

EBA/GL/2015/22

27/06/2016

Linji Gwida

dwar politiki sodi ta' remunerazzjoni
skont l-Artikoli 74(3) u 75(2) tad-
Direttiva 2013/36/UE u d-
divulgazzjonijiet skont l-Artikolu 450 tar-
Regolament (UE) Nru 575/2013

Linji gwida tal-EBA dwar politiki sodi ta' remunerazzjoni

1. Obbligi ta' konformità u ta' rapportar	5
Status ta' dawn il-linji gwida	5
Rekwiziti ta' rapportar	5
2. Suġġett, kamp ta' applikazzjoni u definizzjonijiet	6
Suġġett	6
Kamp ta' applikazzjoni	6
Destinatarji	6
Definizzjonijiet	7
3. Implimentazzjoni	9
Data tal-applikazzjoni	9
Tħassir	9
4. Linji Gwida	10
Titolu I - Rekwiziti rigward politiki ta' remunerazzjoni	10
1. Politiki ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu	10
2. Governanza tar-remunerazzjoni	11
2.1 Ir-responsabbiltà, id-disinn, l-approvazzjoni u s-sorveljanza tal-politika ta' remunerazzjoni	11
2.2 L-involviment tal-azzjonisti	13
2.3 Informazzjoni lill-awtoritajiet kompetenti	16
2.4 Twaqqif ta' kumitat tar-remunerazzjoni	16
2.4.1 Il-kompożizzjoni tal-kumitat tar-remunerazzjoni	17
2.4.2 Ir-rwol tal-kumitat tar-remunerazzjoni	17
2.4.3 Linji tal-proċess u ta' rapportar	18
2.5 Rieżami tal-politika ta' remunerazzjoni	19
3. Il-politiki tar-remunerazzjoni u l-kuntest tal-grupp	20
4. Proporzjonalità	23
5. Il-proċess ta' identifikazzjoni	25
5.1 Notifika u approvazzjoni minn qabel tal-esklużjonijiet	27
5.2 Governanza tal-proċess ta' identifikazzjoni	29
5.3 Il-proċess ta' identifikazzjoni fuq livell individwali u konsolidat	29
5.4 Ir-rwol tal-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni	30
5.5 Ir-rwol tas-sussidjarji	30
6. Il-bażi kapitali	31

Titolu II - Rekwiżiti dwar l-istruttura tar-remunerazzjoni	32
7. Il-kategoriji tar-remunerazzjoni	32
8. Każijiet partikolari ta' komponenti ta' remunerazzjoni	34
8.1 Allowances	34
8.2 Remunerazzjoni varjabbli bbażata fuq il-prestazzjoni futura	35
8.3 Hlasijiet ta' kumpens għal prestazzjoni	36
8.4 Il-bonusijiet ta' żamma	37
8.5 Benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni	38
9. Komponenti tar-remunerazzjoni eċċezzjonali	38
9.1 Remunerazzjoni varjabbli garantita	38
9.2 Kumpens jew akkwizizzjoni minn kuntatt tal-impjeg preċedenti	39
9.3 Indennizz għal-liċenzjament	39
10. Projbizzjonijiet	42
10.1 Iħħegġjar personali	42
10.2 Ċirkomvenzjoni	43
Titolu III - Remunerazzjoni għal funzjonijiet speċifiċi	45
11. Remunerazzjoni tal-membri tal-funzjoni manigerjali u supervizorja tal-korp manigerjali	45
12. Ir-remunerazzjoni tal-funzjonijiet ta' kontroll	46
Titolu IV – Il-politika ta' remunerazzjoni, l-għoti u l-ħlas tar-remunerazzjoni varjabbli għall-persunal identifikat	46
13. Politika ta' remunerazzjoni għall-persunal identifikat	46
13.1 Politika kompletament flessibbli dwar ir-remunerazzjoni varjabbli	47
13.2 Proporzjon bejn remunerazzjoni fissa u varjabbli	47
14. Proċess ta' allinjament tar-riskju	49
14.1 Proċess ta' kejl tar-riskji u tal-prestazzjoni	50
14.1.1 Valutazzjonijiet tar-riskju	50
14.1.2 Kriterji tal-prestazzjoni sensitivi għar-riskju	51
14.1.3 Kriterji speċifiċi għall-funzjonijiet ta' kontroll	52
14.2 Il-proċess tal-għoti	53
14.2.1 It-twaqqif ta' aggregazzjonijiet ta' bonusijiet	53
14.2.2 L-aġġustament għar-riskju ex ante fil-proċess tal-għoti	54
15. Il-proċess tal-ħlas għar-remunerazzjoni varjabbli	55
15.1 Remunerazzjoni differita u mhux differita	56
15.2 Il-perjodu ta' differiment u l-proporzjon tar-remunerazzjoni differita	56
15.3 Vestiment ta' remunerazzjoni differita	58
15.4 L-għoti ta' remunerazzjoni varjabbli fi strumenti	58
15.5 Il-proporzjon minimu ta' strumenti u d-distribuzzjoni tagħhom matul iż-żmien	60
15.6 Politika ta' żamma	61
15.7 Aġġustament għar-riskju	61

15.7.1	Malus u rkupru	61
15.7.2	Aġġustamenti impliċiti	63
Titolu V - L-istituzzjonijiet li jibbenefikaw minn intervent tal-gvern		63
16.	Appoġġ mill-Istat u remunerazzjoni	63
Titolu VI - Divulgazzjonijiet mill-istituzzjoni u trasparenza interna		65
17.	Rekwiżiti ta' divulgazzjoni	65
18.	Il-politika u l-prattiki	66
18.1	Informazzjoni kwantitattiva aggregata	70
18.2	Trasparenza interna	71
Titolu VII - Rekwiżiti għall-awtoritajiet kompetenti		71
19.	Politiki ta' remunerazzjoni	71
20.	Forom speċifiċi ta' remunerazzjoni	73
21.	Remunerazzjoni varjabbli	73
22.	Divulgazzjoni	74
23.	Kulleġġi tas-supervizuri	75
Anness 1 - Immappjar tar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni		76
Anness 2 - Informazzjoni dwar l-approvazzjoni ta' proporzjonijiet oġġla		77

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. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji għandhom jagħmlu kull sforz possibbli 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 il-liġi tal-Unjoni għandha tiġi applikata 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 supervizorji tagħhom kif xieraq (eż. billi jemendaw il-qafas legali tagħhom jew il-proċessi supervizorji tagħhom), inkluż fejn il-linji gwida huma diretti primarjament lejn l-istituzzjonijiet.

Rekwiżiti ta' rapportar

3. B'konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti jridu 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 30.08.2016. Fin-nuqqas ta' kwalunkwe notifika sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti jitqiesu mill-EBA li mhumiex konformi. In-notifiki għandhom jintbagħtu billi tiġi sottomessa l-formola disponibbli fuq is-sit web tal-ABE lil compliance@eba.europa.eu bir-referenza 'EBA/GL/2015/22'. In-notifiki għandhom jiġu sottomessi minn persuni b'awtorità xierqa li jirrapportaw f'isem l-awtoritajiet kompetenti tagħhom. Kwalunkwe bidla fl-istat ta' konformità għandha tiġi rrapportata wkoll lill-EBA.
4. In-notifiki ser jiġu ppubblikati fuq is-sit web tal-EBA, f'konformità mal-Artikolu 16(3).

¹ Ir-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, p.12).

2. Sugġett, kamp ta' applikazzjoni u definizzjonijiet

Sugġett

5. Dawn il-linji gwida jissodisfaw il-mandat mogħti lill-EBA skont l-Artikoli 74(3) u 75(2) tad-Direttiva 2013/36/UE² sabiex toħroġ linji gwida dwar politiki sodi ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu u għall-persunal li l-attivitajiet professjonali tiegħu jhallu impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet li jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 92 sa 95 tad-Direttiva 2013/36/UE, u jipprovdu gwida dwar id-divulgazzjonijiet skont l-Artikolu 96 tad-Direttiva 2013/36/UE u l-Artikolu 450 tar-Regolament (UE) 575/2013³.

Kamp ta' applikazzjoni

6. Dawn il-linji gwida jstabilixxu rekwiżiti dwar il-politiki ta' remunerazzjoni applikabbli għall-persunal kollu tal-istituzzjonijiet u rekwiżiti speċifiċi li l-istituzzjonijiet iridu japplikaw għall-politiki ta' remunerazzjoni u elementi varjabbli tar-remunerazzjoni tal-persunal identifikat. L-istituzzjonijiet jistgħu japplikaw ukoll dawn ir-rekwiżiti speċifiċi għal kategoriji oħrajn tal-persunal jew għall-persunal kollu wkoll. L-Anness 1 għal dawn il-linji gwida jindika r-rekwiżiti li għalihom hija meħtieġa jew rakkomandata applikazzjoni fl-istituzzjonijiet kollha għall-persunal kollu f'konformità mal-linji gwida pprovduti.
7. L-istituzzjonijiet għandhom ikunu konformi u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jikkonformaw ma' dawn il-linji gwida fuq bażi individwali, subkonsolidata u konsolidata, inklużi s-sussidjarji tagħhom mhux soġġetti għad-Direttiva 2013/36/UE, skont il-livell ta' applikazzjoni stabbilit fl-Artikoli 92(1) u 109 ta' dik id-Direttiva.
8. Il-linji gwida stabbiliti fit-Titolu VI japplikaw biss għal dawk l-istituzzjonijiet li, skont il-livell tal-applikazzjoni stabbilit fl-Artikoli 6 u 13 tar-Regolament (UE) 575/2013, huma meħtieġa jkunu konformi mal-obbligi stabbiliti fil-Parti Tmienja ta' dak ir-Regolament.

Destinatarji

9. Dawn il-linji gwida huma indirizzati lill-awtoritajiet kompetenti kif definiti fl-Artikolu 4(1)(40) tas-CRR inkluż il-Bank Ċentrali Ewropew fir-rigward ta' kwistjonijiet marbutin mal-kompiti

² Id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-superviżjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338).

³ Ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 321, 30.11.2013, p. 6).

inkarigat bihom skont ir-Regolament (UE) Nru 1024/2013⁴, u lill-istituzzjonijiet kif definit fil-punt 3 tal-Artikolu 4(1)(3) tar-Regolament (UE) 575/2013, inklużi fergħat ta' istituzzjonijiet ta' kreditu li jkollhom l-uffiċċju prinċipali tagħhom f'pajjiż terz.

Definizzjonijiet

10. It-termini użati u definiti fid-Direttiva 2013/36/UE u fir-Regolament (UE) 575/2013 għandhom l-istess tifsira f'dawn il-linji gwida. Barra minn hekk, għall-finijiet ta' dawn il-linji gwida, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

Remunerazzjoni	tfisser il-forom kollha ta' remunerazzjoni fissa u varjabbli u tinkludi flasijiet u benefiċċji, monetarji jew mhux monetarji, mogħtija direttament lill-persunal minn jew f'isem istituzzjonijiet bi skambju għas-servizzi professjoni mogħtija mill-persunal, flasijiet ta' kumpens għal prestazzjoni li jaqgħu taħt it-tifsira tal-Artikolu 4(1)(d) tad-Direttiva 2011/61/UE ⁵ , u flasijiet oħrajn magħmulin permezz ta' metodi u veikoli li, kieku ma tqisux bħala remunerazzjoni, kienu jwasslu għal ċirkomvenzjoni ⁶ tar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni tad-Direttiva 2013/36/UE.
Remunerazzjoni fissa	tfisser flasijiet jew benefiċċji għall-persunal li huma konformi mal-kundizzjonijiet għall-ghoti tagħhom kif stabbilit fis-sezzjoni 7.
Remunerazzjoni varjabbli	tfisser ir-remunerazzjoni kollha li mhijiex fissa.
Pakketti tal-impjegati ta' rutina	tfisser komponenti anċillari tar-remunerazzjoni li jinkisbu għal ġemgħa 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-ivvjaġġar.
Bonus ta' zamma	tfisser remunerazzjoni varjabbli mogħtija bil-patt li l-persunal jibqa' fl-istituzzjoni għal perjodu ta' żmien predefinit.
Persunal	tfisser l-impjegati kollha ta' istituzzjoni u s-sussidjarji tagħha, inklużi sussidjarji mhux soġġetti għas-CRD u l-membri kollha tal-korpi manigġerjali rispettivi tagħhom.
Persunal identifikat	tfisser il-persunal li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni skont il-

⁴ Regolament tal-Kunsill (UE) Nru 1024/2013 tal-15 ta' Ottubru 2013 li jikkonferixxi kompiti speċifiċi lill-Bank Ċentrali Ewropew fir-rigward ta' politiki relatati mas-supervizjoni prudenzjali ta' istituzzjonijiet ta' kreditu (ĠU L 287, 29.10.2013, p. 63).

⁵ Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2011 dwar Manigġers ta' Fondi ta' Investiment Alternattivi u li temenda d-Direttivi 2003/41/KE u 2009/65/KE u r-Regolamenti (KE) Nru 1060/2009 u (UE) Nru 1095/2010.

⁶ Rigward iċ-ċirkomvenzjoni, jekk jogħġbok ara s-sezzjoni 10.2 ta' dawn il-linji gwida.

	kriterji stabbiliti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 604/2014 ⁷ u, fejn xieraq, b'zieda fuq il-baži tal-kriterji tal-istituzzjoni.
Konsolidament prudenzjali	tfisser l-applikazzjoni tar-regoli prudenzjali bankarji stabbiliti fid-Direttiva 2013/36/UE u fir-Regolament (UE) 575/2013 fuq baži konsolidata jew subkonsolidata, skont il-Parti 1, Titolu 2, Kapitolu 2 tar-Regolament (UE) 575/2013. Il-konsolidament prudenzjali jinkudi s-sussidjarji kollha li huma istituzzjonijiet jew istituzzjonijiet finanzjarji u jista' jinkludi wkoll imprizi ta' servizzi aċċillari fi ħdan jew barra mill-UE.
Istituzzjoni tal-konsolidazzjoni	tfisser l-istituzzjoni li hija meħtieġa timxi mar-rekwiziti prudenzjali fuq il-baži tas-sitwazzjoni konsolidata tal-grupp bankarju, skont il-Parti 1, Titolu 2, Kapitolu 2 tar-Regolament (UE) 575/2013.
Aggregazzjoni ta' bonus	tfisser l-ammont massimu ta' remunerazzjoni varjabbli li jista' jingħata fil-proċess ta' għoti stabbilit fil-livell tal-istituzzjoni jew unità tan-negozju ta' istituzzjoni.
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 multiannwali rotanti	tfisser perjodu tad-dovuti multiannwali li ma jidhrolx f'perjodi tad-dovuti multiannwali oħrajn.
Għoti	tfisser l-għoti ta' remunerazzjoni varjabbli għal perjodu tad-dovuti speċifiku, indipendentement mill-punt attwali li fih jithallas l-ammont mogħti.
Vestiment	tfisser l-effett li bih il-membru tal-persunali jsir 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.
Ħlasijiet bil-quddiem	tfisser ħlasijiet li jsiru eżatt wara l-perjodu tad-dovuti u li mhumiex differiti.
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.
Strumenti	tfisser dawk l-istrumenti finanzjarji jew kuntratti oħrajn li jaqgħu fi ħdan waħda miż-żewġ kategoriji msemmijin fl-Artikolu 94(1)(I) tad-Direttiva 2013/36/UE.
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.
Malus	tfisser arrangament li jippermetti lill-istituzzjoni tnaqqas il-valur kollu jew parti mir-remunerazzjoni varjabbli differita fuq il-baži ta' aġġustamenti ex post għar-riskju qabel ma tiġi vestita.

⁷ Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 tal-4 ta' Marzu 2014 li jissupplimenta d-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill f'dak li jikkonċerna l-istandards tekniċi regolatorji fir-rigward tal-kriterji kwalitattivi u kwantitattivi xierqa biex jiġu identifikati l-kategoriji ta' persunal li l-attivitajiet professjonali tagħhom għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni (GU L 167, 6.6.2014, p. 30).

Irkupru	tfisser arrangament li bih il-membru tal-persunal irid irodd lura s-sjieda ta' ammont ta' remunerazzjoni varjabbli mħallsa fl-imghoddi jew li diġà vesta lill-istituzzjoni taħt ċerti kundizzjonijiet.
Istituzzjonijiet sinifikanti	tfisser l-istituzzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 131 tad-Direttiva 2013/36/UE (istituzzjonijiet globali sistematikament importanti jew "G-SIIs", u istituzzjonijiet sistematikament importanti oħrajn jew "O-SIIs"), u, kif xieraq, istituzzjonijiet oħrajn stabbiliti mill-awtorità kompetenti jew mil-liġi nazzjonali, fuq il-bażi ta' valutazzjoni tad-daqs tal-istituzzjoni, l-organizzazzjoni interna u n-natura, il-kamp ta' applikazzjoni u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħhom.
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.
Azzjonisti	tfisser persuna hija proprjetarju ta' ishma f'istituzzjoni jew, skont il-forma ġuridika ta' istituzzjoni, sidien jew membri oħrajn tal-istituzzjoni.
Indennizzi għall-għoti tas-sensja	tfisser fhasijiet marbutin mat-terminazzjoni bikrija ta' kuntratt.

3. Implimentazzjoni

Data tal-applikazzjoni

11. Dawn il-linji gwida jibdew japplikaw mill-1 ta' Jannar 2017.

Tħassir

12. Il-Linji Gwida tas-CEBS dwar politiki u prattiki ta' remunerazzjoni ppubblikati fl-10 ta' Diċembru 2010 huma mħassrin b'effett mill-31 ta' Diċembru 2016.

4. Linji Gwida

Titolu I - Rekwiziti rigward politiki ta' remunerazzjoni

1. Politiki ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu

14. Skont l-Artikolu 74 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istituzzjonijiet huma meħtieġa li jkollhom fis-seħħ politika ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu. Il-politika ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu għandha tkun f'konformità mal-prinċipji stabbiliti fl-Artikoli 92 u 93 tad-Direttiva 2013/36/UE u ma' dawn il-linji gwida, filwaqt li jqisu l-immappjar tar-rekwiziti fi hdan l-Anness I⁸.
15. 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 l-istituzzjoni (eż. agenti marbutin), li jiżguraw li l-ħlasijiet magħmulin mhumiex qegħdin jipprovdu xi inċentiv għat-teħid ta' riskji eċċessivi jew il-bejgħ inadatt ta' prodotti. L-istituzzjonijiet kollha għandhom jikkunsidraw liema elementi tal-politika ta' remunerazzjoni dwar ir-remunerazzjoni varjabbli tal-persunal identifikat skont l-Artikolu 94 tad-Direttiva 2013/36/UE għandhom ikunu inklużi fil-politika ta' remunerazzjoni għall-persunal kollu.
16. Il-politika ta' remunerazzjoni tal-istituzzjoni għall-persunal kollu għandha tkun konsistenti mal-oġettivi tal-istrategija tan-negozju u tar-riskju tal-istituzzjoni, mal-kultura u l-valuri korporattivi, mal-interessi fit-tul tal-istituzzjoni, u mal-miżuri użati sabiex jevitaw kunflitti ta' interess, u ma għandhiex tneġġeġ it-teħid ta' riskju eċċessiv. Il-bidliet fit-tali oġettivi u miżuri għandhom jiġu kkunsidrati meta tiġi aġġornata l-politika ta' remunerazzjoni. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li l-prattiki ta' remunerazzjoni huma konformi mal-aptit għar-riskju generali tagħhom, filwaqt li jqisu r-riskji kollha, inklużi riskji għar-reputazzjoni u riskji li jirriżultaw mill-bejgħ inadatt tal-prodotti. L-istituzzjonijiet għandhom iqisu wkoll l-interessi fit-tul tal-azzjonisti.
17. L-istituzzjonijiet għandhom ikunu kapaċi juru lill-awtoritajiet kompetenti li l-politika u l-prattiki ta' remunerazzjoni huma konsistenti ma' u jipromwovu mmanigġjar tar-riskji sod u effikaċi wkoll.
18. Meta tingħata remunerazzjoni varjabbli, għoti bħal dan għandu jkun ibbażat fuq il-prestazzjoni tal-istituzzjonijiet, tal-unitajiet tan-negozju u tal-persunal u għandu jqis ir-riskji meħudin. Il-politika tar-remunerazzjoni għandha tagħmel distinzjoni ċara fir-rigward tar-remunerazzjoni

⁸ L-Anness 1 għal dawn il-linji gwida jindika r-rekwiziti li għalihom hija meħtieġa jew rakkomandata applikazzjoni fl-istituzzjonijiet kollha għall-persunal kollu f'konformità mal-linji gwida addizzjonali pprovduti.

varjabbli u l-valutazzjoni tal-prestazzjoni bejn l-unitajiet tan-negozju operatorji, funzjonijiet korporattivi u ta' kontroll.

19. Il-politika ta' remunerazzjoni għandha tappoġġja lill-istituzzjoni sabiex tikseb u żżomm bażi kapitali soda f'konformità mas-sezzjoni 6 ta' dawn il-linji gwida. Il-politika ta' remunerazzjoni għandha tiegħu f'kunsiderazzjoni, fejn applikabbli, ir-restrizzjonijiet fuq id-distribuzzjonijiet skont l-Artikolu 141 tad-Direttiva 2013/36/UE.

