataw allowances f'ammont eċċessiv li mhuwiex iġġustifikat għaċ-ċirkostanzi sottostanti;
 - i. meta r-remunerazzjoni hija mmarkata bħala ħlas għall-irtirar bikri u mhijiex ikkunsidrata bħala remunerazzjoni varjabbli, meta fil-fatt il-ħlas ikollu l-karattru ta' ħlas ta' terminazzjoni, minħabba li jsir fil-kuntest tat-terminazzjoni bikrija tal-kuntratt, jew meta fil-fatt il-membri tal-persunal ma jirtiraw wara li ssir it-tali għotja jew meta l-ħlasijiet ma jingħatawx fuq bażi ta' kull xahar.
 - j. kwalunkwe miżura li tista' twassal għal sitwazzjoni fejn fil-fatt il-politika ta' remunerazzjoni ma tibqax newtrali għall-ġeneru.
178. Id-ditti ta' investiment għandhom jiżguraw li l-metodu għall-kejl tal-prestazzjoni għandu jkollu kontrolli xierqa sabiex jiżguraw li l-kriterji tal-għotja ma jistgħux jiġu manipolati. Meta kontrolli bħal dawn ma jkunux stabbiliti, ir-remunerazzjoni varjabbli ma tkunx marbuta kif xieraq mal-prestazzjoni u l-politika tar-remunerazzjoni ma tkunx implimentata kif xieraq u kwalunkwe ħlas tar-remunerazzjoni varjabbli jista' jwassal għal ksur tar-rekwiżiti regolatorji. Manipulazzjonijiet possibbli jinkludu, pereżempju, deċiżjonijiet ta' korteżija fil-proċess tal-kejl tal-prestazzjoni bilaterali, eż. meta ma jkun jeżisti l-ebda standard ogġettiv għall-proċess tat-tehd tad-deċiżjoni rigward il-kisba tal-oġġettivi tal-membri tal-persunal.
179. Id-ditti ta' investiment ma għandhomx jipprovdu kumpens għal kwalunkwe tnaqqis jew ristrutturar tar-remunerazzjoni varjabbli, eż. mogħti fil-kuntest ta' miżuri ta' rkupru u riżoluzzjoni jew intervent ta' eċċezzjoni ieħor tal-gvern, fi snin aktar tard jew b'pagamenti, veikoli jew metodi oħrajn.
180. Id-ditti ta' investiment ma għandhomx joħolqu strutturi ta' grupp jew entitajiet offshore jew kuntratti ma' persuni li jaġixxu f'isem id-ditta ta' investiment sabiex jimmanipulaw l-eżitu tal-proċess ta' identifikazzjoni u sabiex jevitaw l-applikazzjoni tar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni u d-dispożizzjonijiet ta' dawn il-linji gwida għall-persunal li għalih għandhom ikunu japplikaw dawn ir-rekwiżiti u d-dispożizzjonijiet.

181. Meta jintużaw kuntratti ta' terminu qasir (eż. sena) u dawn jiġgeddu fuq bażi regolari mid-ditta ta' investiment, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw jekk kuntratti bħal dawn jiffirmawx veikolu jew metodu ta' ċirkonvenzjoni tar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni tad-Direttiva (UE) 2019/2034, eż. hekk kif fil-fatt ikunu joħolqu remunerazzjoni varjabbli, u jieħdu l-miżuri xierqa sabiex jiżguraw li d-ditti ta' investiment huma konformi mar-rekwiżiti tal-Artikoli 30 u 32 tad-Direttiva (UE)2019/2034.
182. Meta r-remunerazzjoni tkun remunerazzjoni fissa skont il-linji gwida fit-taqsima 7, iżda tithallas fi strumenti, id-ditti ta' investiment u l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk l-istrumenti użati jibdlux il-komponent fiss tar-remunerazzjoni f'komponent varjabbli tar-remunerazzjoni minħabba li tiġi stabbilita rabta mal-prestazzjoni tad-ditta ta' investiment. Id-ditti ta' investiment ma għandhomx jużaw strumenti finanzjarji bħala parti mir-remunerazzjoni fissa sabiex jevitaw ir-rekwiżiti tar-remunerazzjoni varjabbli u l-istrumenti użati ma għandhomx jipprovdu inċentivi għal teħid ta' riskju eċċessiv.

Titolu III – Remunerazzjoni għal funzjonijiet speċifiċi

11. Remunerazzjoni tal-membri tal-funzjoni maniġerjali u superviżorja tal-korp maniġerjali

183. Ir-remunerazzjoni tal-membri tal-korp maniġerjali għandha fil-funzjoni maniġerjali tiegħu (minn hawn 'l quddiem "funzjoni maniġerjali") tkun konsistenti mas-setgħat, mal-kompiti, mal-kompetenzi u mar-responsabbiltajiet tagħhom.
184. Sabiex jiġu indirizzati kif xieraq il-kunflitti ta' interess u mingħajr preġudizzju għal paragrafi 185 u 186, il-membri tal-funzjoni superviżorja għandhom jiġu kkompensati biss b'remunerazzjoni fissa għal dan ir-rwol. Mekkaniżmi bbażati fuq l-inċentivi bbażati fuq il-prestazzjoni tad-ditti ta' investiment għandhom jiġu esklużi. Ir-rimborż tal-kostijiet għal membri tal-funzjoni superviżorja u l-ħlas ta' ammont fiss għal sigħat jew ġranet ta' xogħol, anki jekk il-ħin li għandu jiġi rimborżat mhuwiex predefinit, huma kkunsidrati bħala remunerazzjoni fissa.
185. Meta l-funzjoni superviżorja f'każijiet ta' eċċezzjoni tingħata r-remunerazzjoni varjabbli, ir-remunerazzjoni varjabbli u l-allinjament tar-riskju għandhom ikunu strettament imfasslin għall-kompiti ta' sorveljanza, ta' monitoraġġ u ta' kontroll assenjati, li jirriflettu l-awtoritajiet u r-responsabbiltajiet tal-individwi u l-kisba ta' objettivi marbutin mal-funzjonijiet tagħhom.
186. Meta r-remunerazzjoni varjabbli tingħata fi strumenti, għandhom jittieħdu miżuri xierqa sabiex jippreżervaw l-indipendenza tal-ġudizzju ta' dawk il-membri tal-korp maniġerjali, inkluż it-twaqqif ta' perjodi ta' żamma sal-aħħar tal-mandat.

12 Ir-remunerazzjoni tal-funzjonijiet ta' kontroll

187. Il-funzjonijiet ta' kontroll interni għandu jkollhom biżżejjed riżorsi, għarfien u esperjenza sabiex iwettqu l-kompiti tagħhom fir-rigward tal-politika ta' remunerazzjoni tad-ditta ta' investiment. Il-funzjonijiet ta' kontroll għandhom jikkooperaw b'mod attiv u b'mod regolari ma' xulxin u ma' funzjonijiet u kumitati rilevanti oħrajn fir-rigward tal-politika ta' remunerazzjoni u tar-riskji li jistgħu jirriżultaw mill-politiki ta' remunerazzjoni.
188. Ir-remunerazzjoni tal-persunal fil-funzjonijiet ta' kontroll għandha tippermetti lid-ditta ta' investiment timpjega membri tal-persunal ikkwalifikati u bl-esperjenza f'dawn il-funzjonijiet. Ir-remunerazzjoni tal-funzjonijiet ta' kontroll għandha tiġi stabbilita b'mod predominanti, sabiex tirrifletti n-natura tar-responsabbiltajiet tagħhom.
189. Il-metodi użati għad-determinazzjoni tar-remunerazzjoni varjabbli tal-funzjonijiet ta' kontroll, jiġifieri l-ġestjoni tar-riskju, il-konformità u l-uffiċċju tal-awditjar intern, ma għandhomx jikkompromettu l-oġġettività u l-indipendenza tal-persunal.

Titolu IV - Politika ta' remunerazzjoni, għoti u ħlas tar-remunerazzjoni varjabbli għall-persunal identifikat

13. Politika ta' remunerazzjoni għall-persunal identifikat

190. Id-ditti ta' investiment għandhom jiżguraw li l-politika ta' remunerazzjoni għall-persunal identifikat hija konformi mal-prinċipji kollha stabbiliti fl-Artikoli 30 u 32 u, fejn applikabbli, fl-Artikolu 31 tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u li hija newtrali għall-ġeneru.
191. Il-proporzjon xieraq bejn il-komponenti tar-remunerazzjoni varjabbli u fissi għal persunal identifikat għandu jiġi stabbilit indipendentement minn kwalunke aġġustament tar-riskju ex post potenzjali futuri jew minn kwalunkwe fluttwazzjoni fil-prezz tal-istrumenti.
192. Id-ditti ta' investiment għandhom jimplimentaw, għal kategoriji differenti ta' persunal identifikat, politiki ta' remunerazzjoni speċifiċi u mekkaniżmi tal-allinjament tar-riskju kif xieraq biex jiżguraw li l-impatt tal-kategorija tal-persunal identifikat fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment huwa allinjat b'mod xieraq mar-remunerazzjoni tagħhom.
193. Meta d-ditti ta' investiment jikkunsidraw li jħallsu inqas minn 100 % tal-komponent fiss tar-remunerazzjoni fi flus, din id-deċiżjoni għandha tkun raġunata sew u approvata bhala parti mill-politika ta' remunerazzjoni.
194. Fejn ditta ta' investiment fil-forma legali ta' kumpanija ssimplifikata u b'mod partikolari ditta ta' investiment elenkata tapplika rekwiżit ta' parteċipazzjoni azzjonarja għal ċerti kategoriji ta' persunal identifikat, sabiex tikseb allinjament aħjar tal-inċentivi pprovduti għall-persunal bil-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment fit-tul, l-ammont għandu jkun dokumentat b'mod ċar fil-politiki tad-ditta ta' investiment. Meta jiġi applikat rekwiżit ta' parteċipazzjoni azzjonarja, il-

persunal għandu jżomm ċertu numru ta' ishma jew ammont nominali ta' ishma sakemm dan huwa impjegat fl-istess kariga jew f'kariga ta' anzjanità ekwivalenti jew oġġla.