20. Il-politika ta' remunerazzjoni għandu jkun fiha:

- a. l-oġettivi tal-prestazzjoni għall-istituzzjoni, 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 ex ante u ex post għar-riskju tar-remunerazzjoni varjabbli⁹.

21. L-istituzzjonijiet 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 tal-konformità mar-regoli dwar l-abbuż minn informazzjoni privileġġata u li ma tittieħed l-ebda miżura li jista' jkollha impatt għal terminu qasir fuq il-prezz tal-ishma jew tal-istrumenti.

22. Meta l-politiki tar-remunerazzjoni jew politiki tar-remunerazzjoni tal-grupp jiġu implimentati f'istituzzjonijiet, inkluż fis-sussidjarji tagħhom, u l-membri persunal tal-istituzzjoni jkunu wkoll is-sidien maġġoritarji tal-istituzzjoni jew tas-sussidjarja, il-politika ta' remunerazzjoni għandha tiġi aġġustata għas-sitwazzjoni speċifika ta' dawn l-istituzzjonijiet jew is-sussidjarji. Għal persunal identifikat, l-istituzzjoni għandha tiżgura li l-politika ta' remunerazzjoni tikkonforma mar-rekwiżiti rilevanti tas-CRD fi ħdan l-Artikoli 92 u 94 u dawn il-linji gwida.

2. Governanza tar-remunerazzjoni

2.1 Ir-responsabbiltà, id-disinn, l-approvazzjoni u s-sorveljanza tal-politika ta' remunerazzjoni

23. Il-korp manigerjali¹⁰ fil-funzjoni superviżorja tiegħu (minn hawn 'il quddiem "funzjoni superviżorja") għandu jkun responsabbli għall-adozzjoni u ż-żamma tal-politika ta'

⁹ Fit-Titoli III u IV ta' dawn il-linji gwida hemm rekwiżiti speċifiċi għar-remunerazzjoni tal-persunal identifikat u l-allinjament tar-riskju tagħha.

¹⁰ F'pajjiżi Ewropej differenti jistgħu jiġu osservati strutturi tal-korpi manigerjali differenti. F'ċerti pajjiżi hija komuni struttura unitarja, li fiha l-funzjonijiet superviżorji u manigerjali tal-bord jiġu eżerċitati minn korp wieħed biss. F'pajjiżi oħrajn hija komuni struttura duwali, li fiha jiġu stabbiliti żewġ korpi indipendenti, wieħed għall-funzjoni manigerjali u l-ieħor għas-superviżjoni tal-funzjoni manigerjali.

remunerazzjoni tal-istituzzjoni, u s-sorveljanza tal-implimentazzjoni tagħha sabiex ikun żgurat li qiegħda topera bis-sħiħ kif suppost. Il-funzjoni superviżorja għandha tapprova wkoll kwalunkwe eżenzjonijiet materjali sussegwenti magħmula għall-membri tal-persunal individwali u bidliet fil-politika ta' remunerazzjoni u tqis u tissorvelja l-effetti tagħhom bir-reqqa.

24. Il-funzjoni superviżorja għandha jkollha għarfien xieraq, ħiliet u esperjenza b'mod kollettiv fir-rigward tal-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni kif ukoll dwar l-inċentivi 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-profilu tar-riskju u l-istruttura tal-kapital tal-istituzzjonijiet.
25. Il-funzjoni superviżorja għandha tiżgura li l-politiki u l-prattiki tar-remunerazzjoni tal-istituzzjoni huma implimentati b'mod xieraq u huma allinjati mal-qafas ta' governanza korporattiva ġenerali, mal-kultura korporattiva, mal-aptit tar-riskju u mal-proċessi ta' governanza relatati tal-istituzzjoni.
26. 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 fil-funzjonijiet ta' kontroll.
27. 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.
28. Il-funzjonijiet superviżorji u ta' mmaniġġjar 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 mmaniġġjar tar-riskji tajjeb u effikaċi.
29. Il-politika ta' remunerazzjoni għandha tipprevedi għal qafas effettiv għall-kejl tal-prestazzjoni, aġġustament għar-riskju u l-konnessjonijiet tal-prestazzjoni li għandha tiġi premjata.
30. Il-funzjonijiet ta' riskju u ta' konformità għandhom jipprovdu input effettiv f'konformità mar-rwoli tagħhom fl-issettjar ta' aggregazzjonijiet ta' bonus, kriterji tal-prestazzjoni u premijiet tar-remunerazzjoni meta daww il-funzjonijiet ikunu mħassbin dwar l-impatt fuq l-imġiba tal-persunal u r-riskju tan-negożju mwettaq.
31. Il-funzjoni superviżorja għandha tiddetermina u tissorvelja r-remunerazzjoni tal-membri tal-funzjoni maniġerjali u, jekk ma jkunx twaqqaf il-kumitat tar-remunerazzjoni msemmi fis-sezzjoni 2.4, tissorvelja direttament ir-remunerazzjoni tal-uffiċjali għolja fil-funzjonijiet ta' kontroll indipendenti, inklużi l-funzjonijiet ta' mmaniġġjar tar-riskji u verifika tal-konformità.

32. Il-funzjoni superviżorja 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 tal-istituzzjoni.
33. Il-funzjoni tar-riżorsi umani għandha tiegħu sehem fi u tinforma dwar it-tfassil u l-evalwazzjoni tal-politika ta' remunerazzjoni għall-istituzzjoni, inklużi l-istruttura tar-remunerazzjoni, il-livelli tar-remunerazzjoni u l-iskemi ta' incentivi, b'mod li mhux biss jattira u jzomm il-persunal li l-istituzzjoni għandha bżonn imma li jiżgura wkoll li l-politika tar-remunerazzjoni hija allinjata mal-profil tar-riskju tal-istituzzjoni.
34. Il-funzjoni tal-immaniġġjar tar-riskji għandha tgħin fi u tinforma dwar id-definizzjoni ta' miżuri tal-prestazzjoni aġġustata għar-riskji (inklużi aġġustamenti ex post), kif ukoll fil-valutazzjoni ta' kif l-istruttura tar-remunerazzjoni varjabbli taffettwa l-profil tar-riskju u l-kultura tal-istituzzjoni. Il-funzjoni tal-immaniġġjar tar-riskji għandha tivvalida u tevalwa d-dejta ta' aġġustament għar-riskju kif ukoll tkun mistiedna tattendi laqgħat tal-kumitat tar-remunerazzjoni dwar din il-kwistjoni.
35. Il-funzjoni ta' verifika tal-konformità għandha tanalizza kif il-politika ta' remunerazzjoni taffettwa l-konformità tal-istituzzjoni mal-leġizlazzjoni, ir-regolamenti, il-politiki interni u l-kultura tar-riskju u għandha tirraporta kull riskju identifikat għall-konformità u kull kwistjoni ta' nuqqas ta' konformità lill-korp maniġerjali, kemm fil-funzjonijiet maniġerjali u kif ukoll fil-funzjonijiet superviżorji tiegħu. Is-sejbiet tal-funzjoni ta' verifika tal-konformità għandhom jittiegħdu f'kunsiderazzjoni mill-funzjoni superviżorja matul l-approvazzjoni, il-proċeduri ta' rieżami u s-sorveljanza tal-politika ta' remunerazzjoni.
36. L-uffiċċju tal-awditjar intern għandu jagħmel rieżami indipendenti tad-disinn, l-implimentazzjoni u l-effetti tal-politiki ta' remunerazzjoni tal-istituzzjoni dwar il-profil tar-riskju tagħha u dwar il-mod ta' kif dawn l-effetti huma mmaniġġjati f'konformità mal-linji gwida pprovduti fis-sezzjoni 2.5.
37. F'kuntest ta' grupp il-funzjonijiet kompetenti fi ħdan l-istituzzjonijiet konsolidanti u s-sussidjarji għandhom jinteragixxu u jiskambjaw l-informazzjoni kif xieraq.

2.2 L-involvement tal-azzjonisti

38. Skont il-forma ġuridika tal-istituzzjoni u skont il-liġi nazzjonali applikabbli, l-approvazzjoni ta' politika tar-remunerazzjoni ta' istituzzjoni u, fejn xieraq, deċiżjonijiet relatati mar-

¹¹ Il-funzjoni tal-kontroll indipendenti tinvolvi unitajiet organizzazzjonali, indipendenti mill-funzjonijiet tan-negozju u korporattivi li huma responsabbli għall-kontroll u l-monitoraġġ tal-operazzjonijiet u r-riskji li jirriżultaw minn dawk l-operazzjonijiet, li jiżguraw li huma rrispettati l-liġijiet, ir-regoli u r-regolamenti kollha u jagħtu pariri lill-funzjonijiet maniġerjali fuq il-kwistjonijiet li jaqgħu taħt l-oqsma ta' speċjalizzazzjoni tagħhom. Normalment il-funzjonijiet tal-kontroll indipendenti jinvolvu funzjonijiet ta' mmaniġġjar tar-riskji, ta' verifika tal-konformità u tal-awditjar intern. Dettalji ulterjuri dwar il-funzjonijiet tal-kontroll jistgħu jinkisbu mil-Linji Gwida tal-EBA dwar il-Governanza Interna (GL44), punti 26 sa 29.

remunerazzjoni tal-membri tal-korp maniġerjali u persunal identifikat ieħor jistgħu jiġu assenjati wkoll għal-laqqgħa tal-azzjonisti skont id-dritt nazzjonali tal-kumpaniji. Il-vot tal-azzjonisti jista' jkun konsultattiv jew vinkolanti.

39. Meta l-approvazzjoni tar-remunerazzjoni tal-membri individwali tal-korp maniġerjali u persunal identifikat ieħor tkun assenjata lill-azzjonisti, l-azzjonisti għandhom japprovaw b'mod espliċitu il-ħlasijiet li jistgħu jingħataw lil dawk il-persuni fi tmiem il-kuntratti tagħhom. 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.

40. Sabiex l-azzjonisti jkunu jistgħu jieħdu deċiżjonijiet infurmati, il-funzjoni supervizorja għandha tiżgura li l-istituzzjoni tipprovdilhom informazzjoni adegwata rigward il-politika ta' remunerazzjoni mfassla sabiex tgħinhom jivvalutaw l-istruttura tal-inċentivi u l-punt safejn it-teħid ta' riskju qiegħed jiġi incentivat u kkontrollat kif ukoll il-kost totali 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-oġġettivi tal-pakketti tar-remunerazzjoni u l-allinjament tagħhom mal-istrateġija tan-negozju u ta' riskju, inkluż l-aptit għar-riskju u l-valuri korporattivi tal-istituzzjoni;
- c. kif il-punti taħt (b) qegħdin jiġu kkunsidrati f'agġustamenti ex ante/ex post, b'mod partikolari għall-persunal identifikat.

41. Il-funzjoni supervizorja tibqa' responsabbli għall-proposti ppreżentati fil-laqqgħa tal-azzjonisti, kif ukoll għall-implimentazzjoni u s-sorveljanza proprji ta' kwalunkwe bidla fil-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni.

42. Meta l-azzjonisti jintalbu japprovaw livell massimu oġġla tal-proporzjon bejn il-komponent varjabbli u dak fiss tar-remunerazzjoni li jwassal sa 200%, għandu jkun japplika dan li ġej:

- a. L-azzjonisti li għandhom id-dritt li jivvutaw fuq livell massmu oġġla propost tal-proporzjon bejn il-komponenti varjabbli u dawk fissi tar-remunerazzjoni huma dawk tal-istituzzjoni fejn jopera l-persunal identifikat ikkonċernat mil-livelli massimi oġġla tar-remunerazzjoni varjabbli. Għas-sussidjarji, l-assemblya ġenerali tal-azzjonisti tas-sussidjarja hija kompetenti li tiddeċiedi u mhux l-assemblya ġenerali tal-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni.

- b. Meta istituzzjoni teżercita d-drittijiet tal-vot tagħha bħala azzjonista tas-sussidjarja tagħha fir-rigward tal-approvazzjoni ta' livell massimu oġġla tal-proporzjon bejn ir-remunerazzjoni varjabbli u dik fissa fi ħdan sussidjarja, għandha tkun issodisfata waħda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:
- i. il-funzjoni superviżorja tal-istituzzjoni li hija sid l-ishma tkun sejthet minn qabel għal vot tal-laqgħa tal-azzjonisti tagħha fuq kif jiġu eżercitati d-drittijiet tal-vot rigward iż-żieda tat-tali livell fis-sussidjarji tagħha;
 - ii. il-laqgħa tal-azzjonisti tal-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni ddeċidiet, bħala parti mill-grupp tal-politika tar-remunerazzjoni, li s-sussidjarji jistgħu jintroduċu livell massimu oġġla tat-tali proporzjon.
- c. Skont l-ewwel inċiż tal-Artikolu 94(1)(g)(ii) tad-Direttiva 2013/36/UE, meta jiġi approvat livell massimu oġġla ta' proporzjon bejn komponenti fissi u varjabbli ta' remunerazzjoni, il-laqgħa tal-azzjonisti għandha taġixxi fuq rakkomandazzjoni dettaljata li tipprovdi b'mod partikolari r-raġunijiet, in-numru ta' persunal identifikat ikkonċernat u l-funzjonijiet tiegħu fi ħdan l-istituzzjonijiet kif ukoll l-ispjegazzjoni fuq kif dan il-livell massimu oġġla tal-proporzjon jista' jaffetwa r-rekwiżit li tinzamm bażi kapitali soda. Din l-informazzjoni għandha tiġi pprovduta lill-azzjonisti ħafna qabel il-laqgħa tal-azzjonisti.
- d. Kwalunkwe approvazzjoni ta' livell massimu oġġla tal-proporzjon għandha ssir skont id-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 94(1)(g)(ii) tad-Direttiva 2013/36/UE; il-limitu ta' 50% għall-kworum, u l-limiti ta' maġġoranza ta' 66% u ta' 75% meħtieġa għall-votazzjoni, kif hemm imsemmi f'dak l-Artikolu, il-koll għandhom jiġu kkalkolati filwaqt li jittieħdu f'kunsiderazzjoni d-drittijiet tal-vot marbutin mal-ishma jew ma' drittijiet tas-sjieda ekwivalenti oħrajn fl-istituzzjoni.
- e. Il-limitu ta' 75%, li japplika meta inqas minn 50% tad-drittijiet tas-sjieda jkunu rappreżentati fil-laqgħa tal-azzjonisti u l-limitu ta' 66%, li japplika meta jkunu rappreżentati tal-inqas 50% tad-drittijiet tas-sjieda, għandhom ikunu kkalkolati b'rabta mad-drittijiet tal-vot tal-azzjonisti li huma rappreżentati u mhux man-numru ta' persuni fiżiċi jew ġuridiċi li huma azzjonisti.
- f. Skont l-aħħar inċiż tal-Artikolu 94(1)(g)(ii) tas-CRD, persunal li huwa direttament ikkonċernat mil-livelli massimi oġġla tar-remunerazzjoni varjabbli m'għandux jithalla jeżercità, direttament jew indirettament, kwalunkwe dritt tal-vot li jista' jkollu. Għalhekk, id-dritt tal-vot tiegħu għandu jiġi injorat meta jiġu kalkolati l-percentwali, kemm fin-nominatur u kif ukoll fid-denominatur.
- g. L-ishma huma "rappreżentati" meta l-azzjonist jista' jivvota b'mod legali fuq il-livell massimu oġġla propost tal-proporzjon, irrispettivament minn kif jittieħed dan il-vot. F'konformità ma' dan il-prinċipju u b'kont meħud tad-dritt nazzjonali tal-kumpaniji, l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu l-politiki interni tagħhom dwar ir-"rappreżentazzjoni" għall-fini ta' dan il-vot.

43. L-azzjonisti għandhom ikunu jistgħu jivvutaw fuq tnaqqis ta' proporzjon massimu oġhla li jkun gie approvat fl-imġhoddi. It-tali vot għandu jkun jeħtieġ maġġoranza ta' voti tal-azzjonisti f'konformità mar-regoli applikabbli għal deċiżjonijiet regolari previsti mil-liġi nazzjonali. Meta jkun tnaqqas il-livell massimu oġhla approvat, l-istituzzjoni għandha tgħarraf lill-awtorità kompetenti bid-deċiżjoni u bil-proporzjon approvat fi żmien ħamest ijiem tax-xogħol.

2.3 Informazzjoni lill-awtoritajiet kompetenti

44. Meta tgħarraf lill-awtorità kompetenti dwar ir-rakkomandazzjoni indirizzata lil-laqgħa tal-azzjonisti, skont ir-raba' inċiż tal-Artikolu 94(1)(g)(ii) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istituzzjoni għandha tirrapporta għand l-awtorità kompetenti l-informazzjoni kollha sottomessa lill-azzjonisti, inklużi l-proporzjon massimu oġhla propost u r-raġunijiet għalih, mhux aktar tard minn ħamest ijiem tax-xogħol mindu tkun innotifikat lill-azzjonisti li sejra titfittex l-approvazzjoni tal-proporzjon oġhla.

45. Meta tinforma lill-awtorità kompetenti dwar id-deċiżjoni meħuda mill-azzjonisti tagħha, skont il-ħames inċiż tal-Artikolu 94(1)(g)(ii) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istituzzjoni għandha tipprovdi l-informazzjoni li ġejja:

- a. ir-riżultat tad-deċiżjoni u l-proporzjon massimu oġhla approvat, inkluż, meta l-proporzjonijiet ivarjaw bejn linji ta' azzjoni u funzjonijiet tan-negozju, il-proporzjon għal kull linja ta' azzjoni jew funzjoni tan-negozju mmappjati għal-linji ta' azzjoni u l-funzjonijiet tan-negozju stabbiliti fil-linji gwida tal-EBA dwar l-eżerċizzju ta' ġbir tad-dejta rigward dawk li jaqilgħu ħafna u l-linji gwida tal-EBA dwar l-eżerċizzju tal-valutazzjoni komparattiva tar-remunerazzjoni, it-tnejn ippublikati fis-16 ta' Lulju 2014¹²;
- b. in-numru ta' persunal identifikat affettwat mill-proporzjonijiet massimi oġhla u, meta l-proporzjonijiet ivarjaw bejn linji ta' azzjoni u funzjonijiet tan-negozju, il-livell korrispondenti tal-proporzjon għal kull linja ta' azzjoni u funzjoni tan-negozju;
- c. analiżi li l-proporzjon oġhla propost ma jmurx kontra l-obbligi stipulati fid-Direttiva 2013/36/UE u r-Regolament (UE) 575/2013, b'mod partikolari fid-dawl tal-obbligi tal-fondi proprji tal-istituzzjoni;
- d. l-informazzjoni inkluża fl-Anness 2, bl-użu tal-mudell ipprovdut;
- e. informazzjoni oħra li tista' tintalab mill-awtorità kompetenti.

2.4 Twaqqif ta' kumitat tar-remunerazzjoni

46. Bi qbil mal-Artikolu 92(1), flimkien mal-Artikolu 95(1) tas-CRD, l-istituzzjonijiet kollha li huma sinifikanti huma stess, meta jitqiesu l-individwu, il-kumpanija prinċipali u l-livell tal-grupp, iridu

¹² Iż-żewġ linji gwida jistgħu jiġu aċċessati mil-link li ġejja: <http://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/remuneration>

jistabbilixxu kumitat tar-remunerazzjoni. Sussidjarji li huma rregolati minn leġiżlazzjoni settorjali speċifika (eż AIFMs jew maniġers tal-UCITS) għandhom isegwu r-regoli stabbiliti fil-leġiżlazzjoni settorjali speċifika li tapplika għalihom sabiex jiddeterminaw jekk humiex obbligati li jistabbilixxu kumitat tar-remunerazzjoni jew le. L-istituzzjoni li tikkonsolida għandha tiżgura li kumitat tar-remunerazzjoni jiġi stabbilit meta jkun meħtieġ legalment.

47. Fejn kumitat tar-remunerazzjoni jiġi stabbilit f'istituzzjoni mhux sinifikanti, l-istituzzjoni għandha tikkonforma mar-rekwiżiti ta' dawn il-linji gwida li jikkonċernaw il-kumitat tar-remunerazzjoni, imma tista' tgħaqqad il-kompiti tal-kumitat tar-remunerazzjoni ma' kompiti oħra sakemm dawn ma joħolqux kunflitti ta' interess.

48. Meta ma jitwaqqaf l-ebda kumitat ta' remunerazzjoni, ir-rekwiżiti ta' dawn il-linji gwida li jikkonċernaw il-kumitat tar-remunerazzjoni għandhom jitqiesu li japplikaw għall-funzjoni superviżorja.

2.4.1 Il-kompożizzjoni tal-kumitat tar-remunerazzjoni

49. Il-kumitat tar-remunerazzjoni għandu jkun imsawwar minn membri tal-funzjoni superviżorja¹³ li ma jwettqux funzjonijiet eżekuttivi. Il-president u l-maġġoranza tal-membri tal-kumitat tar-remunerazzjoni għandhom jikkwalifikaw bħala indipendenti¹⁴. Jekk ir-rappreżentazzjoni tal-impjegat fil-korp maniġerjali hija prevista mil-liġi nazzjonali, din trid tinkludi rappreżentant tal-impjegati wieħed jew iżjed. Meta ma jkunx hemm biżżejjed membri indipendenti kwalifikati, l-istituzzjonijiet għandhom jimplementaw miżuri oħrajn fi ħdan il-politika ta' remunerazzjoni sabiex jillimitaw il-kunflitti ta' interess fid-deċiżjonijiet dwar kwistjonijiet ta' remunerazzjoni.

50. 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' mmaniġġjar tar-riskju u ta' kontroll, jiġifieri fir-rigward tal-mekkanizmu għall-allinjament tal-istruttura ta' remunerazzjoni mal-profilu tar-riskju u tal-kapital tal-istituzzjonijiet.

2.4.2 Ir-rwol tal-kumitat tar-remunerazzjoni

51. Il-kumitat tar-remunerazzjoni għandu:

- a. ikun responsabbli għat-tnejn tad-deċiżjonijiet dwar ir-remunerazzjoni li għandhom jittieħdu mill-funzjoni superviżorja, b'mod partikolari rigward ir-remunerazzjoni tal-membri tal-korp maniġerjali fil-funzjoni maniġerjali tiegħu kif ukoll ta' persunal ieħor identifikat;

¹³ F'pajjiżi Ewropej differenti jistgħu jiġu osservati strutturi tal-korpi maniġerjali differenti. F'certi pajjiżi hija komuni struttura unitarja, li fiha l-funzjonijiet superviżorji u maniġerjali tal-bord jiġu eżerċitati minn korp wieħed biss. F'pajjiżi oħrajn hija komuni struttura duwali, li fiha jiġu stabbiliti żewġ korpi indipendenti, wieħed għall-funzjoni maniġerjali u l-ieħor għas-superviżjoni tal-funzjoni maniġerjali. F'dawn il-każijiet, il-kumitat tar-remunerazzjoni għandu jinvolvi membri tal-korp superviżorju.

¹⁴ Indipendenza kif stabbilita fil-linji gwida tal-EBA dwar il-governanza interna fil-punt 5.6.

- b. jipprovdi l-appoġġ u l-pariri tiegħu lill-funzjoni superviżorja dwar it-tifsila tal-politika ta' remunerazzjoni tal-istituzzjoni;
- c. jappoġġa l-funzjoni superviżorja fis-superviżjoni tal-politiki, il-prattiki u l-proċessi tar-remunerazzjoni u l-konformità mal-politika ta' remunerazzjoni;
- d. jikkontrolla jekk il-politika tar-remunerazzjoni eżistenti għadhiex aġġornata u, jekk hemm bżonn, jagħmel proposti għat-tibdil;
- e. jirrevedi l-ħatra ta' konsulenti tar-remunerazzjoni esterni li l-funzjoni superviżorja tista' tiddeċiedi 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, b'mod partikolari dwar livell massimu ogħla propost tal-proporzjon bejn remunerazzjoni fissa u dik varjabbli;
- g. jevalwa l-mekkaniżmi u s-sistemi adottati sabiex jiżgura li s-sistema tar-remunerazzjoni tqis b'mod sew it-tipi kollha tal-livelli tar-riskji, tal-likwidità u tal-kapital u li l-politika tar-remunerazzjoni ġenerali hija konsistenti ma' u tipromwovi mmanigġjar tar-riskji sod u effikaċi u hija konformi mal-istrategġija tan-negozju, mal-oġġettivi, mal-valuri u l-kulturi korporattivi u mal-interess fit-tul tal-istituzzjoni;
- 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. jirrevedi 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.

52. Meta l-istituzzjoni tkun waqqfet kumitat ta' remunerazzjoni, ir-remunerazzjoni tal-uffiċjali għolja fil-funzjonijiet ta' kontroll indipendenti, inklużi l-funzjonijiet ta' mmanigġjar tar-riskji u ta' verifika tal-konformità, għandha tkun issorveljata direttament mill-kumitat tar-remunerazzjoni. Il-kumitat tar-remunerazzjoni għandu jagħmel rakkomandazzjonijiet lill-funzjoni superviżorja dwar it-tfassil tal-pakkett tar-remunerazzjoni u l-ammonti tar-remunerazzjoni li għandhom jithallsu lill-membri tal-persunal għolja fil-funzjonijiet tal-kontroll.

2.4.3 Linji tal-proċess u ta' rapportar

53. Il-kumitat tar-remunerazzjoni għandu:

- a. ikollu aċċess għad-dejta 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-riemaži tal-prattiki u l-politiki ta' remunerazzjoni;

- b. ikollu riżorsi finanzjarji adegwati u aċċess bla xkiel għall-informazzjoni u d-dejta kollha minn funzjonijiet ta' kontroll indipendenti, inkluż l-immaniġġjar tar-riskji;
- c. jiżgura l-involvement xieraq tal-kontroll indipendenti u ta' funzjonijiet rilevanti oħrajn (eż. ir-riżorsi umani, l-ippjanar strateġiku u legali) fi ħdan l-oqsma ta' kompetenza rispettivi u fejn ikun meħtieġ ifittex pariri esterni.

54. 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-laqgħa tal-azzjonisti dwar l-attivitajiet imwettqa.

55. 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 ħadux f'kunsiderazzjoni r-riskju, il-kapital, il-likwidità u l-probabilità u t-twaqqit tal-qligħ tal-istituzzjoni.

56. Membru tal-kumitat tar-riskju għandu jieħu sehem fil-laqgħat tal-kumitat tar-remunerazzjoni, meta jitwaqqfu ż-żewġ kumitati, u viċi versa.

2.5 Rieżami tal-politika ta' remunerazzjoni

57. Il-funzjoni superviżorja jew, meta jitwaqqaf, il-kumitat tar-remunerazzjoni għandhom jiżguraw li l-politika u l-prattiki ta' remunerazzjoni tal-istituzzjoni huma soġġetti għal eżami intern centrali u indipendenti tal-inqas kull sena.

58. L-uffiċċju tal-awditjar intern tal-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni għandu jagħmel rieżami centrali tal-konformità mar-regolament, mal-politiki tal-grupp, mal-proċeduri u mar-regoli interni.

59. L-istituzzjonijiet għandhom iwettqu r-rieżami centrali u indipendenti fuq bażi individwali. Fi grupp, istituzzjonijiet mhux sinifikanti li huma sussidjarji jistgħu jiddependu fuq ir-rieżami mwettaq mill-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni, meta r-rieżami mwettaq fuq il-bażi konsolidata jew subkonsolidata jkun jinkludi l-istituzzjoni u, meta r-riżultati jkunu disponibbli għall-funzjoni superviżorja ta' dik l-istituzzjoni.

60. Ir-rieżami perjodiku indipendenti tal-politiki ta' remunerazzjoni jista' jkun esternalizzat f'parti minnu jew għalkollox minn istituzzjonijiet iżgħar u inqas kumplessi. Istituzzjonijiet ikbar u iktar kumplessi għandu jkollhom biżżejjed riżorsi sabiex iwettqu r-rieżami internament. Konsulenti esterni indipendenti u kwalifikati¹⁵ jistgħu jikkomplimentaw u jappoġġaw lill-istituzzjoni sabiex twettaq it-tali kompiti. Il-funzjoni superviżorja hija responsabbli għar-rieżami.

¹⁵ Għal iktar dettalji dwar l-esternalizzazzjoni, irreferi għal-linji gwida tal-EBA dwar il-governanza interna (GL44).

61. Bħala parti mir-rieżami intern indipendenti u ċentrali, l-istituzzjonijiet għandhom jevalwaw jekk il-proċessi, il-prattiki u l-politiki ġenerali tar-remunerazzjoni:

- a. humiex qegħdin joperaw kif suppost (b'mod partikoli, li r-regoli interni, il-proċeduri u l-politiki approvati jkunu qegħdin jitharsu; li l-ħlasijiet tar-remunerazzjoni huma xierqa, konformi mal-istrategija tan-negozju; u li l-profil tar-riskju, l-oġettivi fit-tul u miri oħrajn tal-istituzzjoni huma riflessi b'mod adegwat);
- b. humiex konformi mar-regolamenti, mal-principji u mal-istandards nazzjonali u internazzjonali; u
- c. humiex qegħdin jiġu implimentati b'mod konsistenti fil-grupp kollu, humiex konformi mal-Artikolu 141 tad-Direttiva 2013/36/UE u li ma jillimitawx il-ħila tal-istituzzjoni li żżomm jew tirrestawra bażi kapitali soda skont is-sezzjoni 6 ta' dawn il-linji gwida.

62. Il-funzjonijiet korporattivi interni rilevanti oħrajn (jiġifieri l-ippjanar tar-riżorsi 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 tal-istituzzjoni sabiex b'hekk ikun żgurat l-allinjament mal-istrategija u l-qafas tal-immanigġjar tar-riskji tal-istituzzjoni.

63. Meta r-rieżamijiet 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-ħin il-pjan ta' azzjoni korrettiva.

64. Ir-riżultati 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 maniġerjali, il-kumitati rilevanti u l-funzjonijiet korporattivi.

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

65. Skont l-Artikoli 92(1) u 109 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istituzzjonijiet iridu jikkonformaw mar-rekwiżiti kollha tal-Artikoli 92(2), 93, 94, 95 u 96 ta' dik id-Direttiva, inklużi l-Istandards Tekniċi Regulatorji rigward ir-remunerazzjoni, fil-livell konsolidat, subkonsolidat (inklużi s-sussidjarji u l-fergħat f'pajjiżi terzi) u individwali. Fir-rigward tal-livell individwali, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħmlu użu mid-deroga prevista fl-Artikolu 7 tas-CRR skont l-Artikolu 109(1) tad-Direttiva 2013/36/UE. Hija r-responsabbiltà tal-istituzzjonijiet li jiżguraw li l-politiki ta' remunerazzjoni interni jikkonformaw ma' kwalunkwe rekwiżit speċifiku dwar attivitajiet imwettqin fi kwalunkwe ġurisdizzjoni rilevanti.

66. Fil-livell konsolidat jew subkonsolidat, l-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li politika ta' remunerazzjoni tal-grupp sħiħ tiġi implimentata u rrispettata għall-:

- a. persunal kollu fl-istituzzjonijiet kollha u entitajiet oħrajn fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali, inklużi l-fergħat kollha; u
- b. persunal kollu identifikat¹⁶ fl-istituzzjonijiet kollha u entitajiet oħrajn fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali, inklużi l-fergħat kollha.

67. Rigward l-istituzzjonijiet u l-entitajiet fi ħdan grupp li jinsab f'iktar minn Stat Membru wieħed, il-politika ta' remunerazzjoni tal-grupp sħiħ għandha tispeċifika kif l-implimentazzjoni tagħha għandha tittratta d-differenzi bejn implimentazzjonijiet nazzjonali tar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni tad-Direttiva 2013/36/UE, b'mod partikolari rigward l-applikazzjoni tal-limitazzjoni tal-proporzjon massimu bejn il-komponenti varjabbli tar-remunerazzjoni u r-remunerazzjoni fissa għal 100% (jekk applikabbli, sa 200% bl-approvazzjoni tal-azzjonisti)¹⁷, il-possibilità li tiġi applikata r-rata ta' skont nozzjonali¹⁸ u kwalunkwe restrizzjoni fuq l-użu tal-istrumenti¹⁹.

68. Skont l-Artikoli 92(1) u 109 tad-Direttiva 2013/36/UE l-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni trid tiżgura li s-sussidjarji li jaqgħu taħt il-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali, imma li mhumiex huma nfushom soġġetti għad-Direttiva 2013/36/UE, għandhom politiki ta' remunerazzjoni li huma konsistenti mal-politika ta' remunerazzjoni tal-grupp sħiħ għall-persunal kollu u huma konformi mar-rekwiżiti tal-Artikoli 92(2), 93 u 94 tad-Direttiva 2013/36/UE tal-inqas għal dak il-persunal identifikat li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-grupp. Dan japplika wkoll għar-rekwiżiti speċifiċi tad-Direttiva 2013/36/UE li ma ġewx inklużi f'legiżlazzjoni settorjali oħra (eż. għal persunal li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-grupp, iżda li huwa persunal ta' entitajiet li jaqgħu taħt il-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva 2011/61/UE²⁰ u tad-Direttiva 2009/65/KE²¹, l-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni trid tiżgura li l-limitazzjoni tal-komponenti varjabbli tar-remunerazzjoni għal 100% (jekk applikabbli, sa 200% bl-approvazzjoni tal-azzjonisti) tal-komponenti fissi tar-remunerazzjoni hija rrispettata).²² Meta rekwiżiti speċifiċi tad-Direttiva 2013/36/UE jkunu f'kunflitt mar-rekwiżiti

¹⁶ Rigward il-proċess ta' identifikazzjoni f'kuntast tal-grupp, jekk jogħġok irreferi għas-sezzjoni 5.

¹⁷ L-Artikolu 94(1)(g)(i) u (ii) tad-Direttiva 2013/36/UE.

¹⁸ L-Artikolu 94(1)(g)(iii) tad-Direttiva 2013/36/UE.

¹⁹ L-Artikolu 94(1)(l) tad-Direttiva 2013/36/UE.

²⁰ Id-Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2011 dwar Manigera ta' Fondi ta' Investiment Alternattivi u li temenda d-Direttivi 2003/41/KE u 2009/65/KE u r-Regolamenti (KE) Nru 1060/2009 u (UE) Nru 1095/2010 (ĠU L 174, 1.7.2011, p. 1).

²¹ Id-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Lulju 2009 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi fir-rigward tal-imprizi ta' investiment kollettivi f'titoli trasferibbli (UCITS) (ĠU L 302, 17.11.2009, p. 32).

²² Hemm iktar dettalji dwar kif jiġu identifikati dawn il-membri tal-persunal fis-sezzjoni 5.3, "Il-proċess ta' identifikazzjoni fuq livell individwali u konsolidat", iktar 'il quddiem.

settorjali (eż. skont id-Direttiva 2011/61/UE jew id-Direttiva 2009/65/KE), il-legiżlazzjoni settorjali speċifika għandha tkun prevalenti (eż. l-entitajiet soġġetti għad-Direttiva 2011/61/UE jew għad-Direttiva 2009/65/KE għandhom iħallsu ir-remunerazzjoni varjabbli tal-persunal identifikat li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-grupp fl-unitajiet jew fl-ishma tal-fond ta' investiment alternattiv ikkonċernat jew unitajiet tal-UCITS ikkonċernati (Anness II(1)(m) tad-Direttiva 2011/61/UE u l-Artikolu 14(b)(m) tad-Direttiva 2009/65/KE, rispettivament)).

69. Persunal sekondar minn impriza prinċipali f'pajjiż terz għal sussidjarja tal-UE li hija istituzzjoni jew fergħa li, kieku kien impjegat direttament mill-istituzzjoni jew fergħa tal-UE, kien jaq' fil-kamp ta' applikazzjoni tal-persunal identifikat ta' dik l-istituzzjoni jew fergħa tal-UE, huwa persunal identifikat. Persunal sekondar bħal dan għandu jkun soġġett għad-dispożizzjonijiet tal-Artikoli 92, 93 u 94 tad-Direttiva 2013/36/UE kif huma implimentati fl-Istat Membru fejn hija stabbilita l-istituzzjoni jew il-fergħa tal-UE u l-Istandards Tekniċi Regulatorji applikabbli. Għall-finijiet ta' sekondamenti 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 għat-tali dispożizzjonijiet biss jekk il-persuna tkun identifikabbli skont ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni 604/2014, filwaqt li titqies ir-remunerazzjoni mogħtija għall-perjodu ta' żmien rilevanti u r-rwol u r-responsabbiltajiet matul is-sekondament.
70. Kuntratti jew sekondamenti fuq terminu qasir ma għandhomx jintużaw bħala mezz biex jiġu evitati r-rekwiżiti ta' remunerazzjoni tad-Direttiva 2013/36/UE u kwalunkwe standard jew linja gwida relatati.
71. Rigward sussidjarji stabbiliti f'pajjiżi terzi li huma inkluzi fil-kamp ta' applikazzjoni ta' konsolidament prudenzjali ta' istituzzjoni tal-konsolidazzjoni fi Stat Membru, il-politika ta' remunerazzjoni tal-grupp shiñ għandha tistabbilixxi l-livell massimu ta' proporzjon bejn il-komponent varjabbli tar-remunerazzjoni u l-komponent fiss mhux aktar minn 100% (jekk applikabbli, sa 200% mal-approvazzjoni tal-azzjonisti fil-livell tal-grupp), tispeċifika jekk hijiex applikata r-rata ta' skont nozzjonali u tiżgura li għall-ħlasijiet tar-remunerazzjoni varjabbli jintużaw strumenti f'konformità ma' dawn il-linji gwida u mar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 527/2014²³.
72. Sussidjarja stabbilita f'pajjiż terz li hija inkluzi fil-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali ta' istituzzjoni tal-konsolidazzjoni fi Stat Membru għandu jkollha politika ta' remunerazzjoni li huma konsistenti mal-politika ta' remunerazzjoni tal-grupp shiñ u konformi mar-rekwiżiti tal-Artikoli 92(2), 93 u 94 tad-Direttiva 2013/36/UE tal-inqas għal dak il-persunal li l-attivitajiet professjonali tiegħu jkollhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-grupp.

²³ Ir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) Nru 527/2014 tat-12 ta' Marzu 2014 li jissupplimenta d-Direttiva (UE) Nru 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regulatorji li jispeċifikaw il-klassijiet ta' strumenti li jirriflettu b'mod adegwat il-kwalità kredizja ta' istituzzjoni bħala negozju avvjat u li huma xierqa sabiex jintużaw għall-finijiet ta' remunerazzjoni varjabbli (ĠU L 148, 20.5.2014, p. 21). Huwa ppubblikat fuq: http://eur-lex.europa.eu/legal-content/MT/TXT/?uri=OJ:JOL_2014_148_R_0006

73. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-fergħat fi Stat Membri ta' istituzzjonijiet ta' kreditu awtorizzati f'pajjiż terz huma soġġetti għall-istess rekwiżiti bħal dawk applikabbli għall-istituzzjonijiet fi ħdan l-Istati Membri. Meta dawn il-fergħat ikunu jridu jimplementaw proporzjon bejn il-komponenti fissi u varjabbli ta' remunerazzjoni oġġla minn 100%, dawn għandhom juru lill-awtorità kompetenti li l-azzjonisti tal-istituzzjoni fil-pajjiż terz approvaw il-proporzjon oġġla.
74. Ir-rekwiżiti tar-remunerazzjoni tad-Direttiva 2013/36/UE u dawn il-linji gwida japplikaw għall-istituzzjonijiet indipendentement mill-fatt li jistgħu jkunu sussidjarji ta' istituzzjoni prinċipali f'pajjiż terz. Meta sussidjarja tal-UE ta' istituzzjoni prinċipali f'pajjiż terz tkun istituzzjoni tal-konsolidazzjoni, il-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali ma jinkludix il-livell tal-istituzzjoni prinċipali li tinsab f'pajjiż terz u sussidjarji diretti oħrajn ta' dik l-istituzzjoni prinċipali. L-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni għandha tiżgura li l-politika ta' remunerazzjoni tal-grupp sħiħ tal-istituzzjoni prinċipali f'pajjiż terz tiġi kkunsidrata fi ħdan il-politiki ta' remunerazzjoni tagħha stess safejn dan ma jmurx kontra r-rekwiżiti stipulati fil-liġi tal-UE jew nazzjonali rilevanti, inklużi dawn il-linji gwida.

4. Proporzjonalità

75. Il-prinċipju ta' proporzjonalità stipulat fl-Artikolu 92(2) tad-Direttiva 2013/36/UE għandu l-għan li jqabbel il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni b'mod konsistenti mal-profil tar-riskju, mal-aptit għar-riskju u mal-istrateġija individwali ta' istituzzjoni, sabiex l-għanijiet tal-obbligi jintlaħqu b'mod effettiv.
76. Fil-valutazzjoni tal-applikazzjoni tar-rekwiżiti b'mod proporzjonat, l-istituzzjonijiet u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw taħlita tal-kriterji kollha li ġejjin: id-daqs, l-organizzazzjoni interna u n-natura, il-kamp ta' applikazzjoni u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni.
77. Għal dawn l-iskopijiet, l-istituzzjonijiet u l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu tal-inqas il-kriterji li ġejjin:
- il-karta bilanċjali totali jew il-kwantità tal-assi miżmuma mill-istituzzjoni u l-entitajiet sinifikanti konsolidati għall-finijiet regolatorji;
 - il-preżenza ġeografika tal-istituzzjoni u d-daqs tal-operazzjonijiet f'kull ġurisdizzjoni;
 - il-forma ġuridika u l-ekwità disponibbli u l-istrumenti tad-dejn;
 - l-awtorizzazzjoni sabiex jintużaw metodi interni għall-kejl tar-rekwiżiti kapitali (eż. IRB, AMA);
 - jekk l-istituzzjonijiet hijjex parti minn grupp u, jekk iva, il-valutazzjoni tal-proporzjonalità magħmula għall-grupp;

- f. it-tip ta' attività u servizzi awtorizzati (eż. self u depożiti, ibbankjar tal-investimenti);
- g. l-istrateġija tan-negozju sottostanti;
- h. l-istruttura tal-attivitàjiet tan-negozju u l-perjodu ta' żmien, kemm jistgħu jitkejlu u kemm huma prevedibbli r-riskji tal-attivitàjiet tan-negozju;
- i. l-istruttura tal-finanzjament tal-istituzzjoni;
- j. l-organizzazzjoni interna tal-istituzzjoni, inkluż il-livell tar-remunerazzjoni varjabbli li jista' jithallas lill-persunal identifikat;
- k. l-istruttura tal-profitti u tat-telf tal-istituzzjoni;
- l. it-tip ta' klijenti (eż. konsumaturi, korporazzjonijiet, negozji żgħar, entità pubblika);
- m. il-kumplessità tal-prodotti jew kuntratti.