13.1 Politika kompletament flessibbli dwar ir-remunerazzjoni varjabbli

195. Id-ditti ta' investiment għandu jkollhom politika kompletament flessibbli dwar ir-remunerazzjoni varjabbli għall-persunal tagħhom, inkluż il-persunal identifikat, skont l-Artikolu 30(1)(k) tad-Direttiva (UE) 2019/2034. L-ammont tar-remunerazzjoni varjabbli mogħtija għandu jirreagixxi kif xieraq għall-bidliet fil-prestazzjoni tal-membru tal-persunal, tal-unità tan-negozju u tad-ditta ta' investiment. Id-ditta ta' investiment għandha tispeċifika kif ir-remunerazzjoni varjabbli tirreagixxi għal bidliet fil-prestazzjoni u l-livelli tal-prestazzjoni. Dan għandu jinkludi l-livelli tal-prestazzjoni meta r-remunerazzjoni varjabbli tinzel għal żero. Imgħiba li mhux etika jew mhux konformi għandha twassal għal tnaqqis sinifikanti fir-remunerazzjoni varjabbli tal-membru tal-persunal.

196. L-ammont tar-remunerazzjoni fissa għandu jkun għoli biżżejjed sabiex jiġi żgurat li jkun possibbli tnaqqis tar-remunerazzjoni varjabbli għal żero. Il-persunal ma għandux ikun dipendenti mill-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli peress li din inkella tista' toħloq incentivi għat-teħid tar-riskju eċċessiv orjentat għal terminu qasir, inkluż il-bejgħ inadatt ta' prodotti, meta mingħajr teħid ta' riskju għal terminu qasir bħal dan il-prestazzjoni tad-ditta ta' investiment jew tal-persunal ma tippermettix għall-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli.

197. Il-ħlas tar-remunerazzjoni fissa fi strumenti, jekk isir, m'għandux ixekkel il-ħila tad-ditta ta' investiment li tapplika politika kompletament flessibbli fuq ir-remunerazzjoni varjabbli.

13.2 Proporzjon bejn remunerazzjoni fissa u varjabbli

198. Meta tistabbilixxi l-komponenti ta' remunerazzjoni fissa għall-persunal skont l-Artikolu 30(1), id-ditta ta' investiment għandha tiffissahom f'livell li jippermetti politika kompletament flessibbli dwar ir-remunerazzjoni varjabbli għall-persunal kollu. Għal dan il-għan, il-politika ta' remunerazzjoni għandha tistabbilixxi proporzjon xieraq bejn il-varjabbli u l-komponenti fissi tar-remunerazzjoni totali.

199. Il-proporzjon stabbilit huwa l-proporzjon bejn il-komponent varjabbli tar-remunerazzjoni li jista' jingħata bħala massimu għall-perjodu ta' prestazzjoni ta' wara u l-komponent fiss tar-remunerazzjoni tal-perjodu tal-prestazzjoni ta' wara. Il-proporzjonijiet massimi permissibbli għandhom jinkludu livelli ta' ħlasijiet li jkopru "oġġla mill-mira" jew prestazzjoni ta' eċċezzjoni u ma għandhomx jirriflettu biss fuq "fil-mira" jew prestazzjoni mistennija. Il-proporzjon effettiv bejn ir-remunerazzjoni varjabbli mogħtija u r-remunerazzjoni fissa għandu jiżdied mal-prestazzjoni miksuba.

200. Meta jistabbilixxu l-proporzjon, id-ditti ta' investiment għandhom iqisu l-attivitajiet kummerċjali tagħhom, ir-riskji u l-impatt tal-persunal jew tal-kategoriji tal-persunal fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment jew tal-assi li tiġġestixxi kif ukoll l-inċentivi għall-persunal biex jaġixxi fl-aħjar interess tad-ditta ta' investiment u l-ħtieġa li tinzamm il-flessibbiltà tal-kostijiet fid-dawl tal-bidliet fil-profitti u t-telf maż-żmien.
201. Meta jistabbilixxu l-proporzjon, id-ditti ta' investiment għandhom iqisu li komponent varjabbli marbut mal-prestazzjoni jista' jkollu effett pożittiv fuq il-"kondiviżjoni tar-riskju" u jincentiva mgħiba prudenti ta' teħid tar-riskju f'konformità mal-aptit tar-riskju tad-ditti ta' investiment, filwaqt li komponent varjabbli li jkun ibbilanċjat b'mod mhux xieraq jista', f'ċerti ċirkostanzi, ikollu effetti negattivi. Aktar ma tkun għolja r-remunerazzjoni varjabbli possibbli meta mqabbla mar-remunerazzjoni fissa, aktar ikun b'saħħtu l-inċentiv li titwettaq il-prestazzjoni meħtieġa, u aktar ikunu kbar ir-riskji assoċjati. Id-ditti ta' investiment għandhom iqisu li l-persunal jista' jidra u jistenna li jirċievi remunerazzjoni varjabbli konsiderevoli. Jekk il-komponent fiss ikun baxx wisq meta mqabbel mar-remunerazzjoni varjabbli, ditta ta' investiment tista' ssibha diffiċli li tnaqqas jew telimina r-remunerazzjoni varjabbli f'sena finanzjarja hażina.
202. Id-ditti ta' investiment jistgħu jistabbilixxu proporzjonijiet differenti għal ġurisdiżjonijiet differenti, unitajiet tan-negozju differenti, funzjonijiet ta' kontroll korporattiv u intern u kategoriji differenti ta' persunal, eż. persunal identifikat, persunal mhux identifikat responsabbli mill-ġestjoni tal-assi, persunal tal-bejgħ, persunal f'funzjonijiet ta' kontroll jew persunal fi ħdan funzjonijiet amministrattivi. F'każijiet ta' eċċezzjoni u ġġustifikati b'mod korrett, il-politika ta' remunerazzjoni tista' tipprova għal proporzjon differenti għall-membri tal-persunal identifikati individwali li jappartjenu għal ċerta kategorija tal-persunal meta mqabblin ma' membri tal-persunal oħrajn inklużi fl-istess kategorija tal-persunal.
203. Il-proporzjon massimu għandu jiġi kkalkolat bħala s-somma tal-komponenti varjabbli kollha tar-remunerazzjoni li tista' tingħata bħala massimu fis-sena tal-prestazzjoni partikolari, inkluż l-ammont li għandu jittieħed f'kunsiderazzjoni għall-bonus ta' żamma, diviż bis-somma tal-komponenti fissi kollha tar-remunerazzjoni li se tingħata fir-rigward tal-istess sena tal-prestazzjoni. Fi kwalunkwe każ, il-komponenti kollha tar-remunerazzjoni għandhom jiġu allokatu b'mod korrett jew għar-remunerazzjoni varjabbli jew għar-remunerazzjoni fissa f'konformità ma' dawn il-linji gwida. Id-ditti ta' investiment jistgħu jhallu barra xi wħud mill-komponenti fissi tar-remunerazzjoni fejn mhumiex materjali, eż. fejn jingħataw beneficiċċi mhux monetarji proporzjonati.
204. Il-proporzjon effettiv għandu jiġi kkalkolat bħala s-somma tal-komponenti varjabbli tar-remunerazzjoni kollha li ngħatat għall-aħħar sena tal-prestazzjoni kif stabbilit f'dawn il-linji gwida, inklużi l-ammonti mogħtijin għall-perjodi tad-dovuti pluriennali, diviża bis-somma tal-elementi fissi tar-remunerazzjoni mogħtija għall-istess sena tal-prestazzjoni. Għall-perjodi tad-dovuti pluriennali li ma jiċċirkolawx kull sena, minflok id-ditti ta' investiment jistgħu jqisu f'kull sena tal-perjodu tal-prestazzjoni l-ammont massimu ta' remunerazzjoni varjabbli li jista' jingħata fl-aħħar tal-perjodu tal-prestazzjoni diviż bin-numru ta' snin tal-perjodu tal-prestazzjoni.

205. Id-ditti ta' investment ma jistgħux iqisu l-ammont ta' remunerazzjoni varjabbli garantita mogħtija li tista' tingħata bħala bonus ta' reġistrazzjoni lil persunal ġdid fil-kalkolu tal-proporzjon bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni totali għall-ewwel perjodu ta' prestazzjoni meta jiddeterminaw jekk humiex jikkonformaw mal-proporzjon stabbilit fil-politika ta' remunerazzjoni tagħhom.
206. Id-ditti ta' investment għandhom ikunu jistgħu jispjegaw ir-raġunament għall-proporzjonijiet massimi stabbiliti bejn il-komponenti ta' remunerazzjoni varjabbli u fissa permezz tal-politika ta' remunerazzjoni tagħhom u kif il-proporzjonijiet attwali jinbidlu meta mqabbla mal-proporzjon massimu skont l-indikaturi tar-riskju u tal-prestazzjoni.

14. Proċess ta' allinjament tar-riskju

207. Il-proċess ta' allinjament tar-riskju jinkludi l-proċess ta' kejl tal-prestazzjoni u tar-riskju (it-taqsim 14.1); il-proċess tal-għoti (it-taqsim 14.2); u l-proċess ta' ħlas (it-taqsim 15). F'kull stadju tal-proċess tal-allinjament tar-riskju, ir-remunerazzjoni varjabbli għandha tiġi aġġustata għar-riskji kollha attwali u futuri meħudin. Ditta ta' investment għandha tiżgura li l-inċentivi għat-teħid tar-riskji huma bbilancjati minn inċentivi għall-ġestjoni tar-riskji.
208. Id-ditti ta' investment għandhom jallinjaw il-perjodu ta' żmien tal-kejl tar-riskju u tal-prestazzjoni maċ-ċiklu tan-negozju tagħha f'qafas pluriennali. Id-ditti ta' investment għandhom jistabbilixxu l-perjodu tad-dovuti u l-perjodi tal-ħlas għar-remunerazzjoni b'data xierqa, billi jagħmlu distinzjoni bejn ir-remunerazzjoni li għandha tithallas bil-quddiem u r-remunerazzjoni li għandha tithallas wara l-perjodi ta' differiment u ta' żamma. Il-perjodi tad-dovuti u tal-ħlas għandhom iqisu l-attività tan-negozju u l-kariga tal-kategorija tal-persunal identifikat jew, f'każijiet ta' eċċezzjoni ta' membru tal-persunal identifikat uniku.
209. Fil-proċess tal-allinjament tar-riskju, għandha tintuża taħlita xierqa ta' kriterji kwantitattivi u kwalitattivi fil-forma ta' kriterji assoluti u relattivi fl-istadji kollha sabiex jiġi żgurat li jkunu riflessi r-riskji, il-prestazzjoni u l-aġġustamenti għar-riskju neċessarji kollha. Il-miżuri tal-prestazzjoni assoluta għandhom jiġu stabbiliti mid-ditta ta' investment fuq il-bażi tal-istrategija tagħha stess, inklużi l-profil tar-riskju u l-aptit għar-riskju tagħha. Għandhom jiġu stabbiliti miżuri tal-prestazzjoni relattiva sabiex il-prestazzjoni titqabbel ma' pari, jew "interni" (jiġifieri fi ħdan l-organizzazzjoni) jew "esterni" (jiġifieri ditti ta' investment simili). Kriterji kwantitattivi u kwalitattivi u l-proċessi applikati għandhom ikunu trasparenti u predifiniti kemm jista' jkun. Kemm il-kriterji kwantitattivi kif ukoll daww kwalitattivi jistgħu jiddependu b'mod parzjali mill-ġudizzju.
210. Meta jintużaw approċċi ta' ġudizzju, id-ditti ta' investment għandhom jiżguraw livell suffiċjenti ta' trasparenza u ta' oġġettività meta jagħmlu l-ġudizzji billi:
- a. jistabbilixxu politika bil-miktub ċara li tiddeskrivi l-parametri u l-kunsiderazzjonijiet ewlenin li fuqhom se jkun ibbażat il-ġudizzju;

- b. jipprovdu dokumentazzjoni ċara u kompluta tad-deċiżjoni finali rigward il-kejl tal-prestazzjoni u tar-riskji jew l-aġġustamenti għar-riskji applikati;
- c. jinvolvu l-funzjonijiet ta' kontroll rilevanti;
- d. iqisu l-inċentivi personali tal-persunal li jagħmel il-ġudizzju u kwalunkwe kunflitt ta' interess;
- e. jimplementaw verifiki u bilanċi xierqa, inklużi, pereżempju, li jsiru aġġustamenti bħal dawn fi ħdan panil li jinvolvi persunal minn unitajiet tan-negozju, funzjonijiet korporattivi u ta' kontroll, eċċ.;
- f. japprovaw il-valutazzjoni magħmula minn funzjoni ta' kontroll jew f'livell ġerarkiku xieraq ogħla mill-funzjoni li tagħmel il-valutazzjoni, eż. fil-korp maniġerjali fil-funzjoni maniġerjali jew superviżorja tiegħu jew fil-kumitat tar-remunerazzjoni.

211. Id-ditti ta' investiment għandhom jagħmlu l-proċess ta' allinjament tar-riskju trasparenti għall-persunal identifikat, inkluż kwalunkwe element li huwa bbażat fuq il-ġudizzju aktar milli fuq il-fatti jew *data* oġġettiva.

212. Id-ditti ta' investiment għandhom jipprovdu informazzjoni dettaljata lill-kumitat tar-remunerazzjoni jew lill-funzjoni superviżorja jekk l-eżitu finali wara l-applikazzjoni tal-miżuri ta' ġudizzju jkun differenti b'mod sinifikanti mill-eżitu inizjali bl-użu ta' miżuri predefiniti.

14.1 Proċess ta' kejl tar-riskju u tal-prestazzjoni

213. Ir-remunerazzjoni varjabbli tal-persunal identifikat għandha tkun allinjata mar-riskji kollha u mal-prestazzjoni tad-ditti ta' investiment, mal-unità tan-negozju u mal-individwu. L-importanza relattiva ta' kull livell tal-kriterji ta' prestazzjoni għandha tiġi stabbilita minn qabel fil-politiki ta' remunerazzjoni u tiġi bbilanċjata b'mod adegwat biex tqis l-oġġettivi f'kull livell, il-pożizzjoni jew ir-responsabbiltajiet miżmuma mill-membri tal-persunal, l-unità tan-negozju li huwa attiv fiha u r-riskji attwali u futuri.

14.1.1 Valutazzjonijiet tar-riskju

214. Id-ditta ta' investiment għandha tiddefinixxi l-oġġettivi tad-ditta ta' investiment, tal-unitajiet tan-negozju u tal-persunal. Dawn l-oġġettivi għandhom jiġu derivati mill-istrategija tan-negozju u tar-riskju, mill-valuri korporattivi, mill-aptit għar-riskju u mill-interessi fit-tul tagħha u jiġu kkunsidrati wkoll il-kost tal-kapital u l-likwidità tad-ditta ta' investiment. Id-ditti ta' investiment għandhom jivvalutaw il-kisbiet tal-membri tal-persunal identifikat u tal-unitajiet tan-negozju tad-ditti ta' investiment matul il-perjodu tad-dovuti kontra l-oġġettivi tagħhom.

215. Id-ditti ta' investiment għandhom jikkunsidraw ir-riskji attwali u futuri kollha, kemm jekk fil-karta bilanċjali jew barra minn din, b'distinzzjoni bejn ir-riskji rilevanti għad-ditta ta' investiment, għall-unitajiet tan-negozju u għall-individwi. Għalkemm id-ditti ta' investiment

normalment iġarrbu t-tipi kollha ta' riskju f'livell tad-ditta ta' investiment sħiħa, fil-livell tal-membri tal-persunal identifikati individwali jew tal-unitajiet tan-negozju, ċerti tipi ta' riskju biss jistgħu jkunu rilevanti.

216. Id-ditti ta' investiment għandhom jużaw ukoll miżuri għall-allinjament tar-riskju tar-remunerazzjoni meta jkun diffiċli li ssir kwanfitikazzjoni eżatta tal-iskopertura għar-riskju, bħal riskju għar-reputazzjoni u operattiv. F'każijiet bħal dawn, il-valutazzjoni tar-riskju għandha tkun ibbażata fuq indikaturi xierqa, inklużi indikaturi tar-riskju, rekwiziti tal-kapital u analiżi tax-xenarji.
217. Sabiex iqisu b'mod konservattiv ir-riskji materjali kollha fil-livelli tad-ditta ta' investiment u tal-unità tan-negozju, id-ditti ta' investiment għandhom jużaw l-istess metodi tal-kejl tar-riskju bħal dawk użati għall-finijiet tal-kejl tar-riskju intern, eż. fil-Proċess ta' Valutazzjoni Interna dwar l-Adegwatezza tal-Kapital (ICAAP). Id-ditti ta' investiment għandhom iqisu t-telf mistenni u mhux mistenni u l-kundizzjonijiet ta' stress.
218. Id-ditti ta' investiment għandhom ikunu kapaċi juru lill-awtorità kompetenti kif il-kalkoli tar-riskju huma mqassmin skont l-unitajiet tan-negozju u t-tipi differenti ta' riskji. Il-limitu u l-kwalità tal-metodi u tal-mudelli użati fi ħdan l-ICAAP għandhom jiġu riflessi mid-ditta ta' investiment b'mod proporzjonat fil-politika ta' remunerazzjoni.

14.1.2 Kriterji ta' prestazzjoni sensittivi għar-riskju

219. Id-ditti ta' investiment għandhom jstabbilixxu u jiddokumentaw kriterji tal-prestazzjoni, kemm kwantitattivi kif ukoll kwalitattivi, inklużi finanzjarji u mhux finanzjarji għall-individwi, għall-unitajiet tan-negozju u għad-ditta ta' investiment. Il-kriterji tal-prestazzjoni ma għandhomx jincentivaw teħid ta' riskju eċċessiv jew bejgħ inadatt tal-prodotti.
220. Id-ditti ta' investiment għandhom jużaw bilanċ xieraq bejn il-kriterji kwantitattivi u kwalitattivi kif ukoll bejn dawk assoluti u relattivi.
221. Il-kriterji użati sabiex ikejlu r-riskju u l-prestazzjoni għandhom ikunu marbutin kemm jista' jkun mill-qrib mad-deċiżjonijiet meħudin mill-membri tal-persunal identifikat u mal-kategorija tal-membri tal-persunal soġġetti għall-kejl tal-prestazzjoni u għandhom jiżguraw li l-proċess tal-għoti għandu impatt xieraq fuq l-imġiba tal-persunal.
222. Il-kriterji tal-prestazzjoni għandhom jinkludu objettivi u miżuri li jistgħu jinkisbu li fuqhom il-membri tal-persunal għandu xi influwenza diretta. Meta tiġi vvalutata l-prestazzjoni, għandhom jitkejlu r-risultati realizzati b'mod effettiv u l-eżiti.
223. Il-kriterji kwantitattivi għandhom ikopru perjodu li huwa twil biżżejjed sabiex ikopru kif suppost ir-riskju meħud mill-membri tal-persunal identifikati, mill-unitajiet tan-negozju u mid-ditta ta' investiment u għandhom ikunu aġġustati għar-riskju u jinkludu miżuri ekonomiċi tal-effiċjenza. Id-ditti ta' investiment għandhom jużaw ukoll kriterji ta' prestazzjoni għall-assi li jiġġestixxu. Eżempji ta' miżuri kwantitattivi tal-prestazzjoni użati fis-settur tal-ġestjoni tal-assi li jissodisfaw

id-dispożizzjonijiet imsemmija hawn fuq huma r-rata interna ta' redditu (IRR), il-qliġh qabel l-imgħax, it-taxxa, id-deprezzament u l-ammortizzament (EBITDA), il-Proporzjon Alpha, ir-redditi assoluti u relattivi, il-Proporzjon Sharpe u l-assi miġbura.