78. Meta jiġu applikati rekwiżiti b'mod proporzjonat, l-istituzzjonijiet huma responsabbli sabiex jikkunsidraw il-profil tar-riskju, l-aptit għar-riskju u karatteristiċi oħrajn tagħhom u sabiex jiżviluppaw u jimplimentaw politiki u prattiki tar-remunerazzjoni li huma allinjati kif xieraq mal-istrateġija tan-negozju, mal-oġġettivi, mal-valuri u mal-interess fit-tul tal-istituzzjoni. Madanakollu, l-obbligu li jkollhom politiki u prattiki ta' remunerazzjoni sodi u effikaċi japplika għall-istituzzjonijiet kollha u fir-rigward tal-persunal kollu, irrispettivament mill-karatteristiċi differenti tal-istituzzjoni.

79. Qabel ma jiġu applikati r-rekwiżiti tar-remunerazzjoni b'mod proporzjonat, għandu jiġi identifikat il-persunal, fuq il-bażi tal-kriterji pprovduti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 u kriterji interni addizzjonali²⁴. Il-limitazzjoni tal-proporzjon massimu bejn il-komponenti varjabbli tar-remunerazzjoni u l-komponenti fissi sa 100% (200% bl-approvazzjoni tal-azzjonisti) għandha tiġi applikata għall-persunal identifikat kollu fl-istituzzjoni u, fir-rigward tas-sussidjarji tagħha li huma fil-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali, għall-persunal identifikat li għandu impatt fuq il-profil tar-riskju tal-grupp, anki jekk hu nnifsu mhuwiex soġġett għad-Direttiva 2013/36/UE, f'konformità mal-linji gwida f'taqsimha 3.

80. Meta jiġu implimentati politiki ta' remunerazzjoni speċifiċi għal kategoriji differenti ta' persunal identifikat f'konformità mas-sezzjonijiet 3 u 4 ta' dawn il-linji gwida, l-applikazzjoni tal-proporzjonalità għandha tqis l-impatt fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni ta' dik il-kategorija ta' persunal identifikat.

²⁴ Jekk jogħġbok irreferi għal-linji gwida għall-proċess ta' identifikazzjoni pprovduti fis-sezzjoni 5.

81. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jikkonformaw mar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni b'mod li jipprovdi għal livell ekwivalenti tal-kundizzjonijiet għall-kompetizzjoni bejn l-istess kategoriji ta' istituzzjonijiet.
82. Skont dan li ntqal hawn fuq, istituzzjonijiet u gruppi kbar (inklużi dawk sinifikanti) u iktar kumplessi għandu jkollhom politiki ta' remunerazzjoni u approċċi tal-kejl tar-riskji aktar sofistikati, filwaqt li istituzzjonijiet u gruppi żgħar u inqas kumplessi jistgħu jimplementaw politiki u approċċi ta' remunerazzjoni aktar sempliċi.

5. Il-proċess ta' identifikazzjoni

83. Hija r-responsabbiltà tal-istituzzjonijiet li jidentifikaw il-membri tal-persunal li l-attivitajiet professjonali tagħhom għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni. L-istituzzjonijiet kollha għandhom iwettqu kull sena awtovalutazzjoni sabiex jidentifikaw il-persunal kollu li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom jew jista' jkollhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni. Il-proċess ta' identifikazzjoni għandu jkun parti mill-politika ta' remunerazzjoni globali tal-istituzzjoni.
84. L-awtovalutazzjoni għandha tkun ibbażata fuq il-kriterji kwalitattivi u kwantitattivi stabbiliti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 u għandha tinkludi, fejn meħtieġ sabiex tiġi żgurata l-identifikazzjoni kompluta tal-persunal kollu li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni, kriterji addizzjonali stabbiliti mill-istituzzjoni li jirriflettu l-livelli ta' riskju ta' attivitajiet differenti fi hdan l-istituzzjoni u l-impatt tal-membri tal-persunal fuq il-profil tar-riskju.
85. Skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 rigward il-kriterji kwantitattivi, ir-remunerazzjoni totali mogħtija lill-persunal fis-sena finanzjarja preċedenti għandha tittieħed f'kunsiderazzjoni sabiex jiġi żgurat li tkun tista' ssir l-identifikazzjoni fil-bidu tas-sena finanzjarja ta' wara. Meta japplikaw il-kriterji kwantitattivi tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu l-komponenti tar-remunerazzjoni fissi u varjabbli monteraji u mhux monetarji kollha mogħtija għas-servizzi professjonali fis-sena finanzjarja preċedenti. Għall-komponent fiss dawn huma l-ammonti li ngħataw u li normalment jithallsu fis-sena finanzjarja preċedenti. Għall-komponenti varjabbli dawn huma l-ammonti li ngħataw fis-sena finanzjarja preċedenti għall-perjodu tad-dovuti preċedenti sħiħ, indipendentement mill-fatt li partijiet tar-remunerazzjoni varjabbli biss thallsu fis-sena finanzjarja preċedenti u partijiet oħra ġew differiti.²⁵ 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.
86. L-istituzzjonijiet li jagħtu remunerazzjoni f'munita li mhijiex l-euro għandhom jaqilbu l-limiti stabbiliti fl-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni 604/2014 kif stabbiliti fl-

²⁵ Eż. għall-identifikazzjoni kmieni fl-2016, ir-remunerazzjoni fissa mogħtija u mħallsa fl-2015 u r-remunerazzjoni varjabbli mogħtija fl-2016 għall-perjodu tad-dovuti preċedenti (eż. 2014) sejin jingħaddu ma' xulxin sabiex jiġi kkalkolat l-ammont li sejer jintuża għall-identifikazzjoni bil-kriterji kwantitattivi.

Artikolu 5 ta' dak ir-Regolament billi jużaw ir-rata tal-kampju interna użata għall-konsolidazzjoni tal-kontijiet jew ir-rata tal-kambju użata mill-Kummissjoni għall-programmazzjoni finanzjarja u l-baġit tax-xahar li fih ingħatat ir-remunerazzjoni²⁶.

87. Meta l-istituzzjonijiet japplikaw l-Artikolu 5(2) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014, dawn għandhom jassenjaw lill-persunal kollu attiv fl-entitajiet fil-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali għall-pajjiż fejn l-individwu jeżerċita l-attività predominanti tiegħu u japplikaw il-kriterji fl-Artikolu 4(1)(b) u (c) fuq bażi ta' pajjiż b'pajjiż għall-persunal assenjat għal pajjiż speċifiku.
88. Meta jkunu ssodisfati l-kriterji kwantitattivi, il-persunal huwa persunal identifikat, sakemm l-istituzzjoni ma tapplikax l-Artikolu 4(2) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014. B'rabta mal-kriterju (a), fir-rigward ta' persunal li ngħata r-remunerazzjoni totali ta' EUR 750 000 jew iżjed fis-sena finanzjarja preċedenti, jew (b) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014, l-applikazzjoni tal-paragrafu (2) tal-Artikolu 4 ta' dak ir-Regolament hija soġġetta għall-approvazzjoni minn qabel tal-awtorità kompetenti.
89. L-awtovalutazzjoni għandha tkun ċara, konsistenti, dokumentata kif suppost u aġġornata perjodikament matul is-sena għall-inqas fir-rigward tal-kriterji skont l-Artikolu 3 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li l-persunal li jaqa' jew li aktarx jaqa' taħt il-kriterji fl-Artikolu 3 għal perjodu ta' mill-inqas tliet xhur f'sena finanzjarja jkun ttrattat bħala persunal identifikat.
90. 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 tal-istituzzjoni, inkluż f'postijiet ġeografiċi differenti;
 - kif inhuma vvalutati persuni li jaħdmu fl-istituzzjonijiet u f'entitajiet oħrajn fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidazzjoni, is-sussidjarji u t l-fergħat, inklużi dawk li jinsabu f'pajjiżi terzi;
 - ir-rwol u r-responsabbiltajiet tal-kopri korporattivi u l-funzjonijiet interni differenti involuti fit-tfassil, is-sorveljanza, ir-rieżami u l-applikazzjoni tal-proċess ta' awtovalutazzjoni; u
 - l-eżitu tal-identifikazzjoni.
91. L-istituzzjonijiet għandhom iżommu rekords tal-proċess ta' identifikazzjoni u tar-risultati tiegħu u għandhom ikunu kapaċi juru lill-awtorità superviżorja kompetenti tagħhom kif il-persunal ġie

²⁶ Ir-rati tal-kambju jistgħu jinkisbu mis-sit web tal-Kummissjoni Ewropea taħt: http://ec.europa.eu/budget/contracts_grants/info_contracts/infoeuro/infoeuro_en.cfm

identifikat skont il-kriterji kwalitattivi u kwantitattivi previsti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 u kwalunkwe kriterju addizzjonali użat mill-istituzzjonijiet.

92. 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 fl-istituzzjoni tal-persunal identifikat għall-oqsma tan-negozju u paragon mar-riżultati tal-awtovalutazzjoni tas-sena preċedenti.

93. Id-dokumentazzjoni għandha tinkludi wkoll membri tal-persunal li ġew identifikati taħt il-kriterji kwantitattivi, iżda li l-attivitajiet professjonali tagħhom huma vvalutati bħala li ma għandhomx impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni, skont l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014. Dawk il-valutazzjonijiet għandhom ikunu ddokumentati kif xieraq, inkluża l-bażi loġika wara l-eskluzjonijiet applikati. L-istituzzjonijiet għandhom iżommu d-dokumentazzjoni għal perjodu ta' żmien xieraq sabiex jippermettu li jsir ir-rieżami mill-awtoritajiet kompetenti.

5.1 Notifika u approvazzjoni minn qabel tal-eskluzjonijiet

94. Meta l-istituzzjoni tistabbilixxi skont l-Artikolu 4(2) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 li l-attivitajiet professjonali tal-membri tal-persunal ma għandhomx impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni u tinnotifika lill-awtoritajiet kompetenti jew tapplika għal approvazzjoni minn qabel, għandu japplika dan li ġej:

- a. il-korp manigerjali għandu jiddeċiedi fuq il-bażi tal-analiżi li twettqet fi hdan il-proċess ta' identifikazzjoni annwali jekk il-persunal għandux fil-fatt l-ebda impatt fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni u jgħarraf lill-funzjoni superviżorja dwar id-deċiżjoni meħuda. Il-funzjoni superviżorja jew, meta jitwaqqaf, il-kumitat tar-remunerazzjoni, għandhom jirrevedu l-kriterji u l-proċess li bihom jittieħdu d-deċiżjonijiet u japprovaw l-eżenzjonijiet magħmulin;²⁷
- b. kwalunkwe notifika għandha ssir mingħajr dewmien, iżda mhux aktar tard minn sitt xhur wara t-tmiem is-sena finanzjarja preċedenti sabiex jiġi żgurat li l-awtorità kompetenti għandha biżżejjed żmien sabiex tanalizzza l-eskluzjonijiet li saru u li l-istituzzjoni tista' tiegħu f'kunsiderazzjoni kwalunkwe oġġezzjoni mqajma mill-awtorità kompetenti u taggusta l-eżitu tal-identifikazzjoni kif xieraq;
- c. kwalunkwe applikazzjoni għall-approvazzjoni minn qabel għandha ssir mingħajr dewmien, iżda mhux aktar tard minn sitt xhur wara t-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 sħiħa;

²⁷ Jekk jogħġbok irreferi għall-paragrafu 23 fir-rigward tal-approvazzjoni tal-eżenzjonijiet fil-politika ta' remunerazzjoni.

d. 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 mill-istituzzjoni lill-EBA. L-EBA sejra żżomm kuntatt mal-awtorità kompetenti sabiex tiżgura li l-kriterji tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 huma applikati b'mod konsistenti qabel ma tittiehed id-deċiżjoni dwar l-approvazzjoni jew iċ-ċaħda tal-applikazzjoni mill-awtorità kompetenti.

95. L-approvazzjoni minn qabel skont l-Artikolu 4(5) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 dwar l-esklużjonijiet ta' persunal identifikat fir-rigward tal-kriterju fil-punt (b) tal-Artikolu 4(1) ta' dak ir-Regolament għandha tingħata biss għal perjodu ta' żmien limitat. It-talba għall-approvazzjoni minn qabel skont l-Artikolu 4(5) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 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-applikazzjoni tal-Artikolu 4(2) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 diġà giet approvata għas-sena finanzjarja kurrenti, l-approvazzjoni minn qabel għandha tikkonċerna s-sena finanzjarja ta' wara biss.

96. In-notifika tal-applikazzjoni tal-esklużjonijiet skont l-Artikolu 4(4) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014, għal persunal identifikat b'rabta mal-kriterju fil-punt (a) tal-Artikolu 4(1) ta' dak ir-Regolament, għandha ssir kull sena, u trid tagħmel distinzjoni bejn l-esklużjonijiet marbutin mal-kriterji fil-punti (a) u (b) u l-Artikolu 4(2) ta' dak ir-Regolament, iżda limitata għal persunal li ma kienx notifikat b'ħala eskluż fil-perjodu tad-dovuti ta' qabel fir-rigward tal-istess kriterju (eż. fejn membru tal-persunal kien eskluż minħabba li l-unità tan-negozju mhijiex materjali ma tkun meħtieġa l-ebda notifika meta l-istess membru tal-persunal ikun għadu attiv fl-istess unità tan-negozju u l-unità tan-negozju xorta ma tkunx materjali).

97. Meta l-persunal identifikat ikun eskluż fis-sussidjarji li huma nfushom mhumiex soġġetti għad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtorità kompetenti hija l-awtorità kompetenti fl-istituzzjoni prinċipali. Għall-fergħat ta' istituzzjonijiet ta' kreditu fejn l-uffiċċju prinċipali jkun jinsab f'pajjiż terz, l-awtorità kompetenti hija l-awtorità kompetenti responsabbli għas-superviżjoni tal-istituzzjonijiet fl-Istat Membru ta' fejn tinsab il-fergħa.

98. Notifiki u 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-kapital intern allokat skont l-Artikolu 73 tad-Direttiva 2013/36/UE lill-unità tan-negozju li fiha huwa attiv il-membri tal-persunal u, fejn meħtieġ skont ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014, l-analiżi tal-impatt tal-persunal fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni 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

99. Il-korp maniġerjali għandu r-responsabbiltà aħħarija għall-proċess ta' identifikazzjoni u għall-politika rispettiva. Il-korp maniġerjali 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 2013/36/UE, ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 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-Artikolu 4(2) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 meta l-istituzzjonijiet iqisu li l-kriterji kwalitattivi definiti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 ma jkunux issodisfati mill-persunal, peress li dawn fil-fatt m'għandhomx impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni.
- g. kull ċertu żmien jirrevedi l-politika approvata u, jekk ikun hemm bżonn, jemendaha.

100. 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 maniġerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu għandhom jeżegwixxu l-kompiti rispettivi.

101. Il-funzjonijiet indipendenti ta' mmaniġġjar tar-riskju ta' verifika tal-konformità, il-funzjonijiet tal-appoġġ tan-negozju (eż. legali, riżorsi umani) u l-kumitati rilevanti tal-korp maniġerjali (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. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw skambju 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

102. Il-kriterji inkluzi fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 u dawk stabbiliti apparti mill-istituzzjonijiet għandhom ikunu applikati kemm minn istituzzjonijiet fuq

baži individwali, bl-użu tal-figuri u fid-dawl tas-sitwazzjoni tal-istituzzjoni individwali, u kif ukoll mill-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni fuq baži konsolidata u subkonsolidata kif spjegat fil-punti (48) u (49) tal-Artikolu 4(1) CRR, inklużi wkoll is-sussidjarji kollha fil-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali li huma nfushom mhumiex soġġetti għas-CRD, bl-użu tal-figuri konsolidati u fid-dawl tas-sitwazzjoni konsolidata u l-impatt fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet fuq baži konsolidata. L-istess japplika għal-livell subkonsolidat.

103. Meta jiġu applikati l-kriterji kwalitattivi fl-Artikolu 3 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 f'livell konsolidat jew subkonsolidat, il-membri tal-persunal f'sussidjarja jkunu affettwati biss jekk ikunu responsabbli għall-funzjonijiet imsemmijin f'dawn il-kriterji fuq baži konsolidata u subkonsolidata. Eż. membru tal-persunal f'sussidjarja li huwa membru tal-korp maniġerjali ta' sussidjarja bħal din għandu jkun affettwat mill-kriterju stabbilit fl-Artikolu 3(1) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 ("il-membri tal-persunal ikun membru tal-korp maniġerjali fil-funzjoni tal-immaniġġjar tiegħu") biss jekk huwa wkoll ikun membru tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni prinċipali tal-UE.

104. Il-kriterji kwantitattivi fi ħdan l-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 japplikaw għall-persunal kollu fuq baži konsolidata u subkonsolidata, inklużi s-sussidjarji kollha fil-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali. Eż. għalhekk, persunal f'sussidjarja li jaqla' EUR 500 000 jew iżjed jitqies bħala persunal identifikat, sakemm ma jkunx eskluż skont l-Artikolu 4 (paragrafi 2 sa 5) ta' dawn l-RTS.

105. Meta jiġu applikati l-kriterji kwalitattivi fl-Artikolu 3 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 fuq il-livell individwali, l-istituzzjonijiet għandhom jidentifikaw il-persunal responsabbli għall-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-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni

106. L-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni għandha tiżgura l-konsistenza ġenerali tal-politiki tar-remunerazzjoni tal-grupp inklużi l-proċessi ta' identifikazzjoni u l-implimentazzjoni korretta fuq baži konsolidata, subkonsolidata u individwali.

5.5 Ir-rwol tas-sussidjarji

107. L-istituzzjonijiet li huma sussidjarji ta' istituzzjoni tal-konsolidazzjoni għandhom jimplimentaw fi ħdan il-politika tar-remunerazzjoni l-politika maħruġa mill-istituzzjoni prinċipali li tikkonsolida u l-proċess għall-identifikazzjoni tal-persunal. Is-sussidjarji kollha għandhom jieħdu sehem b'mod attiv fil-proċess ta' identifikazzjoni mwettaq mill-istituzzjoni prinċipali tal-konsolidazzjoni. B'mod partikolari, kull sussidjarja fil-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament prudenzjali, inklużi dawk li mhumiex soġġetti għad-Direttiva 2013/36/UE huma stess, għandha tipprovdi lill-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni l-informazzjoni kollha neċessarja

sabiex tidentifika b'mod xieraq il-persunal kollu li għandu impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet fuq bażi konsolidata u subkonsolidata.

108. Sussidjarji li mhumiex soġġetti għad-Direttiva 2013/36/UE huma stess mhumiex meħtieġa li jwettqu proċess ta' identifikazzjoni fuq livell individwali. Għal dawk is-sussidjarji l-valutazzjoni għandha ssir mill-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni, fuq il-bażi tal-informazzjoni pprovduta mis-sussidjarja. Istituzzjonijiet li jaqgħu fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva 2013/36/UE (istituzzjonijiet ta' kreditu u impriżi ta' investiment) għadhom iwettqu l-awtovalutazzjoni tagħhom għall-identifikazzjoni tal-persunal fuq il-livell individwali Istituzzjonijiet żgħar u inqas kumplessi li huma inkluzi fi proċess ta' identifikazzjoni fuq bażi konsolidata jistgħu jiddelegaw l-applikazzjoni Prattika tal-proċess ta' identifikazzjoni fuq livell individwali għall-istituzzjoni tal-konsolidazzjoni.

Fergħat fi Stat Membru ta' istituzzjonijiet ta' kreditu li għandhom l-uffiċċju prinċipali f'pajjiż terz u istituzzjonijiet fi Stat Membru li huma sussidjarji ta' istituzzjonijiet prinċipali f'pajjiżi terzi għandhom iwettqu l-proċess ta' identifikazzjoni u jgħarrfu l-istituzzjoni prinċipali tagħhom bir-riżultati tiegħu. L-istituzzjonijiet 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. Għall-fergħat, il-kriterji għall-identifikazzjoni għandhom jiġu applikati bl-istess mod bħall-funzjonijiet, l-attivitajiet tan-negozju u l-persunal li jinsabu fi Stat Membru bħal kif ikunu applikati għal istituzzjoni fuq livell individwali.