224. Indikaturi tal-effiċjenza operattiva (eż. profitti, dħul, produttività, kostijiet u metriċi ta' volum) jew xi kriterji tas-suq (eż. prezz tal-ishma u r-ritorn totali tal-azzjonist) ma jinkorporawx aġġustament tar-riskju esplicitu u huma għal żmien qasir ħafna u għalhekk mhumiex biżżejjed sabiex ikopru r-riskji kollha tal-attivitajiet tal-membru tal-persunal identifikat. Kriterji tal-prestazzjoni bħal dawn jeħtieġu aġġustamenti għar-riskju addizzjonali.
225. Kriterji kwalitattivi (bħall-kisba ta' riżultati, konformità mal-istrategija fi ħdan l-aptit għar-riskju u rekord tal-konformità) għandhom ikunu rilevanti fil-livell ta' ditta ta' investment, ta' unità tan-negozju jew individwali. Eżempji ta' kriterji kwalitattivi huma l-ilħuq ta' miri strateġiċi, is-sodisfazzjon tal-klijenti, l-aderenza għall-politika dwar il-ġestjoni tar-riskji, il-konformità mar-regoli interni u esterni, it-tmexxija, il-ħidma f'tim, il-kreattività, il-motivazzjoni u l-kooperazzjoni ma' unitajiet tan-negozju oħrajn, ma' funzjonijiet korporattivi u ta' kontroll intern.

14.1.3 Kriterji speċifiċi għall-funzjonijiet ta' kontroll

226. Meta persunal tal-funzjonijiet ta' kontroll jirċievi remunerazzjoni varjabbli, din għandha tiġi evalwata u l-parti varjabbli tar-remunerazzjoni għandha tiġi stabbilita b'mod separat mill-unitajiet tan-negozju li hu jikkontrolla inkluża l-prestazzjoni li tirriżulta minn deċiżjonijiet tan-negozju (eż. approvazzjoni ta' prodott ġdid) fejn tkun involuta l-funzjoni ta' kontroll.
227. Il-kriterji użati għall-valutazzjoni tal-prestazzjoni u tar-riskji għandhom ikunu bbażati b'mod predominanti fuq l-oġettivi tal-funzjonijiet ta' kontroll intern. Ir-remunerazzjoni varjabbli għall-funzjonijiet ta' kontroll għandha ssegwi b'mod predominanti mill-oġettivi ta' kontroll. Ir-remunerazzjoni varjabbli tagħhom tista' tkun ibbażata wkoll sa ċertu punt fuq il-prestazzjoni tad-ditta ta' investment kollha kemm hi. Id-ditta ta' investment għandha tikkunsidra li tistabbilixxi proporzjon aktar baxx b'mod sinifikanti bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni għall-funzjonijiet ta' kontroll meta mqabblin mal-unitajiet tan-negozju li jikkontrollaw.
228. Jekk il-kap tal-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskji (Uffiċjal Kap tar-Riskji jew CRO), fejn ikun stabbilit, huwa wkoll membru tal-korp manigerjali, il-prinċipji stabbiliti fil-paragrafi 226 u 227 għandhom japplikaw ukoll għar-remunerazzjoni tas-CRO.
229. Meta ditta ta' investment ma tistabbilixxi u ma żzommx funzjoni tal-awditjar jew tal-ġestjoni tar-riskji, għandha tkun tista' turi, fuq talba, li l-kriterji ta' prestazzjoni għall-persunal inkarigat mill-proċessi relatati ma jipprevedux inċentivi biex jitwettqu l-proċessi ta' kontroll b'mod mhux xieraq.

14.2 Il-proċess tal-għoti

230. Id-ditti ta' investiment għandhom jistabbilixxu aggregazzjoni ta' bonusijiet. Meta jiddeterminaw l-aggregazzjoni ta' bonusijiet jew għotjiet individwali, id-ditti ta' investiment għandhom jikkunsidraw ir-riskji attwali, it-telf mistenni, it-telf stmat mhux mistenni u l-kundizzjonijiet ta' stress kollha assoċjati mal-attivitajiet tad-ditta ta' investiment .
231. Ir-remunerazzjoni varjabbli għandha tingħata wara tmiem il-perjodu tad-dovuti. Il-perjodu tad-dovuti għandu jkun minn tal-inqas sena. Meta jintużaw perjodi itwal, perjodi differenti tad-dovuti jistgħu jidhlu go xulxin, pereżempju jekk ta' kull sena jibda perjodu pluriennali għdid.
232. Wara l-perjodu tad-dovuti, id-ditta ta' investiment għandha tistabbilixxi r-remunerazzjoni varjabbli tal-membri individwali tal-persunal identifikat billi tibdel il-kriterji ta' prestazzjoni u l-aġġustamenti tar-riskju f'għotjiet tar-remunerazzjoni attwali. Matul dan il-proċess tal-għoti, id-ditta ta' investiment għandha taġġusta r-remunerazzjoni għal żviluppi avversi potenzjali fil-gejjieni ("aġġustament għar-riskju ex ante").

14.2.1 L-istabbiliment ta' aggregazzjoni ta' bonusijiet għall-persunal identifikat

233. Id-ditti ta' investiment għandhom jiddefinixxu aggregazzjoni ta' bonusijiet waħda jew iżjed għall-perjodu li għalih tingħata r-remunerazzjoni varjabbli u jikkalkolaw l-aggregazzjoni ta' bonusijiet globali tad-ditta ta' investiment għall-persunal identifikat bħala somma ta' dawn l-aggregazzjonijiet ta' bonusijiet. L-aggregazzjoni ta' bonus għandha tkun marbuta mal-prestazzjoni ta' ditta ta' investiment. Barra minn hekk, il-persunal jista' jibbenefika minn pagamenti tal-imgħax riportati xierqa li għalihom ma tiġi ddefinita l-ebda aggregazzjoni ta' bonus.
234. Meta jistabbilixxu l-aggregazzjonijiet ta' bonusijiet, id-ditti ta' investiment għandhom jikkunsidraw il-proporzjon bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni totali applikabbli għall-kategoriji ta' persunal identifikat, il-kriterji ta' prestazzjoni u ta' riskju definiti għall-istituzzjoni sħiħa, l-objettivi ta' kontroll u s-sitwazzjoni finanzjarja tad-ditta ta' investiment, inklużi l-bażi kapitali u l-likwidità tagħha. L-indikaturi tal-prestazzjoni użati għall-kalkolu tal-aggregazzjonijiet ta' bonusijiet għandhom jinkludu l-indikaturi tal-prestazzjoni fit-tul u jiehdu f'kunsiderazzjoni r-risultati finanzjarji miksubin. Għandu jkun hemm fis-seħħ użu prudenti ta' metodi kontabilistiċi u ta' valutazzjoni li jiżgura evalwazzjoni vera u ġusta tar-risultati finanzjarji, tal-bażi kapitali u tal-likwidità.
235. L-aggregazzjonijiet ta' bonusijiet ma għandhomx jiġu ssettjati għal ċertu livell sabiex jiġu ssodisfati t-talbiet tar-remunerazzjoni.
236. Id-ditti ta' investiment għandu jkollhom proċessi u kontrolli xierqa fis-seħħ meta jiddeterminaw l-aggregazzjoni ta' bonusijiet globali.

237. Meta d-ditti ta' investiment jużaw approċċ minn fuq għal isfel, għandhom jistabbilixxu l-ammont tal-aggregazzjoni tal-bonusijiet fil-livell tad-ditta ta' investiment, li mbagħad jiġi distribwit għalkollox jew f'parti minnu bejn l-unitajiet tan-negozju u l-funzjonijiet tal-kontroll wara l-evalwazzjoni tal-prestazzjoni tagħhom. Imbagħad l-għotjiet individwali għandhom ikunu bbażati fuq il-valutazzjoni tal-prestazzjoni tal-individwu.
238. Meta d-ditti ta' investiment jistabbilixxu l-aggregazzjoni ta' bonusijiet f'approċċ minn isfel għal fuq, il-proċess għandu jibda fil-livell tal-membru tal-persunal individwali. Skont il-kriterji tal-prestazzjoni li fuqhom huwa vvalutat il-persunal, għandha ssir allokkazzjoni tal-aggregazzjoni ta' bonusijiet għall-membru tal-persunal; l-aggregazzjoni ta' bonusijiet tal-unità tan-negozju u tad-ditta ta' investiment hija daqs is-somom tal-għotjiet potenzjali allokkati għal-livelli subordinati rispettivi. Id-ditta ta' investiment għandha tiżgura li l-prestazzjoni globali tal-istituzzjoni tingħata kunsiderazzjoni xierqa.
239. Meta tiġi distribwita l-aggregazzjoni ta' bonusijiet fil-livell tal-unità tan-negozju jew lill-membru tal-persunal individwali, l-allokkazzjoni għandha tkun ibbażata kif xieraq fuq il-formuli predefiniti u fuq l-approċċi ta' ġudizzju. Id-ditti ta' investiment jistgħu jużaw tabelli ta' punteġġ jew metodi xierqa oħrajn sabiex jgħaqqdu approċċi differenti.
240. Meta jagħzlu l-approċċ, id-ditti ta' investiment għandhom iqisu dan li ġej: il-formuli huma iktar trasparenti u, għalhekk, iwasslu għal inċentivi iktar ċari, peress li l-membru tal-persunal ja' il-fatturi kollha li jiddeterminaw ir-remunerazzjoni varjabbli tiegħu. Madanakollu, il-formuli jistgħu ma jkoprox l-oġettivi kollha, speċjalment dawk kwalitattivi, li jistgħu jkunu koperti aħjar minn approċċi tal-ġudizzju. L-approċċ tal-ġudizzju jagħti aktar flessibilità lill-manigment u, għalhekk, jista' jdgħajjef l-effett tal-inċentiv ibbażat fuq ir-riskju tar-remunerazzjoni varjabbli bbażata fuq il-prestazzjoni. Għalhekk, għandu jiġi applikat b'kontrolli xierqa u fi proċess dokumentat sew u trasparenti.
241. Fatturi bħal-limitazzjonijiet tal-baġit, żamma tal-persunal u konsiderazzjonijiet tar-reklutaġġ, sussidju fost l-unitajiet tan-negozju eċċ. ma għandhomx jiddominaw id-distribuzzjoni tal-aggregazzjoni ta' bonusijiet għaliex dawn jistgħu jdgħajfu r-relazzjoni bejn il-prestazzjoni, ir-riskju u r-remunerazzjoni.
242. Id-ditti ta' investiment għandhom iżommu rekords dwar kif ġew stabbiliti l-aggregazzjoni ta' bonusijiet u r-remunerazzjoni tal-persunal, inkluż kif ingħaqqdu flimkien stimi bbażati fuq approċċi differenti.