6. Il-bażi kapitali

109. L-istituzzjonijiet 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 tal-istituzzjonijiet mhumiex ta' ħsara għaž-żamma ta' bażi kapitali soda.

110. Meta tkun qed tivvaluta jekk il-bażi kapitali hijiex soda, l-istituzzjoni għandha tqis il-fondi proprji ġenerali tagħha u b'mod partikolari l-kapital tal-grad 1 ta' Ekwità Komuni, ir-rekwiżit tal-bafer kapitali kkombinat kif definit fl-Artikolu 128(6) tad-Direttiva 2013/36/UE u r-restrizzjonijiet fuq id-distribuzzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 141 tad-Direttiva 2013/36/UE li japplika għar-remunerazzjoni varjabbli tal-persunal kollu kif ukoll ir-riżultat tal-proċess ta' valutazzjoni interna dwar l-adegwatezza tal-kapital. Ir-rekwiżiti sabiex jinżamm il-bafer kapitali kkombinat stabbilit fl-Artikolu 129 tad-Direttiva 2013/36/UE, inkluzi r-restrizzjonijiet fuq id-distribuzzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 141(2) u (3) ta' dik id-Direttiva, japplikaw fuq bażi konsolidata u subkonsolidata wkoll. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu ir-riżultati tar-rieżami superviżorju u l-proċessi ta' evalwazzjoni f'konformità mal-linji gwida rispettivi tal-EBA.

111. L-istituzzjonijiet 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-adegwatezza tal-kapital tagħhom.

112. Ir-remunerazzjoni varjabbli totali mogħtija minn istituzzjoni ma tistax tillimita l-kapaċità tal-istituzzjoni li żżomm jew tirrestawra bażi kapitali soda fit-tul u għandha tikkunsidra l-interessi tal-azzjonisti u tas-sidien, tad-depożitanti, tal-investituri u ta' partijiet ikkonċernati oħrajn. Ma għandhiex tingħata jew titħallas remunerazzjoni varjabbli meta l-effett tagħha jkun li l-bażi kapitali tal-istituzzjoni ma tibqax iktar soda. Minbarra r-restrizzjonijiet fuq id-distribuzzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 141 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istituzzjoni għandha tikkunsidra dawn ir-rekwiżiti meta tiddetermina:

- a. l-aggregazzjoni ġenerali tar-remunerazzjoni varjabbli li tista' tingħata għal dik is-sena; u
- b. l-ammont tar-remunerazzjoni varjabbli li sejra titħallas jew li sejra tiġi vestita f'dik is-sena.

113. L-istituzzjonijiet li ma għandhomx bażi kapitali soda jew meta s-solidità tal-bażi kapitali tkun f'riskju għandhom jieħdu l-miżuri li ġejjin fir-rigward tar-remunerazzjoni varjabbli:

- a. inaqqsu l-aggregazzjoni ta' bonus varjabbli f'konformità mal-Artikolu 141 tad-Direttiva 2013/36/UE, inkluża l-possibbiltà li jnaqqsuha għal żero;
- b. japplikaw il-miżuri ta' aġġustament tal-prestazzjoni neċessarji, b'mod partikolari l-malus;
- c. jużaw il-profitt nett tal-istituzzjoni għal-dik is-sena u potenzjalment għas-snin ta' wara sabiex isaħħu l-bażi kapitali. L-istituzzjoni 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 ċirkomvenzjoni ta' din id-dispożizzjoni.

114. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jintervjenu meta l-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli jkun ta' ħsara għaž-żamma ta' bażi kapitali soda billi jirrekjedi li l-istituzzjoni tnaqqas jew tapplika limitu massimu għall-aggregazzjoni ġenerali ta' remunerazzjoni varjabbli ddeterminata sakemm titjeb is-sitwazzjoni tal-adegwatezza kapitali; u jekk ikun hemm bżonn tapplika miżuri ta' aġġustament tal-prestazzjoni, b'mod partikolari l-malus u jitolbu li l-istituzzjonijiet jużaw profitti netti sabiex isaħħu l-fondi proprji.

Titolu II - Rekwiżiti dwar l-istruttura tar-remunerazzjoni

7. Il-kategoriji tar-remunerazzjoni

115. Skont id-Direttiva 2013/36/UE, ir-remunerazzjoni hija remunerazzjoni fissa jew varjabbli; ma hemm l-ebda kategorija oħra ta' remunerazzjoni. Meta r-remunerazzjoni tkun varjabbli u titħallas lill-persunal identifikat, għandhom jiġu ssodisfati wkoll ir-rekwiżiti kollha tal-Artikolu 94 tac-CRD minbarra r-rekwiżiti ġenerali li jinsabu fl-Artikolu 92 tagħha. Għal dak l-għan, l-istituzzjonijiet 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, oġġettivi, predeterminati u trasparenti sabiex jassenjaw il-komponenti tar-remunerazzjoni kollha għall-kategoriji fissi jew varjabbli skont il-kriterji stipulati fl-Artikolu 92(2)(g) tad-Direttiva 2013/36/UE u dawn il-linji gwida.

116. Meta l-allokazzjoni ċara ta' komponent għar-remunerazzjoni fissa ma tkunx possibbli fuq il-bażi tal-kriterji provduti f'dawn il-linji gwida, din għandha titqies bħala remunerazzjoni varjabbli.
117. Ir-remunerazzjoni tkun fissa meta l-kondizzjonijiet għall-għoti u għall-ammont tagħha:
- huma bbażati fuq kriterji predeterminati;
 - mhumieq diskrezzjonali, u jirriflettu l-livell ta' esperjenza professjonali u l-anzjanità tal-persunal;
 - huma trasparenti fir-rigward tal-ammont individwali mogħti lill-membri tal-persunal individwali;
 - huma permanenti, jiġifieri jinżammu għal perjodu marbut mar-rwol speċifiku u mar-responsabbiltajiet organizzazzjonali;
 - mhumieq 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;
 - ma jistgħux jitnaqqsu, jiġu sospizi jew ikkanċellati mill-istituzzjoni;
 - ma jipprovdux inċentivi għas-suppożizzjoni tar-riskju; u
 - ma jiddependux mill-prestazzjoni
118. Il-komponenti tar-remunerazzjoni li huma parti minn politika tal-istituzzjoni sħiħa ġenerali meta jissodisfaw il-kundizzjonijiet elenkati fil-paragrafu 117 jew ħlasijiet obbligatorji skont il-liġi nazzjonali, huma meqjusin bħala remunerazzjoni fissa. Dan jinkludi ħlasijiet li jiffurmaw parti mill-pakketti dwar l-impjiegi ta' rutina kif definiti f'dawn il-linji gwida.
119. Il-komponenti tar-remunerazzjoni li ġejjin għandhom jiġu kkunsidrati wkoll bħala fissi, fejn is-sitwazzjonijiet simili kollha jiġu ttrattati b'mod konsistenti:
- ir-remunerazzjoni mħallsa lill-persunal espatrijat fid-dawl tal-għoli tal-ħajja u r-rati tat-taxxa f'pajjiż differenti;
 - 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 jiġihallas fis-suq tax-xogħol lokali għal kariga komparabbli meta jkun ssodisfati il-kundizzjonijiet speċifiċi kollha li ġejjin:

- i. L-allowance titħallas fuq bażi mhux diskriminatorja għall-persunal kollu f'sitwazzjoni simili;
- ii. il-benefiċċju jingħata għaliex il-persunal ħadem barra minn pajjiżu għal xi żmien jew f'kariga differenti b'livell ta' remunerazzjoni li jeħtiegħ 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

120. Ir-remunerazzjoni varjabbli u fissa tal-istituzzjonijiet tista' tikkonsisti f'elementi differenti, inklużi ħlasijiet jew benefiċċji addizzjonali jew anċillari. L-istituzzjonijiet għandhom janalizzaw l-allowances²⁸ u jallokawhom fil-komponent varjabbli jew f'iss tar-remunerazzjoni. L-allokkazzjoni għandha tkun ibbażata fuq il-kriterji fis-sezzjoni 7.
121. B'mod partikolari, meta l-benefiċċji jitqiesu bħala remunerazzjoni fissa, iżda juru xi waħda mill-karatteristiċi li ġejjn, l-istituzzjoni għandha tiddokumenta kif xieraq ir-riżultati tal-valutazzjonijiet magħmulin skont is-sezzjoni 7:
- a. jithallsu biss lill-membri tal-persunal identifikati²⁹;
 - b. huma limitati għal każijiet li fihom il-proporzjon bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni kien ikun jaqbeż il-100% (jekk applikabbli, sa 200% jekk approvat mill-azzjonisti);
 - c. l-allowances huma marbutin ma' indikaturi li possibbilment jistgħu jinftiehem bħala indikaturi tal-prestazzjoni. F'dak il-każ l-istituzzjoni għandha tkun kapaċi turi li dawn l-indikaturi mhumiex marbutin mal-prestazzjoni tal-istituzzjoni, eż. billi tanalizza l-korrelazzjoni mal-indikaturi tal-prestazzjoni użati.

²⁸ It-tikketta tista' tvarja skont l-istituzzjoni: "paga bbażata fuq ir-rwol, allowance tal-persunal, allowance tar-rwol aġġustabbli, allowance tal-paga fissa", eċċ.

²⁹ Membru tal-persunal identifikat ma għandux jitqies bħala rwol jew funzjoni.

122. 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 117 filwaqt li jitqiesu l-partikolaritajiet li ġejjin:
- l-allowance hija marbuta ma' rwol jew ma' responsabbiltà organizzazzjonali u tingħata bil-patt li ma sseħħ l-ebda bidla materjali fir-responsabbiltajiet u l-awtoritajiet tar-rwol sabiex fil-fatt il-persunal ikollu rwol jew responsabbiltà organizzazzjonali differenti;
 - l-ammont ma jiddependi fuq l-ebda fattur ħlief li jissodisfa ċertu rwol jew li jkollu ċerta responsabbiltà organizzazzjonali u l-kriterji fil-paragrafu 182;
 - 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, mingħajr preġudizzju għall-paragrafu 182 ta' dawn il-linji gwida.
123. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-allowances mhumiex veikolu jew metodu li jiffacilita n-nuqqas ta' konformità tal-istituzzjoni mas-CRD.

8.2 Remunerazzjoni varjabbli bbażata fuq il-prestazzjoni futura

124. Meta l-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli, inklużi l-LTIPs, ikun ibbażat fuq prestazzjoni fl-imġhoddi ta' tal-inqas sena, imma jiddependi wkoll fuq il-kundizzjonijiet tal-prestazzjoni fil-gejjieni, għandu jkun japplika dan li ġej:
- l-istituzzjonijiet 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;
 - qabel il-vestment tar-remunerazzjoni varjabbli l-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw li ġew issodisfati l-kundizzjonijiet għall-vestment tagħha;
 - il-kundizzjonijiet tal-prestazzjoni addizzjonali li jharsu 'l quddiem għandhom jiġu stabbiliti għal perjodu ta' prestazzjoni predefinit ta' tal-inqas sena;
 - 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;
 - il-perjodu ta' differiment għandu jintemm mhux qabel sena minn meta tkun giet ivvalutata l-aħħar kundizzjoni tal-prestazzjoni; ir-rekwiżiti kollha l-oħrajn rigward id-differiment tar-remunerazzjoni varjabbli għall-persunal identifikat stabbiliti fis-sezzjoni 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-imgħoddi tkun giet ivvalutata f'perjodu tad-dovuti multiannwali.

125. 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 gdid jirċievi LTIP fil-bidu tal-ewwel sena tal-impjeg), l-ammont għandu jitqies li ngħata wara li jkun għew 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 eċċezzjonali għall-fini tal-kalkolu tal-proporzjon bejn il-komponent varjabbli u dak fiss tar-remunerazzjoni totali bil-prezz tas-suq jew bil-valur għust stabbilit fiż-żmien li fih ingħata l-pjan tar-remunerazzjoni prospettiv għar-remunerazzjoni varjabbli. Għandhom ikunu japplikaw il-punti (a) sa (c) tal-paragrafu 124. 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 Hlasijiet ta' kumpens għal prestazzjoni

126. Hlasijiet ta' "kumpens għal prestazzjoni" ("carried interest") skont it-tifsira tal-Artikolu 4(1)(d) tal-AIFMD huma soġġetti għad-dispożizzjonijiet tar-remunerazzjoni tal-AIFMD; il-paragrafu 2 tal-Anness I tal-AIFMD jinkludi speċifikament il-kumpens għal prestazzjoni fid-definizzjoni ta' remunerazzjoni³⁰. Japplikaw il-linji gwida tal-ESMA dwar politiki sodi ta' remunerazzjoni skont l-AIFMD³¹. Għall-finijiet ta' dawn il-linji gwida tal-EBA u b'mod partikolari tal-kalkolu tal-proporzjon bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni għall-persunal identifikat taħt is-sezzjoni 13 ta' dawn il-linji gwida, għandu jkun japplika dan li ġej:

- a. il-hlasijiet kollha mwettqa mill-fondi ta' investiment alternattivi għal dawn il-membri tal-persunal permezz ta' veikoli ta' kumpens għal prestazzjoni li mhumiex qegħdin jirrapprezentaw redditu pro rata fuq l-investiment li jagħmlu dawn il-membri tal-persunal għandhom jiġu kkunsidrati bħala remunerazzjoni varjabbli u jkun valwati fil-ħin tal-għoti tagħhom;

³⁰ Il-paragrafu 2 tal-Anness I tal-AIFMD jiddikjara li "Il-prinċipji msemmijin fil-paragrafu 1 għandhom japplikaw għar-rimunerazzjoni ta' kull tip imħallsa mill-AIFM, għal kull ammont imħallas mill-AIF innifsu, inkluż il-kumpens għal prestazzjoni, u għal kull trasferiment ta' unitajiet jew ishma tal-AIF, li jsiru għall-benefiċċji ta' dawk il-kategoriji tal-persunal, inkluż il-management l-għoli, dawk li jjeħdu r-riskji, jiżvolġu funzjonijiet ta' kontroll u kull impjegat li jirċievi remunerazzjoni totali li ddaħħalhom fl-istess faxxa retributtiva bħall-management l-għoli u dawk li jjeħdu r-riskji, li l-attivitajiet professjonali tagħhom għandhom impatt materjali fuq il-profil tagħhom tar-riskju jew il-profil ta' riskju tal-AIF li jimmaniġġaw" (enfasi miżjuda).-

³¹ ESMA/2013/232, disponibbli fuq: http://www.esma.europa.eu/system/files/2013-232_aifmd_guidelines_on_remuneration_-_en.pdf. Dwar it-trattament speċifiku tal-kumpens għal prestazzjoni skont l-AIFMD, ara b'mod partikolari l-paragrafi 10, 13 u 16 u 159 tal-linji gwida tal-ESMA.

b. il-ħlasijiet kollha li jsiru mill-fondi ta' investment alternattiv għal dawn il-membri tal-persunal permezz ta' veikoli ta' kumpens għal prestazzjoni li jirrapprezentaw redditu pro rata fuq kwalunkwe investment minn dawn il-membri tal-persunal (permezz ta' veikolu ta' kumpens għal prestazzjoni) għall-fond ta' investment alternattiv ma għandhomx ikunu inklużi fil-kalkolu.

127. Dividendi mħallsin fuq ishma vestiti jew interessi proprjetarji ekwivalenti li l-persunal jirċievi bħala azzjonisti jew sidien ta' istituzzjoni, mhumiex parti mir-remunerazzjoni għall-fini ta' dawn il-linji gwida. Madanakollu, ħlasijiet bħal dawn ma għandhomx jintużaw bħala metodu ta' ħlas għar-remunerazzjoni varjabbli li jwassal għal ċirkomvenzjoni tar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni stabbiliti mis-CRD.

8.4 Il-bonusijiet ta' żamma

128. L-istituzzjonijiet għandhom ikunu jistgħu jissostanzjaw l-interess legittimu tagħhom fl-għoti tal-bonusijiet ta' żamma sabiex iżommu membru tal-persunal identifikat. Pereżempju, bonusijiet ta' żamma jistgħu jintużaw f'ristrutturazzjonijiet, fi stralċ jew wara bidla tal-kontroll.

129. Bonus ta' żamma jrid jikkonforma mar-rekwiżiti fuq remunerazzjoni varjabbli, inklużi l-allinjament ex post għar-riskju, il-ħlas fi strumenti, differiment, żamma, malus u rkupru. Bonusijiet ta' żamma mhumiex ibbażati fuq il-prestazzjoni, iżda fuq kundizzjonijiet oħrajn (jiġifieri ċ-ċirkostanza li l-membri tal-persunal jibqa' fl-istituzzjonijiet għal perjodu ta' żmien predeterminat jew sa ċertu avveniment), għalhekk ma hemmx bżonn li jsiru aġġustamenti ex ante għar-riskju.

130. Bonusijiet ta' żamma m'għandhomx jingħataw sabiex jikkompensaw biss għal remunerazzjoni relatata mal-prestazzjoni mhux imħallsa minħabba prestazzjoni insuffiċjenti jew minħabba s-sitwazzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni.

131. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu l-perjodu ta' żamma bħala perjodu ta' żmien speċifiku jew billi jiddefinixxu avveniment ta' meta għandha tiġi ssodisfata l-kundizzjoni ta' żamma. Il-bonusijiet ta' żamma għandhom jingħataw wara li jintemm il-perjodu ta' żamma jew wara li tiġi ssodisfata l-kundizzjoni taż-żamma.

132. Bonus ta' żamma għandu jittiehed f'kunsiderazzjoni fil-kalkolu tal-proporzjon bejn ir-remunerazzjoni varjabbli u fissa bħala remunerazzjoni varjabbli. Il-bonus ta' żamma għandu jittiehed f'kunsiderazzjoni b'ammont annwali f'kull sena tal-perjodu ta' żamma li huwa kkalkolat fuq bażi pro rata lineari indipendentement mill-fatt li l-ammont shiħ jingħata wara tmien tal-perjodu ta' żamma, jew bl-ammont shiħ meta tkun issodisfata l-kundizzjoni ta' żamma. Meta t-tul eżatt tal-perjodu ta' żamma ma jkunx magħruf minn qabel, l-istituzzjoni 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.

8.5 Benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni

133. 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 li huma mogħtijin b'mod konsistenti lil kategorija ta' persunal, benefiċċji tal-pensjoni bħal dawn ma għandhomx jiġu kkunsidrati bħala diskrezzjonali, izda għandhom jiġu kkunsidrati bħala parti mill-pakketti dwar l-impjegji ta' rutina f'konformità mas-sezzjoni ta' dawn il-linji gwida dwar id-definizzjonijiet.
134. L-istituzzjoni għandha tiżgura li meta membru tal-persunal jitlaq mill-istituzzjoni jew jirtira, il-benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni ma jithallsux mingħajr ma tiġi kkunsidrata s-sitwazzjoni ekonomika tal-istituzzjoni jew tar-riskji li ttiehdu mill-membri tal-persunal li jistgħu jaffettwaw l-istituzzjoni fit-tul.
135. L-ammont sħiħ tal-benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni għandu jingħata, skont l-Artikolu 94(1)(o) tas-CRD, fl-istrumenti msemmijin fil-punt (l) ta' dan l-artikolu u:
- Meta membru tal-persunal identifikat jitlaq mill-istituzzjoni qabel jirtira, l-istituzzjoni trid iżzomm l-ammont sħiħ tal-benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni fi strumenti tal-inqas għal perjodu ta' hames snin mingħajr ma tapplika vestiment pro rata;
 - meta membru tal-persunal identifikat jasal biex jirtira, irid jiġi applikat perjodu ta' zamma ta' hames snin għall-ammont sħiħ imħallas fi strumenti.
136. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li l-arranġamenti tal-malus u ta' rkupru huma applikati bl-istess mod għall-benefiċċji diskrezzjonali tal-pensjoni bħal elementi oħrajn tar-remunerazzjoni varjabbli.

9. Komponenti tar-remunerazzjoni eċċezzjonali

9.1 Remunerazzjoni varjabbli garantita

137. Remunerazzjoni varjabbli garantita tista' tiegħu diversi forom bħal "bonus garantit", "bonus ta' merħba", "bonus mal-firma", "bonus minimu", eċċ., u tista' tingħata fi flus jew fi strumenti.
138. Meta jagħtu r-remunerazzjoni varjabbli garantita skont l-Artikolu 94(1)(d) u (e) tad-Direttiva 2013/36/UE meta jimpjegaw persunal ġdid, l-istituzzjonijiet ma jistgħux jiggarrantixxu remunerazzjoni varjabbli għal iktar mill-ewwel sena tal-impjeg. Remunerazzjoni varjabbli garantita hija eċċezzjonali u tista' ssejtn biss meta l-istituzzjoni jkollha bażi kapitali soda u b'saħħitha, skont l-Artikolu 94(1)(e) ta' dik id-Direttiva u s-sezzjoni 6 ta' dawn il-linji gwida.
139. L-istituzzjonijiet għandhom jagħtu remunerazzjoni varjabbli garantita darba biss lill-istess membru tal-persunal individwali. Dan ir-rekwiżit għandu japplika wkoll f'livell konsolidat u

subkonsolidat u jinkludi sitwazzjonijiet li fihom il-persunal jirċievi kuntratt ġdid mill-istess istituzzjoni jew minn istituzzjoni oħra fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidazzjoni.

140. L-istituzzjonijiet u l-awtoritajiet kompetenti jistgħu ma jinkludux l-ammont tar-remunerazzjoni varjabbli garantita fil-kalkolu tal-proporzjon bejn il-komponenti fissi u varjabbli tar-remunerazzjoni totali għall-ewwel perjodu tal-prestazzjoni, meta r-remunerazzjoni varjabbli garantita tingħata meta jiddaħħal persunal ġdid qabel jibda l-ewwel perjodu tal-prestazzjoni.

141. Bħala parti mill-arranġamenti li jiggarantixxu din il-parti tar-remunerazzjoni varjabbli, l-istituzzjonijiet ma jistgħux japplikaw ir-rekwiżiti fuq l-arranġamenti tal-malus u ta' rkupru għar-remunerazzjoni varjabbli garantita. L-istituzzjonijiet jistgħu jħallsu l-ammont sħiħ fi flus mhux differiti.

9.2 Kumpens jew akkwizizzjoni minn kuntatt tal-impjeg preċedenti

142. Il-kumpens għall-akkwizizzjoni ta' kuntratt preċedenti għandu jingħata fil-kundizzjonijiet definiti fil-paragrafu 138 ta' dawn il-linji gwida.

143. Ir-remunerazzjoni għandha titqies li nġatat bħala kumpens jew għall-akkwizizzjoni ta' kuntratt preċedenti meta r-remunerazzjoni varjabbli differita tal-membru tal-persunal tnaqqset jew ġiet revokata mill-impjegat ta' qabel minħabba t-terminazzjoni tal-kuntratt. Għal pakketti ta' remunerazzjoni relatati mal-kumpens jew mal-akkwizizzjoni minn kuntratti f'impjegi preċedenti, japplikaw ir-rekwiżiti kollha għar-remunerazzjoni varjabbli, inklużi d-differiment, iż-żamma, il-ħlas fi strumenti u l-arranġamenti ta' rkupru.

9.3 Indennizz għal-liċenzjament

144. Il-politiki ta' remunerazzjoni tal-istituzzjonijiet għandhom jispeċifikaw l-użu possibbli ta' indennizzi għal-liċenzjament, inkluż l-ammont massimu jew il-kriterji għad-determinazzjoni ta' ammonti bħal dawn li jistgħu jingħataw bħala indennizz għal-liċenzjament lill-persunal identifikat. Hlasijiet tar-remunerazzjoni regolari marbutin mad-durata ta' perjodu ta' avviż ma għandhomx jiġu kkunsidrati bħala indennizzi għal-liċenzjament.

145. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom qafas li fih l-indennizz għal-liċenzjament jiġi determinat u approvat, inklużi allokkazzjoni ċara tar-responsabbiltajiet u setgħat tat-teħid ta' deċiżjonijiet u l-involvement proċedurali tal-funzjonijiet ta' kontroll.

146. 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 94(1)(h) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-indennizzi tal-liċenzjament iridu jirriflettu l-prestazzjoni miksuba tul iż-żmien u ma għandhomx jippremjaw falliment jew imġiba ħażina.

147. L-indennizzi għal-liċenzjament ma għandhomx jingħataw meta jkun hemm falliment ovvju li jippermetti l-kancellazzjoni minnufih tal-kuntratt jew is-sensja tal-persunal.
148. 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.
149. L-indennizzi għal-liċenzjament jistgħu jinkludu remunerazzjoni tas-sensja għat-telf tal-kariga, u jistgħu jkunu soġġetti għal klawżola ta' nonkompetizzjoni fil-kuntratt. B'mod partikolari, fis-sitwazzjonijiet li ġejjin, hlasijiet addizzjonali magħmulin minhabba t-terminazzjoni bikrija ta' kuntratt, għandhom jiġu kkunsidrati bħala indennizz għal-liċenzjament:
- l-istituzzjoni ttemm il-kuntratti tal-persunal minhabba falliment tal-istituzzjoni;
 - l-istituzzjoni trid ittemm il-kuntratt wara tnaqqis materjali tal-attivitajiet tal-istituzzjoni li fihom kien attiv il-membru tal-persunal jew meta l-oqsma tan-negozju jinxtraw minn istituzzjonijiet oħrajn mingħajr il-possibbiltà li l-persunal jibqa' impjegat fl-istituzzjoni akkwirenti;
 - l-istituzzjoni u membru tal-persunal jaqblu dwar soluzzjoni fil-każ ta' tilwim industrijali potenzjali jew attwali, sabiex jevitaw deċiżjoni fuq soluzzjoni mill-qrati.
150. Meta l-istituzzjonijiet jagħtu indennizz għal-liċenzjament, l-istituzzjonijiet għandhom ikunu kapaċi juru lill-awtorità kompetenti r-raġunijiet għall-indennizz għal-liċenzjament, 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.
151. Meta tiddetermina l-ammont ta' indennizz għal-liċenzjament li sejjer jingħata, l-istituzzjoni 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 tal-istituzzjoni u fallimenti tal-persunal identifikat kif ġej:
- il-fallimenti tal-istituzzjoni għandhom jiġu kkunsidrati meta jkun stabbilit l-ammont totali tal-indennizzi għal-liċenzjament għall-persunal, filwaqt li tittiehed f'kunsiderazzjoni l-bażi kapitali tal-istituzzjoni; indennizzi għal-liċenzjament 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 zero.

152. Il-fallimenti tal-istituzzjonijiet jinkludu s-sitwazzjonijiet li ġejjin:
- meta l-istituzzjoni tibbenifika minn intervent tal-gvern jew hija soġġett għal intervent bikri jew għal miżuri ta' riżoluzzjoni skont id-Direttiva 2014/59/UE³²;
 - meta jkun ġie rreġistrat l-ftuħ ta' proċedimenti ta' insolvenza normali tal-istituzzjoni, kif definiti fl-Artikolu 2(1)(47) tad-Direttiva 2014/59/UE;
 - Meta t-telf sinifikanti jwassal għas-sitwazzjoni fejn l-istituzzjoni ma għadx għandha bażi kapitali soda u, wara dan, jinbiegħ il-qasam tan-negozju jew titnaqqas l-attività tan-negozju.
153. Fallimenti 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-membru tal-persunal identifikat ħa sehem f'imgiba jew huwa responsabbli għal imgiba li rriżultat f'telf sinifikanti għall-istituzzjoni, kif definit fil-politika ta' remunerazzjoni tal-istituzzjonijiet;
 - meta membru tal-persunal identifikat jaġixxi kontra r-regoli, il-valuri jew il-proċeduri interni fuq bażi ta' intenzjoni jew ta' negligenza gravi.
154. Indennizzi għal-liċenzjament għandhom jitqiesu bħala remunerazzjoni varjabbli. L-ammonti li ġejjin ta' indennizzi għal-liċenzjament ma għandhomx jittieġdu f'kunsiderazzjoni għall-finijiet tal-kalkolu ta' dak il-proporzjon u għall-applikazzjoni tad-differiment u tal-ħlas fl-istrumenti:
- indennizzi għal-liċenzjament obbligatorji skont il-liġi tax-xogħol nazzjonali, obbligatorji wara deċiżjoni ta' qorti jew ikkalkolati permezz ta' formula ġenerika predefinita stabbilita fi ħdan il-politika ta' remunerazzjoni fil-każijiet imsemmijin fil-paragrafu 149;
 - soluzzjonijiet għat-telf tal-kariga meta jkunu soġġetti għal klawzola ta' nonkompetizzjoni ("gardening leave") fil-kuntratt u mħallsin f'perjodi fil-ġejjieni sal-ammont tar-remunerazzjoni fissa li kienu jithallsu għall-perjodu ta' nonkompetizzjoni, li kieku l-persunal kien għadu impjegat;

³² Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investment u li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KE u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/KE, 2012/30/UE u 2013/36/UE, u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190).

- c. indennizzi għal-liċenzjament skont il-paragrafu 149, li ma jissodisfawx il-kundizzjoni fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu, meta l-istituzzjoni tkun uriet lill-awtorità kompetenti r-raġunijiet u l-adegwatezza tal-ammont tal-indennizz għal-liċenzjament.

155. Meta jiġi kkalkolat il-proporzjon bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni totali, l-ammonti tal-indennizz għal-liċenzjament li ġejjin għandhom jitqiesu bħala remunerazzjoni varjabbli għall-fini tal-kalkolu ta' dak il-proporzjon għall-aħħar perjodu tal-prestazzjoni:

- a. is-somma ta' kwalunkwe ammont oġġla mir-remunerazzjoni fissa għall-perjodi futuri taħt il-punt (b) tal-paragrafu 154;
- b. kwalunkwe indennizz għal-liċenzjament ieħor mhux elenkat fil-paragrafu 154.

10. Projbizzjonijiet

10.1 Iħheggjar personali

156. Meta politika tar-remunerazzjoni adegwata tkun allinjata mar-riskji, din għandha tkun effettiva biżżejjed u kapaċi tirrizulta f'aġġustament 'l isfel fil-prattika għall-ammont tar-remunerazzjoni varjabbli mogħti lill-persunal u fl-applikazzjoni tal-arranġamenti tal-malus u ta' rkupru.

157. L-istituzzjonijiet 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' ħheggjar jew ta' ċerti tipi ta' assigurazzjoni, eż. billi jimplimentaw politiki sabiex jiġu trattati strumenti finanzjarji u rekwiziti ta' divulgazzjoni.

158. Il-persunal identifikat għandu jiġi kkunsidrat li ħheggja r-riskju ta' aġġustament 'l isfel fir-remunerazzjoni, jekk il-membru tal-persunal identifikat jidhol f'kuntratt ma' parti terza jew mal-istituzzjoni u tkun issodisfata waħda minn dawn il-kundizzjonijiet li ġejjin:

- a. il-kuntratt jitlob lill-parti terza jew lill-istituzzjoni 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.
- b. il-membru tal-persunal identifikat jixtri jew iżomm derivattivi li huma maħsubin sabiex jiħheggjaw telf assoċjat mal-istrumenti finanzjarji riċevuti bħala parti mir-remunerazzjoni varjabbli.

159. Il-persunal identifikat għandu jiġi kkunsidrat li jkun assigura r-riskju ta' aġġustament 'l isfel meta l-persunal jiffirma kuntratt tal-assigurazzjoni bi stipulazzjoni li jikkumpensah fl-eventwalità ta' aġġustament 'l isfel fir-remunerazzjoni. Dan ġeneralment ma għandux

jipprevjeni milli tittiehed polza tal-assigurazzjoni sabiex tkopri l-hlasijiet personali bhal pagamenti tal-kura tas-saħħa u ta' ipoteka.

160. Ir-rekwizit sabiex ma jintużawx strategiji ta' hheggjar personali jew assicurazzjoni li ddgħajjef l-effetti tal-allinjament tar-riskji inkorporati fl-arrangamenti tar-remunerazzjoni tagħhom għandu japplika għar-remunerazzjoni varjabbli miżmuma u differita.
161. L-istituzzjonijiet għandhom iżommu l-arrangamenti effettivi sabiex jiżguraw li l-membru tal-persunal identifikat jikkonforma mar-rekwiziti ta' din is-sezzjoni. Hija meħtieġa tal-inqas dikjarazzjoni ta' impenn personali mill-membru tal-persunal identifikat li huwa sejjer iżomm lura milli jikkonkludi strategiji ta' hheggjar personali jew assicurazzjonijiet għall-fini li jxekkel l-effetti tal-allinjament tar-riskju. Ir-rizorsi umani jew il-funzjonijiet ta' kontroll intern tal-istituzzjonijiet għandhom iwettqu tal-inqas spezzjonijiet fuq il-post tal-konformità ma' din id-dikjarazzjoni fir-rigward tal-kontijiet tal-kustodja interni. Verifiki għal għarrieda għandhom jinkludu tal-inqas il-kontijiet tal-kustodja interni tal-persunal identifikat. In-notifika lill-istituzzjoni ta' kwalunkwe kont ta' kustodja barra mill-istituzzjoni għandha issir obligatorja wkoll.

10.2 Ċirkomvenzjoni

162. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li r-remunerazzjoni varjabbli mhijiex imħallsa permezz ta' veikoli jew metodi li jimmiraw lejn jew effettivament iwasslu għal nonkonformità mar-rekwiziti tar-remunerazzjoni għall-persunal identifikat jew, fejn rekwiziti bhal dawn jiġu applikati għall-persunal kollu, mar-rekwiziti tar-remunerazzjoni għall-persunal kollu. Dan jinkludi arrangamenti bejn l-istituzzjoni u l-partijiet terzi li fihom il-membru tal-persunal ikollu interess finanzjarju jew personali fihom.
163. "Ċirkomvenzjoni" hija n-nonkonformità mar-rekwiziti tar-remunerazzjoni u sseħħ jekk istituzzjoni fil-fatt ma tkunx qiegħda tilhaq l-għan u l-iskop tar-rekwiziti meta kkunsidrati flimkien, filwaqt li b'mod formali l-istituzzjoni tikkonforma mal-kliem tar-rekwiziti tar-remunerazzjoni unika.
164. Iċ-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-għanijiet 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-membru tal-persunal, mill-unta tan-negozju jew mill-istituzzjoni;

- 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 tal-istituzzjoni;
- c. meta l-persunal jirċievi f'ħlasijiet mingħand l-istituzzjoni jew entità fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni ta' konsolidazzjoni li ma jaqgħux taħt id-definizzjoni ta' remunerazzjoni, imma huma veikoli jew metodi ta' f'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 b'ħal dan;
- d. meta persunal jirċievi f'ħlasijiet mingħand l-istituzzjoni 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 (eż. self irrimborsabbli);
- e. fejn komponenti tar-remunerazzjoni fissa jingħataw b'ħala numru fiss ta' strumenti u mhux b'ħala 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 b'ħala f'ħlas għall-irtirar bikri u mhijiex ikkunsidrata b'ħala remunerazzjoni varjabbli, meta fil-fatt il-ħlas ikollu l-karattru ta' indennizz għal-liċenzjament, 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.
165. L-istituzzjonijiet 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 t-tali kontrolli ma jkunux stabbiliti, ir-remunerazzjoni varjabbli mhijiex marbuta kif xieraq mal-prestazzjoni u l-politika tar-remunerazzjoni mhijiex implimentata kif xieraq u kwalunkwe f'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 oġġettiv għall-proċess tat-tehid tad-deċiżjoni rigward il-kisba tal-objettivi tal-membri tal-persunal.

166. L-istituzzjonijiet ma għandhomx jipprovdu kumpens għal kwalunkwe tnaqqis jew ristrutturar tar-remunerazzjoni varjabbli, eż. mogħti fil-kuntest ta' miżuri ta' rkupru u riżoluzzjoni jew intervent eċċezzjonali ieħor tal-gvern, fi snin aktar tard jew b'pagamenti, veikoli jew metodi oħrajn.
167. L-istituzzjonijiet ma għandhomx joħolqu strutturi ta' grupp jew entitajiet offshore jew kuntratti ma' persuni li jaġixxu f'isem l-istituzzjoni sabiex jimmanipulaw l-eżitu tal-proċess ta' identifikazzjoni u sabiex jevitaw l-applikazzjoni tar-rekwiziti tar-remunerazzjoni għall-persunal li għalih għandhom ikunu japplikaw dawn ir-rekwiziti.
168. Meta jintużaw kuntratti ta' terminu qasir (eż. sena) u dawn jiġgeddu fuq bażi regolari mill-istituzzjonijiet, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw jekk kuntratti bħal dawn jiffirmawx veikolu jew metodu ta' ċirkonvenzjoni tar-rekwiziti tar-remunerazzjoni tad-Direttiva 2013/36/UE, eż. hekk kif fil-fatt ikunu joħolqu remunerazzjoni varjabbli, u jieħdu l-miżuri xierqa sabiex jiżguraw li l-istituzzjonijiet huma konformi mar-rekwiziti tal-Artikoli 92 u 94 tad-Direttiva 2013/36/UE.
169. Meta r-remunerazzjoni tkun remunerazzjoni fissa skont il-linji gwida fis-sezzjoni 7, iżda titħallas fi strumenti, l-istituzzjonijiet u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk l-istrumenti użati jibdlux il-komponent fiss tar-remunerazzjoni f'komponent varjabbli tar-remunerazzjoni peress li tiġi stabbilita rabta mal-prestazzjoni tal-istituzzjoni. L-istituzzjonijiet ma għandhomx jużaw strumenti finanzjarji bħala parti mir-remunerazzjoni fissa sabiex jevitaw ir-rekwiziti tar-remunerazzjoni varjabbli u l-istrumenti użati ma għandhomx jipprovdu inċentivi għal tehid ta' riskju eċċessiv.

Titolu III - Remunerazzjoni għal funzjonijiet speċifiċi

11. Remunerazzjoni tal-membri tal-funzjoni manigerjali u supervizorja tal-korp manigerjali

170. Ir-remunerazzjoni tal-membri tal-korp manigerjali għandha fil-funzjoni manigerjali tiegħu (minn hawn 'l quddiem "funzjoni manigerjali") tkun konsistenti mas-setgħat, mal-kompiti, mal-kompetenzi u mar-responsabbiltajiet tagħhom.
171. Sabiex jiġu indirizzati kif xieraq il-kunflitti ta' interess u mingħajr preġudizzju għal paragrafi 172 u 173, il-membri tal-funzjoni supervizorja għandhom jiġu kkompensati biss b'remunerazzjoni fissa. Mekkanizmi bbażati fuq l-inċentivi bbażati fuq il-prestazzjoni tal-istituzzjoni għandhom jiġu esklużi. Ir-rimborz tal-kostijiet għal membri tal-funzjoni supervizorja

u l-ħlas ta' ammont fiss għal siegħa jew gurnata xogħol, anki jekk il-ħin li jrid jiġi rimborżat mhuwiex predefinit, huma kkunsidrati bħala remunerazzjoni fissa.

172. Meta l-funzjoni superviżorja f'każijiet eċċezzjonali 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' oġettivi marbutin mal-funzjonijiet tagħhom.
173. 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

174. Il-funzjonijiet ta' kontroll interni għandhom ikunu indipendenti u jkollhom biżżejjed riżorsi, għarfien u esperjenza sabiex iwettqu l-kompiti tagħhom fir-rigward tal-politika ta' remunerazzjoni tal-istituzzjonijiet. Il-funzjonijiet ta' kontroll indipendenti 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.
175. Ir-remunerazzjoni tal-persunal fil-funzjonijiet ta' kontroll indipendenti għandha tippermetti lill-istituzzjoni sabiex timpjega persunal ikkwalifikat u bl-esperjenza f'dawn il-funzjonijiet. Ir-remunerazzjoni tal-funzjonijiet ta' kontroll indipendenti għandha tiġi stabbilita b'mod predominanti, sabiex tirrifletti n-natura tar-responsabbiltajiet tagħhom.
176. Il-metodi użati għad-determinazzjoni tar-remunerazzjoni varjabbli tal-funzjonijiet ta' kontroll, jiġifieri l-immaniġġjar tar-riskju, il-konformità u l-uffiċċju tal-awditjar intern, ma għandhomx jikkompromettu l-oġġettività u l-indipendenza tal-persunal.

Titolu IV – Il-politika ta' remunerazzjoni, l-għoti u l-ħlas tar-remunerazzjoni varjabbli għall-persunal identifikat

13. Politika ta' remunerazzjoni għall-persunal identifikat

177. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li l-politika ta' remunerazzjoni għall-persunal identifikat hija konformi mal-prinċipji kollha stabbiliti fl-Artikolu 92 u 94 u, fejn applikabbli, fl-Artikolu 93 tad-Direttiva 2013/36/UE.
178. L-istituzzjonijiet għandhom jimplementaw, għal kategoriji differenti ta' persunal identifikat, politiki ta' remunerazzjoni speċifiċi u mekkanizmi tal-allinjament tar-riskju kif xieraq biex jiżguraw li l-impatt tal-kategorija tal-persunal identifikat fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni huwa allinjat b'mod xieraq mar-remunerazzjoni tagħhom.