14.2.2 Id-ditti ta' investiment għar-riskju ex ante fil-proċess tal-għoti

243. Id-ditti ta' investiment għandhom jistabbilixxu l-aggregazzjoni ta' bonusijiet u r-remunerazzjoni varjabbli li se jingħataw fuq il-bażi ta' valutazzjoni tal-prestazzjoni u r-riskji meħudin. L-aġġustament għar-riskju qabel ma ssir l-għotja ("aġġustament għar-riskju ex ante") għandu jkun ibbażat fuq l-indikaturi tar-riskju u jiżgura li r-remunerazzjoni varjabbli mogħtija

hija allinjata b' mod s'nih mar-riskji meħudin. Il-kriterji użati għall-aġġustament tar-riskju ex ante għandhom ikunu granulari biżżejjed biex jirriflettur r-riskji rilevanti kollha.

244. Id-ditti ta' investiment għandhom jistabbilixxu f'liema livell japplikaw l-aġġustamenti tar-riskju ex ante għall-kalkolu tal-aggregazzjoni ta' bonusijiet, skont id-disponibbiltà tal-kriterji tal-aġġustament għar-riskju. Dan għandu jsir fil-livell tal-unità tan-negozju jew fil-livell tas-sottostrutturi organizzazzjonali tagħha, eż. il-post tan-negozjar jew il-membru tal-persunal individwali.
245. L-allinjament tar-riskju għandu jinkiseb bl-użu ta' kriterji ta' prestazzjoni aġġustati għar-riskju, inklużi l-kriterji tal-prestazzjoni li huma aġġustati għal riskju fuq il-bażi ta' indikaturi tar-riskju separati. Għandhom jintużaw kriterji kwantitattivi u kwalitattivi.
246. L-aġġustamenti tar-riskju ex ante li jagħmlu d-ditti ta' investiment, meta bbażati fuq kriterji kwantitattivi, għandhom jiddependu l-aktar minn miżuri eżistenti fi ħdan id-ditti ta' investiment, użati għal skopijiet ta' ġestjoni tar-riskju oħrajn. Meta jsiru aġġustamenti għal miżuri b'hal dawn fi ħdan proċessi ta' ġestjoni tar-riskju, d-ditti ta' investiment għandhom jagħmlu wkoll bidliet konsistenti fil-qafas tar-remunerazzjoni.
247. Meta titkejjel il-profittabilità tad-ditta ta' investiment u tal-unitajiet tan-negozju tagħha, il-kejl għandu jkun ibbażat fuq id-dħul nett, meta jiġu inklużi l-ispejjeż diretti u indiretti kollha relatati mal-attività. Id-ditti ta' investiment ma għandhomx jeskludu l-ispejjeż ta' funzjonijiet korporattivi, eż. l-ispejjeż tal-IT, l-ispejjeż ġenerali tal-grupp jew negozji li twaqqfu.
248. Id-ditti ta' investiment għandhom jagħmlu aġġustamenti għar-riskju ex ante kwalitattivi meta jiddeterminaw l-aggregazzjoni ta' bonusijiet u r-remunerazzjoni tal-persunal identifikat permezz ta', pereżempju, l-użu ta' tabelli tal-punteġġ ibbilanċjati li jinkludu b' mod esplicitu kunsiderazzjonijiet ta' riskju u kontroll b'hal-ksur ta' konformità, il-ksur tal-limitu ta' riskju u indikaturi tal-kontroll intern (eż. ibbażati fuq riżultati ta' awditjar intern) jew metodi simili oħrajn.

15. Il-proċess tal-ħlas għar-remunerazzjoni varjabbli

249. Mingħajr preġudizzju għall-applikazzjoni ta' eżenzjonijiet skont l-Artikolu 32(4) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, id-ditti ta' investiment għandhom iħallsu r-remunerazzjoni varjabbli parzjalment bil-quddiem u parzjalment differita u, fejn meħtieġ, fi strumenti u fi flus kontanti skont l-Artikolu 32 tad-Direttiva (UE) 2019/2033. Meta ammont għoli ta' remunerazzjoni varjabbli jitħallas fi strumenti, id-ditti ta' investiment għandhom jikkunsidraw jekk l-allinjament tar-riskju mal-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment jew l-assi li tiġġestixxi jittejjeb jekk tingħata kombinazzjoni ta' strumenti differenti. Qabel ma titħallas il-parti differita tal-flus jew il-vestiment tal-istrumenti differiti, rivalutazzjoni tal-prestazzjoni u, jekk neċessarju, aġġustament tar-riskju ex post għandhom jiġu applikati biex tiġi allinjata r-remunerazzjoni varjabbli mar-riskji addizzjonali li ġew identifikati jew li mmaterjalizzaw wara l-għotja. Dan japplika wkoll meta jintużaw perjodi tad-dovuti pluriennali.

15.1 Remunerazzjoni differita u mhux differita

250. Mingħajr preġudizzju għall-applikazzjoni ta' derogi skont l-Artikolu 32(4) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, id-ditti ta' investiment għandhom jimplimentaw skeda differita li tallinja b'mod xieraq ir-remunerazzjoni tal-persunal mal-attivitajiet, maċ-ċiklu tan-negozju u mal-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment u l-attivitajiet tal-membri tal-persunal identifikati, sabiex parti suffiċjenti tar-remunerazzjoni varjabbli tista' tkun aġġustata għall-eżiti tar-riskju matul iż-żmien permezz ta' aġġustamenti tar-riskju ex post.

251. Skeda ta' differiment hija definita minn komponenti differenti:

- a. il-proporzjon tar-remunerazzjoni varjabbli li qiegħda tigi differita (taqsima 15.2);
- b. it-tul tal-perjodu ta' differiment (taqsima 15.2);
- c. il-veloċità li biha tvesti r-remunerazzjoni differita, inkluża l-medda ta' żmien minn tmiem il-perjodu tad-dovuti sal-vestiment tal-ewwel ammont differit (taqsima 15.3).

252. Id-ditti ta' investiment għandhom iqisu fi hdan l-iskeda ta' differiment il-forma li fiha tingħata r-remunerazzjoni varjabbli differita u, fejn xieraq, għandhom jiddifferenzjaw l-iskedi ta' differiment tagħhom billi jvarjaw dawn il-komponenti għall-kategoriji differenti ta' persunal identifikat. It-taħlita ta' dawn il-komponenti għandha twassal għal skeda ta' differiment effettiva, li fiha jiġu pprovduti incentivi ċari għat-teħid ta' riskju orjentat fit-tul permezz ta' proċeduri trasparenti ta' allinjament tar-riskju.

15.2 Il-perjodu ta' differiment u l-proporzjon tar-remunerazzjoni differita

253. Il-perjodu ta' differiment wara li ssir l-għotja (eż. fil-mument li fih tithallas il-parti bil-quddiem tar-remunerazzjoni varjabbli). Id-differiment jista' jiġi applikat għaž-żewġ tipi ta' remunerazzjoni varjabbli, flus u strumenti.

254. Meta jstabbilixxu l-perjodu ta' differiment attwali u l-proporzjon li se jkun differit skont ir-rekwiżiti minimi skont l-Artikolu 32(1)(l) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, id-ditti ta' investiment għandhom jikkunsidraw:

- a. ir-responsabbiltajiet u l-awtoritajiet mill-persunal identifikat u l-kompiti li wettqu;
- b. iċ-ċiklu tan-negozju u n-natura tal-attivitajiet tad-ditta ta' investiment;
- c. fluttwazzjonijiet mistennijin fl-attività ekonomika u l-prestazzjoni u r-riskji tad-ditta ta' investiment u l-unità tan-negozju u l-impatt tal-persunal identifikat fuq dawn il-fluttwazzjonijiet;

d. il-proporzjon bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni totali u l-ammont assolut tar-remunerazzjoni varjabbli.

255. Id-ditti ta' investiment għandhom jistabbilixxu għal liema kategoriji ta' persunal identifikat, billi jqisu wkoll ir-rwolijiet u r-responsabbiltajiet tagħhom, għandhom jiġu applikati perjodi ta' differiment itwal mill-perjodu minimu meħtieġ ta' mill-inqas tlieta sa ħames snin, sabiex jiżguraw li r-remunerazzjoni varjabbli hija allinjata mal-profil tar-riskju fit-tul. Meta jintużaw perjodi tad-dovuti pluriennali, u meta l-perjodu tad-dovuti itwal jipprovdi iktar ċertezza dwar ir-riskji li mmaterjalizzaw mill-bidu tal-perjodu tad-dovuti, id-ditti ta' investiment għandhom jikkunsidraw dan il-fatt meta jistabbilixxu l-perjodi ta' differiment u ta' zamma u, fejn xieraq, jistgħu jintroduċu perjodi ta' differiment li huma iqsar mill-perjodi ta' differiment li jkunu xierqa meta jintuża perjodu tad-dovuti ta' sena. Ir-rekwiżit minimu ta' perjodu ta' differiment ta' tliet snin japplika fi kwalunkwe każ.

256. Id-ditti ta' investiment għandhom jistabbilixxu porzjon xieraq tar-remunerazzjoni li għandu jiġi differit għal kategorija ta' persunal identifikat jew ta' membru tal-persunal identifikat uniku fil-proporzjon minimu ta' 40 % jew iktar. F'każ ta' ammonti ta' remunerazzjoni varjabbli partikolarment ogħla, il-proporzjon tal-perjodu ta' differiment għal membri tal-persunal bħal dawn għandu jkun tal-inqas 60 %.

257. Id-ditti ta' investiment għandhom jiddefinixxu liema livell ta' remunerazzjoni varjabbli jikkostitwixxi ammont partikolarment għoli billi jqisu r-remunerazzjoni medja mħallsa fid-ditta ta' investiment, fejn disponibbli, ir-rapport ta' valutazzjoni komparattiva tar-remunerazzjoni tal-EBA dwar id-ditti ta' investiment u, fejn disponibbli, ir-riżultati tal-valutazzjoni komparattiva tar-remunerazzjoni nazzjonali u oħrajn u l-livelli limitu stabbiliti mill-awtoritajiet kompetenti. Meta jimplementaw il-linji gwida, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu livell limitu assolut jew relattiv, b'kont meħud tal-kriterji ta' hawn fuq. Remunerazzjoni f'dak il-livell limitu jew ogħla minnu dejjem għandha tiġi kkunsidrata bħala ammont partikolarment għoli.

258. Meta d-ditti ta' investiment jistabbilixxu l-proporzjon li huwa differit minn kaskata ta' ammonti assoluti (eż. parti bejn 0 u 100: 100 % bil-quddiem; parti bejn 100 u 200: 50 % bil-quddiem u l-bqija differit; parti iktar minn 200: 25 % bil-quddiem u l-bqija differit), id-ditti ta' investiment għandhom ikunu kapaċi juru lill-awtorità kompetenti li fuq bażi medja peżata għal kull membru tal-persunal identifikat, id-ditta ta' investiment tirrispetta l-livell limitu minimu ta' differiment ta' 40 % sa 60 % u li l-porzjon differit huwa xieraq u allinjat kif suppost man-natura tan-negozju, mar-riskji tiegħu u mal-attivitajiet tal-membri tal-persunal identifikat inkwistjoni.

259. Meta l-prinċipji generali tal-kuntratt nazzjonali u tal-liġi tax-xogħol jipprevjenu t-tnaqqis sostanzjali tar-remunerazzjoni varjabbli fejn isseħħ prestazzjoni finanzjarja mhux ottimali jew negattiva tal-istituzzjoni, id-ditti ta' investiment għandhom japplikaw skema ta' differiment u jużaw l-istrumenti għall-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli li jiżguraw li l-aġġustamenti għar-riskju ex post huma applikati kemm jista' jkun. Dan jista' jinkludi kwalunkwe wieħed minn dawn li ġejjin:

- a. jiġi stabbiliti perjodi ta' differiment itwal;
- b. jiġi evitat l-użu ta' vestiment pro rata fejn jista' jiġi applikat il-malus, imma l-applikazzjoni tal-irkupru tkun soġġetta għall-impedimenti legali;
- c. jingħata porzjon ogħla ta' remunerazzjoni varjabbli fi strumenti li huma allinjati mal-prestazzjoni tad-ditta ta' investment u soġġetti għal perjodi ta' żamma u ta' differiment twal biżżejjed.

15.3 Vestiment ta' remunerazzjoni differita

260. L-ewwel porzjon differit ma għandux jiġi vestit iktar kmieni minn 12-il xahar wara l-bidu tal-perjodu ta' differiment. Il-perjodu ta' differiment jispicċa meta r-remunerazzjoni varjabbli mogħtija tkun vestiet jew fejn l-ammont tnaqqas għal zero kif ġie applikat il-malus.
261. Ir-remunerazzjoni differita għandha tvesti bis-sħiħ fi tmiem il-perjodu ta' differiment jew tiġi mifruxa fuq diversi ħlasijiet matul il-perjodu ta' differiment skont l-Artikolu 32(3) tad-Direttiva 2019/2034.
262. Vestiment pro rata tfisser, pereżempju, perjodu ta' differiment ta' erba' snin li fi tmiem is-snin n+1, n+2, n+3 u n+4, kwart tar-remunerazzjoni differrita tvesti, bl-n li hija l-mument li fih titħallas il-parti bil-quddiem tar-remunerazzjoni varjabbli mogħtija.
263. Il-vestiment ma għandux iseħħ iktar spiss minn fuq bażi annwali sabiex tiġi żgurata valutazzjoni korretta tar-riskji qabel l-applikazzjoni ta' aġġustamenti ex post.

15.4 L-għoti ta' remunerazzjoni varjabbli fi strumenti

264. L-istrumenti użati għall-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli għandhom jikkontribwixxu għall-allinjament tar-remunerazzjoni varjabbli mal-prestazzjoni u r-riskji tad-ditta ta' investment.
265. Id-ditti ta' investment għandhom jiprijoritizzaw l-użu ta' strumenti, kif stabbilit fl-Artikolu 32(j) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, maħruġa mid-ditta ta' investment stess. Id-ditti ta' investment jistgħu jużaw ukoll l-istrumenti elenkati fil-punti (i), (ii) u (iii) tal-Artikolu 32(j) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 maħruġa fil-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidazzjoni. Ir-remunerazzjoni varjabbli tista' tikkonsisti f'bilanc ta' tipi differenti ta' strumenti.
266. Meta ditta ta' investment ma toħroġ l-ebda strument eliġibbli, iżda ma tibbenefikax minn eżenzjoni skont l-Artikolu 32(4) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, għandha tapplika għall-użu ta' arrangament alternattiv, li juri li ma joħroġx tali strumenti.
267. L-awtoritajiet kompetenti, meta jiddeċiedu dwar l-applikazzjonijiet biex jużaw arrangamenti alternattivi, għandhom iqisu:

- a. li d-ditti ta' investiment li huma korporazzjonijiet tal-ishma (kemm elenkati kif ukoll mhux elenkati) ikunu ħarġu ishma u għalhekk f'ishma ġenerali u fi kwalunkwe każ strumenti marbuta mal-ishma jkunu disponibbli għall-ħlas ta' remunerazzjoni varjabbli;
 - b. jekk ikun possibbli u proporzjonat għad-ditta ta' investiment li tagħmel użu minn strumenti marbuta mal-ishma jew strumenti ekwivalenti mhux fi flus, soġġett għall-istruttura legali tad-ditta ta' investiment;
 - c. jekk "strumenti oħrajn" taħt l-Artikolu 32(j)(iii) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 tiddependi minn jekk ditta ta' investiment jew ditta ta' investiment fil-kamp ta' applikazzjoni ta' konsolidazzjoni kinitx diġà ħarġet strumenti bħal dawn u fuq jekk humiex disponibbli ammonti suffiċjenti ta' strumenti bħal dawn. Fejn id-ditti ta' investiment huma primarjament iffinanzjati mill-operatur, jew jiddependu fil-biċċa l-kbira minn dejn addizzjonali ta' Grad 1, ta' Grad 2 jew li jista' jsirli rikapitalizzazzjoni interna biex jissodisfaw ir-rekwiżiti tal-kapital tagħhom, strumenti bħal dawn għandhom ikunu disponibbli għall-finijiet ta' remunerazzjoni varjabbli, sakemm dawn "l-istrumenti l-oħrajn" jkunu f'konformità mar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni mandat taħt l-IFD;
 - d. Jekk ikun hemm rekwiżiti speċifiċi skont il-liġi nazzjonali tax-xogħol li jipprevjenu l-użu ta' strument eligibbli maħruġ għall-ħlas ta' remunerazzjoni varjabbli.
268. Strumenti marbutin mal-ishma jew strumenti oħra ekwivalenti mhux tal-flus (eż. drittijiet fuq iż-żieda fl-istokks, tipi ta' ishma sintetiċi) huma dawk l-istrumenti jew obbligi kuntrattwali, inklużi strumenti bbażati fuq il-flus li l-valur tagħhom huwa bbażat fuq il-prezz tas-suq jew, fejn prezz tas-suq mhuwiex disponibbli, il-valur ġust tal-istokk jew dritt proprjetarju ekwivalenti u jittraċċaw il-prezz tas-suq jew valur ġust. L-istrumenti kollha bħal dawn għandu jkollhom l-istess effett f'termini ta' assorbiment tat-telf bħala ishma jew interessi proprjetari ekwivalenti.
269. Id-ditti ta' investiment għandhom jiżguraw li meta r-remunerazzjoni varjabbli mogħtija fi strumenti tvesti, huma għandhom l-istrumenti mogħtija disponibbli. Id-ditti ta' investiment jistgħu jiddeċiedu li ma jzommux l-istrumenti waqt il-perjodu ta' differiment iżda, f'dak il-każ, għandhom iqisu r-riskji tas-suq rilevanti.
270. L-istrumenti għandhom jiġu pprezzati bil-prezz tas-suq jew bil-valur ġust tagħhom fid-data tal-għoti ta' dawn l-istrumenti. Dan il-prezz huwa l-baži għad-determinazzjoni tan-numru inizjali tal-strumenti u għal aġġustamenti ex post ta' aktar tard fin-numru ta' strumenti jew fil-valur tagħhom. Valutazzjonijiet bħal dawn għandhom isiru wkoll qabel il-vestiment sabiex jiġi żgurat li l-aġġustamenti għar-riskju ex post huma applikati b'mod korrett u qabel ma jintemm il-perjodu ta' żamma. Id-ditti ta' investiment żgħar u mhux kumplessi li mhumiex elenkati jistgħu jistabbilixxu l-valur tal-interessi proprjetarji u strumenti marbutin ma' interess proprjetarju fuq il-baži tal-aħħar riżultati finanzjarji annwali.
271. Id-ditti ta' investiment jistgħu jagħtu numru fiss jew ammont nominali ta' strumenti differiti bl-użu ta' tekniki differenti, inklużi kuntratti u faċilitajiet ta' depożitu tal-fiduċjarji, bil-kundizzjoni li f'kull każ in-numru jew l-ammont nominali tal-istrumenti mogħtijin huwa provdut

lill-persunal identifikat fil-vestment, sakemm in-numru jew l-ammont nominali ma jitnaqqasx bl-applikazzjoni tal-malus. Id-ditti ta' investiment għandhom jiżguraw li l-istrumenti mogħtija huma disponibbli għall-ħlasijiet tal-persunal mhux aktar tard minn meta jsir il-vestment.