179. Meta l-istituzzjonijiet jikkunsidraw li jhallsu inqas minn 100% tal-komponent fiss tar-remunerazzjoni fi flus, din id-deċiżjoni għandha tkun raġunata sew u approvata bħala parti mill-politika ta' remunerazzjoni.
180. Fejn istituzzjoni fil-forma ġuridika ta' kumpannija ssimplifikata u b'mod partikolari istituzzjoni 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 tal-istituzzjoni fit-tul, l-ammont għandu jkun dokumentat b'mod ċar fil-politiki tal-istituzzjoni. 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

181. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom politika kompletament flessibbli dwar ir-remunerazzjoni varjabbli għall-persunal identifikat, skont l-Artikolu 94(1)(f) tad-Direttiva 2013/36/UE. L-ammont tar-remunerazzjoni varjabbli mogħtija għandu jirreagixxi kif xieraq għall-bidliet fil-prestazzjoni tal-membri tal-persunal, tal-unità tan-negożju u tal-istituzzjoni. L-istituzzjoni 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 tinżel għal żero. Imġiba li mhux etika jew mhux konformi għandha twassal għal tnaqqis sinifikanti fir-remunerazzjoni varjabbli tal-membri tal-persunal.
182. Ir-remunerazzjoni fissa tal-persunal identifikat għandha tirrifletti l-esperjenza professjonali u r-responsabbiltà organizzazzjonali tiegħu b'kont meħud tal-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-negożju rilevanti u l-livell tar-remunerazzjoni tal-post ġeografiku.
183. 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 fuq l-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli peress li din inkella tista' toħloq inċentivi 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 tal-istituzzjoni jew tal-persunal ma tippermettix għall-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli.
184. Il-ħlas tar-remunerazzjoni fissa fi strumenti, jekk isir, ma għandux ixekkel il-ħila tal-istituzzjoni li tapplika politika kompletament flessibbli fuq ir-remunerazzjoni varjabbli.

13.2 Proporzjon bejn remunerazzjoni fissa u varjabbli

185. L-istituzzjoni għandha tistabbilixxi bil-quddiem fil-politika ta' remunerazzjoni tagħha l-livell xieraq tal-proporzjon massimu bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni totali

għall-persunal identifikat, skont il-limiti u l-proċeduri pprovdu ti fl-Artikolu 94(1)(g) tad-Direttiva 2013/36/UE u l-liġi nazzjonali, filwaqt li jiġu kkunsidrati l-attivitajiet tan-negozju, tar-riskji u tal-impatti li għandhom kategoriji differenti tal-persunal fuq il-profil tar-riskju. L-istituzzjonijiet jistgħu jistabbilixxu proporzjonijiet differenti għal ġurisdizzjonijiet differenti, unitajiet tan-negozju, funzjonijiet korporattivi u ta' kontroll intern differenti u kategoriji differenti tal-persunal identifikat. 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.

186. 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 jittiehed f'kunsiderazzjoni għall-bonus ta' żamma, diviż bis-somma tal-komponenti fissi kollha tar-remunerazzjoni li sejra tingħata fir-rigward tal-istess sena tal-prestazzjoni. Fi kwalunkwe każ, il-komponenti kollha tar-remunerazzjoni għandhom jiġu allokat i b'mod korrett jew għar-remunerazzjoni varjabbli jew għar-remunerazzjoni fissa f'konformità ma' dawn il-linji gwida. L-istituzzjonijiet jistgħu jhallu barra xi wħud mill-komponenti fissi tar-remunerazzjoni, fejn mhumiex materjali, eż. fejn jingħataw benefiċċji mhux monetarji proporzjonati.

187. F'każijiet eċċezzjonali u ġġustifikati b'mod korrett, il-politika ta' remunerazzjoni tista' tipprovdi 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.

188. Il-proporzjonijiet stabbiliti bejn il-komponenti tar-remunerazzjoni varjabbli u fissi għal kategoriji ta' membri tal-persunal jew membri tal-persunal uniċi għandhom jiġu approvati mill-korp manigerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu jew, fejn meħtieġ, mil-laqgħa tal-azzjonisti. Il-proporzjon bejn il-komponenti tar-remunerazzjoni varjabbli u fissi għandu jiġi stabbilit indipendentement minn kwalunke aġġustament tar-riskju ex post potenzjali futuri jew minn kwalunkwe fluttwazzjoni fil-prezz tal-istrumenti.

189. 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 mogħtjin għall-perjodi tad-dovuti multiannwali, diviża bis-somma tal-elementi fissi tar-remunerazzjoni mogħtija għall-istess sena tal-prestazzjoni. Għall-perjodi tad-dovuti multiannwali li ma jiċċirkolawx kull sena, minflok l-istituzzjonijiet 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.

190. Il-proporzjon effettiv bejn ir-remunerazzjoni varjabbli mogħtija u r-remunerazzjoni fissa għandu jiżdied skont il-prestazzjoni miksuba u għandu jinkludi l-livelli ta' għotjiet li jistgħu biss jinkisbu għall-prestazzjoni li hija "lil hinn mill-mira" jew "eċċezzjonali". Il-proporzjon effettiv ma jistax jaqbeż il-proporzjon massimu stabbilit skont l-Artikolu 94(1)(g) tad-Direttiva 2013/36/UE, il-liġi nazzjonali u l-politika tar-remunerazzjoni tal-istituzzjoni.

191. Meta jiġi kkalkolat il-proporzjon massimu jew effettiv, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw il-Linji Gwida tal-EBA fuq ir-rata ta' skont nozzjonali applikabbli għar-remunerazzjoni varjabbli skont l-Artikolu 94(1)(g)(iii) tad-Direttiva 2013/36/UE, biss meta l-Istati Membri jkunu implimentaw l-Artikolu 94(1)(g)(iii) tad-Direttiva 2013/36/UE jew meta l-proporzjon jiġi kkalkolat għall-persunal identifikat ta' istituzzjoni li tinsab f'pajjiż terz li hija sussidjarja ta' istituzzjoni prinċipali tal-UE.

14. Proċess ta' allinjament tar-riskju

192. Il-proċess ta' allinjament tar-riskju jinkludi l-proċess ta' kejl tar-riskju u tal-prestazzjoni (sezzjoni 14.1); il-proċess tal-għoti (sezzjoni 14.2); u l-proċess ta' ħlas (sezzjoni 15). F'kull stadju tal-proċess tal-allinjament tar-riskju, ir-remunerazzjoni varjabbli għandha tiġi aġġustata għar-riskji kollha attwali u futuri meħudin. Istituzzjoni għandha tiżgura li l-inċentivi għat-teħid tar-riskji huma bbilanċjati minn inċentivi għall-immaniġġjar tar-riskji.

193. L-istituzzjoni għandha tallinja l-perjodu ta' żmien tal-kejl tal-prestazzjoni u ta' riskju maċċiklu tan-negozju tal-istituzzjoni f'qafas multiannwali. L-istituzzjonijiet 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 eċċezzjonali ta' membru tal-persunal identifikat uniku.

194. Fi ħdan il-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 mill-istituzzjoni fuq il-bażi tal-istrategġija 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 istituzzjonijiet simili). Kriterji kwantitattivi u kwalitattivi u l-proċessi applikati għandhom ikunu trasparenti u kemm jista' jkun predifiniti. Kemm il-kriterji kwantitattivi kif ukoll dawk kwalitattivi jistgħu jiddependu b'mod parzjali fuq il-ġudizzju.

195. Meta jintużaw approċċi ta' ġudizzju, l-istituzzjonijiet 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 sejjer ikun 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. jimplimentaw verifiki u bilanċi xierqa, inklużi eż. 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.
196. L-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu l-proċess ta' allinjament tar-riskju trasparenti għall-persunal identifikat, inklużu kwalunkwe element tal-ġudizzju.
197. L-istituzzjonijiet 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-riskji u tal-prestazzjoni

198. Ir-remunerazzjoni varjabbli tal-persunal identifikat għandha tkun allinjata mar-riskji kollha u mal-prestazzjoni tal-istituzzjoni, 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-oġettivi 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

199. L-istituzzjoni għandha tiddefinixxi l-oġettivi tal-istituzzjoni, tal-unitajiet tan-negozju u tal-persunal. Dawn l-oġettivi 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 tal-istituzzjoni. L-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw il-kisbiet tal-membri tal-persunal identifikat u tal-unitajiet tan-negozju tal-istituzzjonijiet matul il-perjodu tad-dovuti kontra l-oġettivi tagħhom.
200. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw ir-riskji attwali u futuri kollha, kemm jekk fil-karta bilanċjali jew barra minn din, b'distinzzjoni bejn ir-riskji rilevanti għall-istituzzjoni, għall-unitajiet tan-negozju u għall-individwi. Għalkemm l-istituzzjonijiet normalment iġarrbu t-tipi kollha ta' riskju f'livell tal-istituzzjoni sħiħa, fil-livell tal-membri tal-persunal identifikati individwali jew tal-unitajiet tan-negozju, ċerti tipi ta' riskju biss jistgħu jkunu rilevanti.
201. L-istituzzjonijiet 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 operazzjonali. 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.

202. Sabiex iqisu b'mod konservattiv ir-riskji materjali kollha fil-livelli tal-istituzzjoni u tal-unità tan-negozju, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw l-istess metodi tal-kejl tar-riskju bħal dawn użati għall-finijiet tal-kejl tar-riskju intern, eż. fi ħdan il-Proċess ta' Valutazzjoni Interna dwar l-Adegwatezza tal-Kapital (ICAAP) u fil-valutazzjoni tal-adekwatezza tal-likwidità individwali tal-istituzzjoni. L-istituzzjonijiet għandhom iqisu t-telf mistenni u mhux mistenni u l-kundizzjonijiet ta' stress. Pereżempju, jekk istituzzjoni tuża Approċċ ta' Kejl Avvanzat (AMA) sabiex tikkalkula r-rekwiziti ta' kapital operazzjonali, din il-metodologija diġà sejra tinkludi telf sever ħafna u analiżi tax-xenarju. B'mod simili, ir-riskju ta' kreditu u r-riskju tas-suq tal-istituzzjonijiet jew il-mudelli tal-kapital ekonomiku wkoll se jrin ikunu qegħdin jinkorporaw il-kundizzjonijiet ta' stress.
203. L-istituzzjonijiet 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 mill-istituzzjoni b'mod proporzjonat fil-politika ta' remunerazzjoni. Metodi tal-ICAAP iktar sofistikati għandhom iwasslu għal politika ta' remunerazzjoni varjabbli iktar sofistikata, inklużi tekniki ta' aġġustament sensitivi għar-riskju.

14.1.2 Kriterji tal-prestazzjoni sensitivi għar-riskju

204. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu u jiddokumentaw kriterji tal-prestazzjoni, kemm kwantitattivi kif ukoll kwalitattivi, inklużi finanzjarji u mhux finanzjarji għall-individwi, għall-unitajiet tan-negozju u għall-istituzzjoni. Il-kriterji tal-prestazzjoni ma għandhomx jincentivaw teħid ta' riskju eċċessiv jew bejgħ inadatt tal-prodotti.
205. L-istituzzjonijiet għandhom jużaw bilanċ xieraq bejn il-kriterji kwantitattivi u kwalitattivi kif ukoll bejn dawk assoluti u relattivi.
206. Il-kriterji użati sabiex ikejlu r-riskju u l-prestazzjoni għandhom ikunu marbutin kemm jista' jkun mill-qrib ma-deċiżjonijiet meħudin mill-membri tal-persunal identifikat u mal-kategorija tal-membri tal-persunal li hija soġġett għall-kejl tal-prestazzjoni u għandhom jiżguraw li l-proċess tal-għoti għandu impatt xieraq fuq l-imġiba tal-persunal.
207. Il-kriterji tal-prestazzjoni għandhom jinkludu objettivi u miżuri li jistgħu jinkisbu li fuqhom il-membri tal-persunal għandu xi influwenza diretta. Pereżempju, fatturi varjabbli f'livell individwali għal uffiċjal tas-self jistgħu jkunu l-prestazzjoni ta' self oriġinat jew li ġie ssorveljat minn dik il-persuna, filwaqt li għal maniġer ta' unità tan-negozju jistgħu jkunu l-prestazzjoni tat-tim maniġerjali ta' dik l-unità. Meta tiġi vvalutata l-prestazzjoni, għandhom jitkejlu r-riżultati realizzati b'mod effettiv u l-eżiti.
208. 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 mill-

istituzzjoni u għandhom ikunu aġġustati għar-riskju u jinkludu miżuri ekonomiċi tal-effiċjenza. Eżempji ta' kriterji tal-prestazzjoni huma dħul aġġustat għar-riskju minn kapital (RAROC), dħul minn kapital aġġustat għar-riskju (RORAC), profitt ekonomiku, kapital ta' riskju ekonomiku intern, kontribuzzjoni ekonomika netta, il-kost tal-finanzjament aġġustat għar-riskju, il-figuri ta' riskju derivati mill-proċess ta' valutazzjoni tal-adeqwatezza tal-kapital intern jew il-figuri finanzjarji relatati mal-baġit tal-funzjonijiet (eż. għal funzjoni korporattiva, inklużi r-riżorsi legali jew umani) jew mal-profil tar-riskju operazzjonali, jew mal-aġġustamenti ta' kontabilità pura tagħhom.

209. 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-membri tal-persunal identifikat. Kriterji tal-prestazzjoni bħal dawn jeħtieġu aġġustamenti għar-riskju addizzjonali.

210. Kriterji kwalitattivi (bħall-kisba ta' riżultati, konformità mal-istrategija fi ħdan l-apert għar-riskju u rekord tal-konformità) għandhom ikunu rilevanti fil-livell ta' istituzzjoni, ta' unita tan-negozju jew individwali. Eżempji ta' kriterji kwalitattivi huma l-ilħuq ta' miri strateġiċi, is-sodisfazzjon tal-klijenti, l-aderanza mal-politika dwar l-immaniġjar 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

211. 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.

212. 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 minn oġettivi ta' kontroll, eż. il-proporzjon ta' Grad 1, il-proporzjon tas-self improduttiv, ir-rata ta' rkupru tas-self improduttiv jew sejbiet tal-awditjar. Ir-remunerazzjoni varjabbli tagħhom tista' tkun ibbażata wkoll sa ċertu punt fuq il-prestazzjoni tal-istituzzjoni kollha kemm hi. L-istituzzjoni 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.

213. Jekk anki l-kap tal-funzjoni ta' mmaniġġjar tar-riskju (Uffiċjal Kap tar-Riskji jew CRO) huwa membru tal-korp manigerjali, il-prinċipji stabbiliti fil-paragrafi 211 u 212 għandhom japplikaw ukoll għar-remunerazzjoni tas-CRO.

14.2 Il-proċess tal-għoti

214. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu aggregazzjoni ta' bonusijiet. Meta jiddeterminaw l-aggregazzjoni ta' bonusijiet jew għotjiet individwali, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw ir-riskji attwali, it-telf mistenni, it-telf stmat mhux mistenni u l-kundizzjonijiet ta' stress kollha assoċjati mal-attivitajiet tal-istituzzjoni.
215. 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 jidhru go xulxin, pereżempju jekk ta' kull sena jibda perjodu multiannwali ġdid.
216. Wara l-perjodu tad-dovuti, l-istituzzjoni għandha tistabbilixxi r-remunerazzjoni varjabbli tal-membri individwali tal-persunal identifikat billi tittraduċi l-kriterji ta' prestazzjoni u l-aġġustamenti tar-riskju f'għotjiet tar-remunerazzjoni attwali. Matul dan il-proċess tal-għoti, l-istituzzjoni għandha taġġusta r-remunerazzjoni għal żviluppi avversi potenzjali fil-ġejjieni ("aġġustament għar-riskju ex ante").

14.2.1 It-twaqqif ta' aggregazzjonijiet ta' bonusijiet

217. L-istituzzjonijiet għandhom jiddefinixxu aggregazzjoni ta' bonusijiet waħda jew iżjed għall-perjodu li għalih tingħata r-remunerazzjoni varjabbli u jikkalkolaw l-aggregazzjoni ta' bonusijiet globali tal-istituzzjoni bħala somma ta' dawn l-aggregazzjonijiet ta' bonusijiet.
218. Meta jistabbilixxu l-aggregazzjonijiet ta' bonusijiet, l-istituzzjonijiet 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-oġettivi ta' kontroll u s-sitwazzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni, 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 jieħdu f'kunsiderazzjoni r-riżultati finanzjarji miksubin. Għandu jkun hemm fis-seħħ użu prudenti ta' metodi kontabilistiċi u ta' valutazzjoni li jiżgura evalwazzjoni vera u ġusta tar-riżultati finanzjarji, tal-bażi kapitali u tal-likwidità.
219. L-aggregazzjonijiet ta' bonusijiet ma għandhomx jiġu ssettjati għal ċertu livell sabiex jiġu ssodisfati t-talbiet tar-remunerazzjoni.
220. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom proċessi u kontrolli xierqa fis-seħħ meta jiddeterminaw l-aggregazzjoni ta' bonusijiet globali.
221. Meta l-istituzzjonijiet jużaw approċċ minn fuq għal isfel, għandhom jistabbilixxu l-ammont tal-aggregazzjoni tal-bonusijiet fil-livell tal-istituzzjoni, 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.

222. Meta l-istituzzjonijiet 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 tal-istituzzjoni hija daqs is-somom tal-għotjiet potenzjali allokatu għal-livelli subordinati rispettivi. L-istituzzjoni għandha tiżgura li l-prestazzjoni globali tal-istituzzjoni tingħata kunsiderazzjoni xierqa.
223. 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. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw tabelli ta' punteġġ jew metodi xierqa oħrajn sabiex jgħaqqdu approċċi differenti.
224. Meta jagħzlu l-approċċ, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu dan li ġej: il-formuli huma iktar trasparenti u, għalhekk, iwasslu għal inċentivi iktar ċari, peress li l-membru tal-persunal jaf 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' jdgħajef 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.
225. Fatturi bħal-limitazzjonijiet tal-baġit, zamma 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.
226. L-istituzzjonijiet għandhom iżommu rekords dwar kif ġew stabbiliti l-aggregazzjoni ta' bonusijiet u r-remunerazzjoni tal-persunal, inkluż kif ingħaqdu flimkien stimi bbażati fuq approċċi differenti.

14.2.2 L-aġġustament għar-riskju ex ante fil-proċess tal-għoti

227. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu l-aggregazzjoni ta' bonusijiet u r-remunerazzjoni varjabbli li sejrjn 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 sħiħ mar-riskji meħudin. Il-kriterji użati għall-aġġustament tar-riskju ex ante għandhom ikunu granulari biżżejjed biex jirriflettu r-riskji rilevanti kollha.
228. L-istituzzjonijiet 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.

229. 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.

230. L-aġġustamenti tar-riskju ex ante li jagħmlu l-istituzzjonijiet, meta bbażati fuq kriterji kwantitattivi, għandhom jiddependu l-aktar fuq miżuri eżistenti fi ħdan l-istituzzjonijiet, użati għal skopijiet ta' mmanigjar tar-riskju oħrajn. Meta jsiru aġġustamenti għal miżuri bħal dawn fi ħdan proċessi ta' mmanigġjar tar-riskju, l-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu wkoll bidliet konsistenti fil-qafas tar-remunerazzjoni. Dawn il-kriterji jinkludu:

- a. il-kapital ekonomiku, il-profitt ekonomiku, ir-ritorn fuq assi mwiežna għar-riskju u r-redditu fuq l-ekwità allokata;
- b. il-kost u l-kwantità tal-kapital meħtieġ għar-riskji tal-attivitajiet tiegħu, filwaqt li d-distribuzzjoni tal-kostijiet tal-kapital għandha tirrifletti l-profil tar-riskju tal-istituzzjoni u l-ewkità kollha tal-istituzzjoni għandha tiġi ddebitata u allokata bis-sħiħ;
- c. il-kost u l-kwantità tar-riskju tal-likwidità maħsuba fil-perkors tan-negozju;
- d. il-kostijiet tal-likwidità indiretti (jiġifieri kostijiet ta' spariġġ tal-likwidità, kost ta' riskju tal-likwidità kontingenti u skoperturi oħrajn ta' riskju tal-likwidità li jista' jkollha istituzzjoni).

231. Meta titkejjel il-profittabilità tal-istituzzjoni 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. L-istituzzjonijiet ma għandhomx jeskludu l-ispejjeż ta' funzjonijiet korporattivi, eż l-ispejjeż tal-IT, l-ispejjeż ġenerali tal-grupp jew negozji li twaqqfu.

232. L-istituzzjonijiet 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 bħall-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

233. L-istituzzjonijiet għandhom iħallsu r-remunerazzjoni varjabbli parzjalment bil-quddiem u parzjalment differita u b'bilanċ xieraq bejn strumenti ta' ekwità, marbutin mal-ekwità u strumenti eliġibbli oħrajn u flus skont l-Artikolu 94(1) tad-Direttiva 2013/36/UE. Qabel ma titħallas il-parti differita tal-flus jew il-vestment 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-ġhotja. Dan japplika wkoll meta jintużaw perjodi tad-dovuti multiannwali.

15.1 Remunerazzjoni differita u mhux differita

234. L-istituzzjonijiet għandhom jimplementaw skeda differita li tallinja b'mod xieraq ir-remunerazzjoni tal-persunal mal-attivitajiet, maċ-ċiklu tan-negożju u mal-profil tar-riskju tal-istituzzjoni u l-attivitajiet tal-membri tal-persunal identifikat, sabiex parti suffiċjenti tar-remunerazzjoni varjabbli tista' tkun aġġustata għall-eżiti tar-riskju matul iż-żmien permezz ta' aġġustamenti tar-riskju ex post.