272. Id-ditti ta' investiment m'għandhom iħallsu l-ebda interess jew dividend fuq l-istrumenti li jkunu ngħataw bħala remunerazzjoni varjabbli skont l-arrangamenti ta' differiment lill-persunal identifikat; dan ifisser ukoll li l-interess u d-dividendi pagabbli matul il-perjodu ta' differiment m'għandhomx jithallsu lill-persunal wara li jintemm il-perjodu ta' differiment. Ħlasijiet bħal dawn għandhom jiġu trattati bħala riċevuti mid-ditta ta' investiment u bħala proprjetà tagħha. L-istess għandu japplika għal strumenti mhux ta' flus li jirriflettu l-istrumenti tal-portafolli ġestiti.

15.5 Il-porzjon minimu ta' strumenti u d-distribuzzjoni tagħhom matul iż-żmien

273. Fejn applikabbli, ir-rekwiżit li jithallas, f'konformità mal-Artikolu 32(1)(j) tad-Direttiva (UE) 2019/2034, f'minimu ta' 50 % ta' kwalunkwe remunerazzjoni varjabbli fi strumenti. Id-ditti ta' investiment japplikaw dan ir-rekwiżit jew b'mod ugwali għan-nuqqas ta' differiment u għall-parti differita jew jagħzlu li jagħtu porzjon oġġla tal-parti differita tar-remunerazzjoni fl-istrumenti, sakemm fit-total jiġi ssodisfat ir-rekwiżit minimu ta' 50 %.

274. Id-ditti ta' investiment għandhom jagħtu prijorità lill-użu tal-istrumenti minflok ma jagħtu r-remunerazzjoni varjabbli fi flus. Id-ditti ta' investiment għandhom jistabbilixxu l-percentwal li jingħata fi strumenti ta' 50 % jew aktar. Meta d-ditti ta' investiment jagħtu porzjon oġġla minn 50 % tar-remunerazzjoni varjabbli fi strumenti, għandhom jagħtu prijorità lil sehem oġġla ta' strumenti fi ħdan il-porzjon differit tal-komponent tar-remunerazzjoni varjabbli.

275. Il-proporzjon tar-remunerazzjoni varjabbli li jithallas fi strumenti għandu jiġi kalkolat bħala l-kwozjent bejn l-ammont tar-remunerazzjoni varjabbli mogħti fi strumenti u s-somma tar-remunerazzjoni varjabbli mogħtija fi flus, fi strumenti u fi kwalunkwe forma oħra. L-ammonti kollha għandhom jiġu vvalutati fil-punt tal-għotja sakemm ma jkunx stipulat mod ieħor f'dawn il-linji gwida.

15.6 Politika ta' żamma

276. Il-perjodu ta' żamma applikat għar-remunerazzjoni varjabbli mħallsa fi strumenti għandu jiġi stabbilit f'tul xieraq sabiex l-inċentivi jiġu allinjati mal-interessi fit-tul tad-ditta ta' investiment.

277. Id-ditta ta' investiment għandha tkun kapaċi tispjega kif il-politika ta' żamma hija relatata ma' miżuri oħrajn ta' allinjament tar-riskju u kif tagħmel distinzjoni bejn l-istrumenti mħallsin bil-quddiem u l-istrumenti differiti.

278. Meta jistabbilixxu l-perjodu ta' zamma, d-ditti ta' investiment għandhom jikkunsidraw it-tul globali tal-perjodu ta' zamma ppjanat u ta' differiment u l-impatt tal-kategorija tal-persunal identifikat fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment u t-tul ta' ċiklu tan-negozju rilevanti għall-kategorija tal-persunal.
279. Perjodu ta' zamma itwal kif applikat b'mod ġenerali għall-persunal identifikat għandu jiġi kkunsidrat f'kazijiet fejn ir-riskji li jsejwu l-prestazzjoni jistgħu jimmaterjalizzaw lil hinn minn tmiem il-perjodu ta' zamma standard u ta' differiment, għall-inqas għall-persunal bl-ogħla impatt fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investiment.
280. Għandu jiġi stabbilit perjodu ta' zamma ta' mill-inqas sena għall-istrumenti mogħtijin. Għandhom jiġu stabbiliti perjodi itwal b'mod partikolari meta l-aġġustamenti għar-riskju ex post jkunu jiddependu l-iktar minn bidliet fil-valur tal-istrumenti li jkunu ngħataw. Meta l-perjodu ta' differiment ikun ta' mill-inqas ħames snin, jista' jiġi impost perjodu ta' zamma għall-parti differita ta' mill-inqas sitt xhur għall-persunal identifikat għajr il-membri tal-korp manigġerjali u l-manigġment superjuri li għalihom għandu jiġi applikat perjodu ta' zamma minimu ta' sena.

15.7 Aġġustament għar-riskju

15.7.1 Malus u rkupru

281. L-arranġamenti tal-malus u ta' rkupru huma mekkanizmi ta' aġġustament għar-riskju ex post espliciti li bihom id-ditta ta' investiment nnifisha taġġusta r-remunerazzjoni tal-membri tal-persunal identifikat fuq il-bażi ta' mekkanizmi bħal dawn (eż. billi tbaxxi r-remunerazzjoni fi flus mogħtija jew billi tnaqqas in-numru jew il-valur tal-istrumenti mogħtija).
282. Mingħajr preġudizzju għall-prinċipji ġenerali tal-kuntratt nazzjonali jew tal-liġi tax-xogħol, id-ditta ta' investiment għandhom ikunu kapaċi japplikaw l-arranġamenti tal-malus jew ta' rkupru sa 100% tar-remunerazzjoni varjabbli totali skont l-Artikolu 32(1)(n) tad-Direttiva (UE) 2014/2034, irrispettivament mill-metodu użat għall-hlas, inklużi l-arranġamenti ta' zamma jew ta' differiment.
283. Aġġustamenti għar-riskju ex post għandhom ikunu dejjem relatati mar-riskju jew mal-prestazzjoni. Għandhom iwiegħbu għall-eżiti tar-riskju attwali jew għal bidliet fir-riskji persistenti tad-ditti ta' investiment, tal-linja ta' negozju u tal-attivitajiet tal-persunal. Ma għandhomx ikunu bbażati fuq l-ammont ta' dividendi mħallsa jew fuq l-evoluzzjoni tal-prezz tas-sehem.
284. Id-ditti ta' investiment għandhom janalizzaw jekk l-aġġustamenti għar-riskju ex ante inizjali tagħhom kinux biżżejjed, eż. jekk ir-riskji tħallewx barra jew jekk ġewx sottovalutati jew jekk ġewx identifikati riskji ġodda jew jekk seħħx telf mhux mistenni. Kemm hemm bżonn ta' aġġustament għar-riskju ex post jiddependi mill-preċiżjoni tal-aġġustament għar-riskju ex ante u għandu jiġi stabbilit mid-ditta ta' investiment fuq il-bażi ta' ttestjar retrospettiv.

285. Meta jistabbilixxu l-kriterji għall-applikazzjoni tal-malus u ta' rkupru skont l-Artikolu 32(1)(m) tad-Direttiva 2019/2034, id-ditta ta' investment għandhom jistabbilixxu wkoll perjodu li matulu jiġu applikati l-malus jew l-irkupru għall-persunal identifikat. Dan il-perjodu għandu jkopri tal-inqas il-perjodi ta' zamma u ta' differiment. Id-ditti ta' investment jistgħu jagħmlu distinzjoni bejn kriterji għall-applikazzjoni tal-malus u ta' rkupru. L-irkupru għandu jiġi applikat b'mod partikolari fil-każ ta' frodi jew imġiba oħra b'intenzjoni jew negligenza severa li wasslet għal telf sinifikanti.
286. Id-ditti ta' investment għandhom jużaw tal-inqas il-kriterji tar-riskju u ta' prestazzjoni użati inizjalment sabiex jiżguraw ir-rabta bejn il-kejl tal-prestazzjoni inizjali u l-ittestjar retrospettiv tiegħu. Minbarra l-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 32(1)(m)(i) u (ii) tad-Direttiva (UE) 2014/2034, id-ditta ta' investment għandhom jużaw kriterji speċifiċi inklużi:
- a. evidenza ta' mġiba ħażina jew ta' żball serju mill-membru tal-persunal (eż. ksur tal-kodiċi ta' kondotta u ta' regoli interni oħrajn, speċjalment dawk li jikkonċernaw ir-riskji);
 - b. jekk id-ditti ta' investment u/jew l-unità tan-negozju wara gġarrabx tnaqqis sinifikanti fil-prestazzjoni finanzjarja tagħha (eż. indikaturi tan-negozju speċifiċi);
 - c. jekk id-ditta ta' investment u/jew l-unità tan-negozju li fiha jaħdem il-membru tal-persunal identifikat iġġarrabx nuqqas sinifikanti ta' għestjoni tar-riskji;
 - d. zidiet sinifikanti fil-bażi kapitali regolatorja jew ekonomika tal-unità tan-negozju jew tad-ditta ta' investment;
 - e. kwalunkwe sanzjoni regolatorja, eż. li tikkastiga, amministrattiva, dixxiplinarja jew oħrajn, fejn l-imġiba tal-membru tal-persunal identifikat ikkontribwixxiet għas-sanzjoni.
287. Fejn il-malus jista' biss jiġi applikat fil-mument tal-vestment tal-ħlasijiet differiti, id-ditti ta' investment jistgħu jagħzlu, fejn possibbli, li japplikaw l-irkupru wara l-ħlas jew il-vestment tar-remunerazzjoni varjabbli. L-applikazzjoni tal-malus tista' ma tkunx possibbli meta tapplika d-deroga skont l-Artikolu 32(4) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 minħabba li r-rekwiżit biex tiġi differita r-remunerazzjoni varjabbli ma japplikax; id-ditti ta' investment għandhom jiżguraw li l-irkupru jista' jiġi applikat.
288. L-arranġamenti tal-malus jew ta' rkupru għandhom iwasslu fejn hu xieraq għal tnaqqis tar-remunerazzjoni varjabbli. Fl-ebda każ l-aġġustament tar-riskju ex post esplicitu ma għandu jwassal għal zieda tar-remunerazzjoni varjabbli mogħtija inizjalment jew, meta l-malus jew l-irkupru diġà kienu ġew applikati fl-imġhoddi, għal zieda tar-remunerazzjoni varjabbli mnaqqsa.

15.7.2 Agġustamenti impliċiti

289. Id-ditti ta' investiment għandhom jużaw strumenti għar-remunerazzjoni varjabbli meta l-prezz jirreaġixxi għal bidliet fir-riskju jew fil-prestazzjoni tad-ditta ta' investiment. L-evoluzzjoni tal-prezz tal-istokk jew tal-prezz ta' strumenti oħrajn ma għandhiex titqies bħala sostitut għall-aġġustamenti għar-riskju ex post espliciti.
290. Meta l-istrumenti jkunu ngħataw u l-persunal, wara l-perjodi ta' żamma u ta' differiment, ibiġh dawn l-istrumenti jew l-istrument jithallas fi flus fil-maturità finali tiegħu, il-persunal għandu jkun jista' jiriċevi l-ammont dovut. L-ammont jista' jkun ogħla mill-ammont mogħti inizjalment meta jkun żdied il-prezz tas-suq jew il-valur ġust tal-istrumenti.

Titolu V – L-istituzzjonijiet li jibbenefikaw minn intervent tal-gvern

16. Appoġġ mill-istat u remunerazzjoni

291. F'konformità mat-taqsimha 6 ta' dawn il-linji gwida, meta d-ditti ta' investiment jibbenefikaw minn intervent eċċezzjonali tal-gvern, l-awtoritajiet kompetenti u d-ditti ta' investiment għandhom jistabbilixxu kuntatti regolari sabiex jistabbilixxu aggregazzjoni ta' remunerazzjoni varjabbli possibbli u tal-għotja ta' remunerazzjoni varjabbli sabiex jiżguraw konformità mal-Artikolu 31 tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u kwalunkwe restrizzjonijiet addizzjonali imposti mill-awtoritajiet kompetenti. Kwalunkwe hlas tar-remunerazzjoni varjabbli ma għandux jipperikola l-konformità mal-pjan ta' hruġ u ta' rkupru stabbilit mill-intervent ta' eċċezzjoni tal-gvern.
292. Għal ditti ta' investiment li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva 2014/59/UE, il-Komunikazzjoni mill-Kummissjoni dwar l-applikazzjoni, mill-1 ta' Awwissu 2013, tar-regoli dwar l-għajnuna mill-istat sabiex jiġu appoġġati miżuri favur il-banek fil-kuntest tal-kriżi finanzjarja (2013/C 216/01) għandha tiġi applikata fil-politiki ta' remunerazzjoni. Kwalunkwe kundizzjoni fir-rigward tar-remunerazzjoni imposta fuq id-ditti ta' investiment meta l-għajnuna mill-istat tkun ġiet approvata mill-Kummissjoni u tingħata u fi hdan kwalunkwe att relatat għandha tiġi riflessa kif xieraq fil-politika ta' remunerazzjoni tad-ditti ta' investiment.
293. Ir-remunerazzjoni varjabbli tal-persunal ta' ditta ta' investiment, inklużi l-membri tal-korp manigerjali, m'għandhiex tipprevjeni hlas lura ordnat u puntwali tal-intervent ta' eċċezzjoni tal-gvern jew il-ksib ta' objettivi stabbiliti fil-pjan ta' ristrutturar.
294. Id-ditta ta' investiment għandha tiżgura li l-aggregazzjoni ta' bonusijiet jew il-vestiment u l-hlas tar-remunerazzjoni varjabbli ma joħolqux h'sara għat-tiswir puntwali tal-baži kapitali tagħha u tnaqqis fid-dipendenza tagħha fuq l-intervent ta' eċċezzjoni tal-gvern.
295. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimmonitorjaw li d-ditta ta' investiment tikkonforma mal-kundizzjonijiet tal-Artikolu 31 tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u jistgħu jistabbilixxu perċentwal massimu tad-dhul nett li jista' jintuża għall-hlas ta' remunerazzjoni varjabbli.

Titolu VI - Awtoritajiet kompetenti

17. Politiki ta' remunerazzjoni

296. L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw approċċ ibbażat fuq ir-riskju meta jissorveljaw il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni tad-ditti tal-investment u jirrieżaminawhom f'konformità mal-linji gwida tal-EBA dwar il-proċess ta' rieżami superviżorju.
297. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw fi ħdan ir-rieżami superviżorju tagħhom, filwaqt li jqisu dawn il-linji gwida, li d-ditti ta' investment jikkonformaw mar-rekwiżiti dwar il-politiki ta' remunerazzjoni stabbiliti fid-Direttiva (UE) 2019/2034 u d-dispożizzjonijiet tal-RTS dwar il-persunal identifikat, inkluż li għandhom politiki ta' remunerazzjoni newtrali għall-ġeneru xierqa għall-persunal kollu u għall-persunal identifikat.
298. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li d-ditti ta' investment jallinjaw il-prattiki u l-politika ta' remunerazzjoni tagħhom għall-istrateġija tan-negozju u l-interess fit-tul tad-ditta ta' investment filwaqt li jqisu l-istrateġija tan-negozju u tar-riskju, il-kultura korporattiva u l-valuri, u l-profil tar-riskju tagħha.
299. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-politiki, il-prattiki u l-proċessi ta' remunerazzjoni tad-ditti ta' investment ikunu xierqa, inkluż l-għoti ta' remunerazzjoni varjabbli garantita, pagamenti ta' terminazzjoni tal-impjeg u benefiċċji diskrezzjonarji tal-pensjoni.
300. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li d-ditti ta' investment ikunu stabbilixxew proporzjon massimu xieraq bejn il-varjabbli u l-parti fissa tar-remunerazzjoni totali.
301. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrieżaminaw id-differenza bejn il-pagi tal-irġiel u tan-nisa fi ħdan id-ditti ta' investment u jsegwu kwalunkwe indikazzjoni li l-politiki ta' remunerazzjoni mhumiex newtrali għall-ġeneru.
302. L-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu sodisfatti bl-eżitu globali tal-proċess ta' identifikazzjoni u għandhom jivvalutaw jekk il-membri kollha tal-persunal li l-attivitajiet tagħhom għandhom jew jista' jkollhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tad-ditta ta' investment jew tal-assi li tiġġestixxi ġewx identifikati u li kwalunkwe esklużjoni tal-persunal mill-kategorija tal-persunal identifikat, fejn il-persunal kien identifikat biss bil-kriterji kwantitattivi fl-RTS, huma raġunati sew u li l-proċessi rispettivi stabbiliti f'dawn il-linji gwida u fl-RTS.
303. Mingħajr preġudizzju għal miżuri u sanzjonijiet superviżorji u dixiplinari oħrajn, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jitolbu lid-ditti ta' investment sabiex jieħdu azzjonijiet adegwati bil-għan li jirrimedjaw kwalunkwe nuqqas identifikat. Meta d-ditti ta' investment ma jikkonformawx ma' talba bħal din, għandhom jittieħdu miżuri superviżorji xierqa.

20. Divulgazzjonijiet

304. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrieżaminaw id-divulgazzjonijiet pubbliċi dwar ir-remunerazzjoni magħmulin mid-ditti ta' investiment skont l-Artikolu 51 tar-Regolament (UE) 2019/2013, u għandhom jistabbilixxu għal liema ditti ta' investiment għandu jsir rieżami regolari tad-divulgazzjonijiet.

305. Minbarra l-valutazzjoni komparattiva tal-prattiki ta' remunerazzjoni meħtieġa mill-Artikolu 34(1) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 u l-eżerċizzju tal-kollezzjoni ta' *data* rigward dawk li jaqilgħu ħafna skont l-Artikolu 34(4) ta' dik id-Direttiva, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jeħtieġu rapportar superviżorju (jew ad hoc) per iodiku fuq id-divulgazzjonijiet tar-remunerazzjoni kif xieraq sabiex jissorveljaw l-iżvilupp tal-prattiki tar-remunerazzjoni fi ħdan l-istituzzjonijiet u b' mod partikolari fi ħdan l-istituzzjonijiet sinifikanti.

21. Kullegġi tas-superviżuri

306. Il-kullegġi tas-superviżuri mwaqqfin skont l-Artikolu 48 tad-Direttiva (UE) 2019/2034 għandhom jiddiskutu l-kwistjonijiet tar-remunerazzjoni f'konformità mal-proċess tar-rieżami superviżorju, b'kont meħud tal-oqsma addizzjonali tar-rieżami superviżorju meħtieġa taħt dawn il-linji gwida.