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

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

236. L-istituzzjonijiet għandhom iqisu fi ħdan 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 inċentivi 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

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

238. Meta jstabbilixxu l-perjodu ta' differiment attwali u l-proporzjon li sejjer ikun differit skont ir-rekwiziti minimi skont l-Artikoli 94(1)(m) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw:

- a. ir-responsabbiltajiet u l-awtoritajiet mill-persunal identifikat u l-kompiti li wettqu;
- b. iċ-ċiklu tan-negożju u n-natura tal-attivitajiet tal-istituzzjoni;
- c. fluttwazzjonijiet mistennjin fl-attività ekonomika u l-prestazzjoni u r-riskji tal-istituzzjoni u l-unità tan-negożju u l-impatt tal-persunal identifikat fuq dawn il-fluttwazzjonijiet;

- d. il-proporzjon approvat bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni totali u l-ammont assolut tar-remunerazzjoni varjabbli.
239. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw għal liema kategoriji ta' persunal identifikat għandhom jiġu applikati perjodi ta' differiment itwal mill-perjodu minimu meħtieġ ta' mill-inqas tliet snin sa ħames snin sabiex jiżguraw li r-remunerazzjoni varjabbli hija allinjata mal-profil tar-riskju fit-tul. Meta jintużaw perjodi tad-dovuti multiannwali, u meta l-perjodu tad-dovuti itwal jipprovi iktar ċertezza dwar ir-riskji li mmaterjalizzaw mill-bidu tal-perjodu tad-dovuti, l-istituzzjonijiet 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.
240. L-istituzzjonijiet sinifikanti għandhom japplikaw fi kwalunkwe każ, tal-inqas għall-membri tal-korp manigġerjali fil-funzjoni manigġerjali u fil-manigġment superjuri tiegħu, perjodi ta' differiment ta' mill-inqas ħames snin u jiddifferixxu porzjon ogħla b'mod sinifikanti tar-remunerazzjoni varjabbli mħallsa fi strumenti.
241. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu porzjon xieraq ta' remunerazzjoni li għandu jiġi differit għal kategorija ta' persunal identifikat jew ta' membru tal-persunal identifikat uniku bil-proporzjon minimu ta' 40% jew iktar minnu, jew 60% rispettivament għal ammonti partikolarment għoljin.
242. L-istituzzjonijiet għandhom jiddefinixxu liema livell ta' remunerazzjoni varjabbli jikkostitwixxi ammont partikolarment għoli, b'kont meħud tal-proporzjon tar-remunerazzjoni mħallsa fi ħdan l-istituzzjoni, ir-rapport tal-valutazzjoni komparattiva tar-remunerazzjoni tal-EBA u, fejn disponibbli, 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 t'hawn fuq. Remunerazzjoni f'dak il-livell limitu jew ogħla minnu dejjem għandha tiġi kkunsidrata bħala ammont partikolarment għoli.
243. Meta l-istituzzjonijiet 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), l-istituzzjonijiet għandhom ikunu kapaċi juri lill-awtorità kompetenti li fuq bażi medja peżata għal kull membru tal-persunal identifikat, l-istituzzjoni 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.
244. 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, l-istituzzjonijiet 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. l-istabbiliment ta' 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 oġhla ta' remunerazzjoni varjabbli fi strumenti li huma allinjati mal-prestazzjoni tal-istituzzjoni u soġġetti għal perjodi ta' żamma u ta' differiment twal biżżejjed.

15.3 Vestiment ta' remunerazzjoni differita

245. 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.
246. Ir-remunerazzjoni differita għandha tvesti bis-sħiħ fi tmiem il-perjodu ta' differiment jew tiġi mifruxa fuq diversi hlasijiet matul il-perjodu ta' differiment skont l-Artikolu 94(1)(m) tad-Direttiva 2013/36/UE.
247. Vestiment pro rata tfisser eż. perjodu ta' differiment ta' tliet snin li fi tmiem is-snin $n+1$, $n+2$ u $n+3$, terz tar-remunerazzjoni differita tvesti, b'n li hija l-mument li fih titħallas il-parti bil-quddiem tar-remunerazzjoni varjabbli mogħtija.
248. 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

249. L-istrumenti użati għall-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli għandhom jikkontribwixxu għall-allinjament tar-remunerazzjoni varjabbli mal-prestazzjoni u r-riskji tal-istituzzjoni.
250. Fejn l-istrumenti maħruġin minn istituzzjoni fil-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidament taħt il-punti (i) u (ii) tal-Artikolu 94(1)(l) tas-CRD huma disponibbli, ir-remunerazzjoni varjabbli għandha tikkonsisti minn bilanċ tat-tipi differenti ta' strumenti. L-istituzzjonijiet għandhom, meta jkun hemm strumenti disponibbli, jagħtu prijorità lill-użu ta' strumenti soġġetti għal rikapitalizzazzjoni interna, f'konformità mal-istrumenti sabbiliti fl-RTS fuq strumenti u ishma, aktar milli l-użu ta' oġġetti bbażati fuq il-valur bħal strumenti marbutin mal-ishma.
251. Id-disponibbiltà ta' strumenti taħt l-Artikolu 94(1)(i) tas-CRD tiddependi fuq il-forma ġuridika ta' istituzzjoni:
 - a. Ishma, għal istituzzjonijiet fil-forma ġuridika ta' kumpannija ssimplifikata; u wkoll strumenti marbutin mal-ishma għal kumpanniji ssimplifikati mhux elenkati, huma

disponibbli; kumpanniji ssimplifikati elenkanti ma għandhomx jużaw strumenti marbutin mal-ishma f'konformità mal-Artikolu msemmi hawn fuq.

- b. Għal istituzzjonijiet li huma kumpanniji mhux issimplifikati, interessi propjetarji li huma ekwivalent għal ishma, skont il-forma ġuridika tal-istituzzjoni, jew strumenti mhux fi flus li huma ekwivalenti għal strumenti marbutin mal-ishma huma disponibbli għall-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli fl-istrumenti.

252. 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.

253. Id-disponibbiltà ta' "strumenti oħrajn" taħt l-Artikolu 94(l)(ii) tad-Direttiva 2013/36/UE tiddependi fuq jekk istituzzjoni jew istituzzjoni fil-kamp ta' applikazzjoni ta' konsolidazzjoni kinitx digà ħarġet strumenti bħal dawn u fuq jekk humiex disponibbli ammonti suffiċjenti ta' strumenti bħal dawn. Fejn l-istituzzjonijiet huma primarjament iffinażjati mill-operatur, jew jiddependu fil-biċċa l-kbira fuq dejn addizzjonali ta' Grad 1, ta' Grad 2 jew li jista' jsirlu 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 (UE) Nru 527/2014.

254. Fejn ma hemmx fatturi speċifiċi jew liġijiet nazzjonali li jipprevjenu l-użu ta' "strumenti oħrajn" skont l-Artikolu 94(l)(ii) tad-Direttiva 2013/36/UE, jew fatturi li jipprevjenu lill-istituzzjonijiet milli joħroġu strumenti f'konformità mar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 527/2014, fejn ikunu disponibbli għandhom jintużaw strumenti bħal dawn għall-għoti tar-remunerazzjoni varjabbli.

255. Meta kemm strumenti ta' ekwità jew marbutin mal-ekwità u strumenti eliġibbli oħrajn definiti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 527/2014 huma disponibbli, huwa possibbli li tithallas ir-remunerazzjoni varjabbli bħala bilanċ ta' strumenti differenti. F'dak il-każ l-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li l-porzjon tar-remunerazzjoni varjabbli li hija mħallsa fi strumenti jinkludi bilanċ xieraq ta' strumenti taħt skont il-punt (i) u l-punt (ii) tal-Artikolu 94(1)(l) tad-Direttiva 2013/36/UE. L-istituzzjonijiet għandhom ikunu kapaċi li juru li huma kienu ħadu f'kunsiderazzjoni l-interessi tal-azzjonisti, tal-kredituri, tad-detenturi tal-bonds u ta' partijiet ikkonċernati oħrajn meta stabbilixxew l-bilanċ bejn strumenti differenti.

256. 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-bażi għad-determinazzjoni tan-numru inizjali tal-istrumenti 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. Istituzzjonijiet żgħar u mhux kumplessi li mhumiex elenkati jistgħu jistabbilixxu l-valur tal-interessi proprjetarji u strumenti marbutin ma' interess proprjetarju fuq il-bażi tal-aħħar riżultati finanzjarji annwali.

257. L-istituzzjonijiet jistgħu jagħtu numru fiss jew ammont nominali ta' strumenti differiti bl-użu ta' tekniki differenti, inklużi kuntratti u faċilitajiet ta' depożitu tal-fiducjarji, 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.
258. L-istituzzjonijiet ma għandhom iħallsu l-ebda interess jew dividend fuq l-istrumenti li jkunu ngħataw bħala remunerazzjoni varjabbli taħt l-arranġamenti ta' differiment lill-persunal identifikat; dan ifisser ukoll li l-interess u d-dividendi pagabbli matul il-perjodu ta' differiment ma għandhomx jithallsu lill-persunal wara li jintemm il-perjodu ta' differiment. Hlasijiet bħal dawn għandhom jiġu trattati bħala riċevuti mill-istituzzjoni u bħala proprjetà tagħha.
259. L-awtoritajiet kompetenti ma għandhomx jillimitaw il-possibbiltà li jużaw l-istrumenti skont l-Artikolu 94(1)(l) tant li l-istituzzjonijiet ma jkunux jistgħu jistabbilixxu bilanċ xieraq bejn l-istrumenti skont il-punt (i) u l-punt (ii) tal-Artikolu 94(1)(l) tad-Direttiva 2013/36/UE.

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

260. Ir-rekwiżt li jiġihallas, skont l-Artikolu 94(1)(l) tad-Direttiva 2013/36/UE, f'minimu 50% ta' kwalunkwe remunerazzjoni varjabbli fi strumenti, għandu jiġi applikat b'mod ugwali għall-parti differita u mhux differita u ż-żewġ partijiet għandhom jikkonsistu f'bilanċ ta' strumenti f'konformità mal-linji gwida fis-sezzjoni 17.4.
261. L-istituzzjonijiet għandhom jagħtu prijorità lill-użu tal-istrumenti minflok ma jagħtu r-remunerazzjoni varjabbli fi flus. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu l-percentwal li għandu jingħata f'bilanċ ta' strumenti skont l-Artikolu 94(1)(l) tad-Direttiva 2013/36/UE għal 50% jew ogħla b'mod separat għall-partijiet differiti u mhux differiti tar-remunerazzjoni varjabbli. Meta l-istituzzjonijiet jagħtu porzjon ogħla minn 50% tar-remunerazzjoni varjabbli fi strumenti, għandhom jagħtu prijorità lill-sehem ogħla ta' strumenti fi ħdan il-porzjon differit tal-komponent tar-remunerazzjoni varjabbli.
262. Il-proporzjon tar-remunerazzjoni varjabbli li titħallas fi strumenti għandu jiġi kalkolat bħala l-kwozjent bejn l-ammont tar-remunerazzjoni varjabbli mħallsa fi strumenti u s-somma tar-remunerazzjoni varjabbli mogħtija fi flus u f'benefiċċji oħrajn. 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

263. 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 tal-istituzzjoni.
264. L-istituzzjoni 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.
265. Meta jistabbilixxu l-perjodu ta' żamma, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw it-tul globali tal-perjodu ta' żamma ppjanat u ta' differiment u l-impatt tal-kategorija tal-persunal identifikat fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet u t-tul ta' ċiklu tan-negozju rilevanti għall-kategorija tal-persunal.
266. Perjodu ta' żamma itwal kif applikat b'mod ġenerali għall-persunal identifikat għandu jiġi kkunsidrat f'każijiet fejn ir-riskji li jsejju l-prestazzjoni jistgħu jimmaterjalizzaw lil hinn minn tmiem il-perjodu ta' żamma standard u ta' differiment, għall-inqas għall-persunal bl-ogħla impatt fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet.
267. Għall-istrumenti mogħtijin, għandu jiġi applikat perjodu ta' żamma ta' tal-inqas sena. Għandhom jiġu stabbiliti perjodi itwal b'mod partikolari meta l-aġġustamenti għar-riskju ex post jkunu jiddependu l-iktar fuq bidliet fil-valur tal-istrumenti li jkunu ngħataw. Meta l-perjodu ta' differiment ikun ta' mill-inqas ħames snin, jista' jiġi impost perjodu ta' żamma għall-parti differita ta' mill-inqas sitt xhur għall-persunal identifikat għajr il-membri tal-korp maniġerjali u l-manिgement superjuri li għalihom għandu jiġi applikat perjodu ta' żamma minimu ta' sena.

15.7 Aġġustament għar-riskju

15.7.1 Malus u rkupru

268. L-arranġamenti tal-malus u ta' rkupru huma mekkaniżmi ta' aġġustament għar-riskju ex post espliciti li bihom l-istituzzjoni nnifisha taġġusta r-remunerazzjoni tal-membri tal-persunal identifikat fuq il-bażi ta' mekkaniżmi bħal dawn (eż. billi tbaxxi r-remunerazzjoni fi flus mogħtija jew billi tnaqqas in-numru jew il-valur tal-istrumenti mogħtija).
269. Mingħajr preġudizzju għall-prinċipji ġenerali tal-kuntratt nazzjonali jew tal-ligi tax-xogħol, l-istituzzjonijiet għandhom ikunu kapaċi japplikaw l-arranġamenti tal-malus jew ta' rkupru sa 100% tar-remunerazzjoni varjabbli totali skont l-Artikolu 94(1)(n) tad-Direttiva 2013/36/UE, irrispettivament mill-metodu użat għall-ħlas, inklużi l-arranġamenti ta' żamma jew ta' differiment.
270. Aġġustamenti għar-riskju ex post dejjem għandhom ikunu relatati mar-riskju jew mal-prestazzjoni. Għandhom iwieġbu għall-eżiti tar-riskju attwali jew għal bidliet fir-riskji

persistenti tal-istituzzjonijiet, tal-linja ta' negozju u tal-attivitajiet tal-persunal. Ma għandhomx ikunu bbażati fuq l-ammont ta' dividendi mhallsa jew fuq l-evoluzzjoni tal-prezz tas-sehem.

271. L-istituzzjonijiet 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 godda 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 mill-istituzzjoni fuq il-bażi ta' ttestjar retrospettiv.
272. Meta jistabbilixxu l-kriterji għall-applikazzjoni tal-malus u ta' rkupru skont l-Artikolu 94(1)(n) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu wkoll perjodu li matulu sejjer jiġi applikat il-malus jew l-irkupru. Dan il-perjodu għandu jkopri tal-inqas il-perjodi ta' żamma u ta' differiment. L-istituzzjonijiet jistgħu jagħmlu distinzjoni bejn kriterji għall-applikazzjoni tal-malus u ta' rkupru. L-irkupru għandu jiġi applikat b'mod partikolari meta l-membri tal-persunal identifikat jkun ikkontribwixxa b'mod sinifikanti għall-prestazzjoni finanzjarja negattiva jew mhux ottimali u fil-każijiet ta' frodi jew imġiba oħra b'intenzjoni jew negliġenza serja wasslu għal telf sinifikanti.
273. L-istituzzjonijiet 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 94(1)(n)(i) u (ii) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw kriterji speċifiċi inklużi:
- evidenza ta' mġiba ħażina jew ta' żball serju mill-membri tal-persunal (eż. ksur tal-kodiċi ta' kondotta u ta' regoli interni oħrajn, speċjalment dawk li jikkonċernaw ir-riskji);
 - jekk l-istituzzjoni u/jew l-unità tan-negozju wara ġġarrabx tnaqqis sinifikanti fil-prestazzjoni finanzjarja tagħha (eż. indikaturi tan-negozju speċifiċi);
 - jekk l-istituzzjoni u/jew l-unità tan-negozju li fiha jaħdem il-membri tal-persunal identifikat iġġarrabx nuqqas sinifikanti ta' mmaniġjar tar-riskji;
 - żidiet sinifikanti fil-bażi kapitali regolatorja jew ekonomika tal-unità tan-negozju jew tal-istituzzjoni;
 - kwalunkwe sanzjoni regolatorja meta l-imġiba tal-membri tal-persunal identifikat kkontribwixxiet għas-sanzjoni.
274. Fejn il-malus jista' biss jiġi applikat fil-mument tal-vestiment tal-ħlasijiet differiti, l-istituzzjonijiet jistgħu jagħzlu, fejn possibbli, li japplikaw l-irkupru wara l-ħlas jew il-vestiment tar-remunerazzjoni varjabbli.
275. 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

jwassel għal żieda tar-remunerazzjoni varjabbli mogħtija inizjalment jew, meta l-malus jew l-irkupru diġà kienu ġew applikati fl-imgħoddi, għal żieda tar-remunerazzjoni varjabbli mnaqqsa.

15.7.2 Agġustamenti impliċiti

276. L-istituzzjonijiet għandhom jużaw strumenti għar-remunerazzjoni varjabbli meta l-prezz jirreagixxi għal bidliet fir-riskju jew fil-prestazzjoni tal-istituzzjoni. L-evoluzzjoni tal-prezz tal-istokk jew tal-prezz ta' strumenti oħrajn ma għandhiex titqies bħala sostitut għall-agġustamenti għar-riskju ex post espliciti.

277. Meta l-istrumenti jkunu ngħataw u l-persunal, wara l-perjodi ta' żamma u ta' differiment, ibiġġ 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

278. F'konformità mas-sezzjoni 6 ta' dawn il-linji gwida, meta l-istituzzjonijiet jibbenefikaw minn intervent eċċezzjonali tal-gvern, l-awtoritajiet kompetenti u l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu kuntatti regolari sabiex jistabbilixxu aggregazzjoni ta' remunerazzjoni varjabbli possibbli u tal-ġhotja ta' remunerazzjoni varjabbli sabiex jiżguraw konformità mal-Artikoli 93 u 141 tad-Direttiva 2013/36/UE. Kwalunkwe ħlas tar-remunerazzjoni varjabbli ma għandux jipperikola l-konformità mal-pjan ta' ħruġ u ta' rkupru stabbilit mill-intervent eċċezzjonali tal-gvern.

279. 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 ta' krizi finanzjarja (2013/C 216/01) għandha tiġi applikata fi ħdan il-politiki ta' remunerazzjoni. Kwalunkwe kundizzjoni fir-rigward tar-remunerazzjoni imposta fuq l-istituzzjonijiet meta l-għajnuna mill-istat tkun ġiet approvata mill-Kummissjoni u tingħata u fi ħdan kwalunkwe att relatat għandha tiġi riflessa kif xieraq fil-politika ta' remunerazzjoni tal-istituzzjonijiet.

280. Ir-remunerazzjoni varjabbli tal-persunal ta' istituzzjoni, inklużi l-membri tal-korp maniġerjali, ma għandhiex tipprevjeni ħlas lura ordnat u puntwali tal-intervent eċċezzjonali tal-gvern jew l-ilħuq ta' objettivi stabbiliti fil-pjan ta' ristrutturar.

281. L-istituzzjoni għandha tiżgura li l-aggregazzjoni ta' bonusijiet jew il-vestment u l-ħlas tar-remunerazzjoni varjabbli ma joħolqux detriment għat-tiswir puntwali tal-baži kapitali tagħha u tnaqqis fid-dipendenza tagħha fuq l-intervent eċċezzjonali tal-gvern.

282. Mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe kundizzjoni eżistenti imposti mill-Istat Membru jew mill-Unjoni fir-rigward tar-remunerazzjoni, l-awtorità kompetenti rilevanti għandha tistabbilixxi, għall-istituzzjonijiet li ngħataw appoġġ eċċezzjonali mill-gvern, il-perċentwal tad-

dħul nett skont il-punt (a) tal-Artikolu 93 tad-Direttiva 2013/36/UE li jista' jintuża għar-remunerazzjoni varjabbli u tivvaluta jekk ir-remunerazzjoni varjabbli hijiex allinjata ma' mmanigġjar tar-riskji sod u ma' tkabbir fit-tul u tiegħu miżura għar-ristrutturar tar-remunerazzjoni, fejn ikun hemm bżonn.

283. Għandhom jiġu applikati limiti stretti għar-remunerazzjoni varjabbli tal-membri tal-korp maniġerjali fil-kuntest tar-ristrutturar tar-remunerazzjoni skont it-tifsira tal-punt (b) tal-Artikolu 93 tad-Direttiva 2013/36/UE meta:

- a. L-awtorità kompetenti rilevanti tobbliga lill-istituzzjoni biex ma tħallasx ir-remunerazzjoni varjabbli għall-membri tal-korp maniġerjali mid-data li fiha gie riċevut l-intervent eċċezzjonali tal-gvern jew sabiex jiġu applikati l-malus u l-irkupru għar-remunerazzjoni varjabbli b'kont meħud tal-fallimenti potenzjali tal-korp maniġerjali;
- b. L-awtorità kompetenti rilevanti tista' tobbliga lill-istituzzjoni sabiex ma tagħti l-ebda remunerazzjoni varjabbli lill-membri tal-korp maniġerjali diment li ma jkunx għadu tħallas lura l-appoġġ tal-gvern eċċezzjonali, jew sakemm ikun gie implimentat jew jitlestha pjan ta' ristrutturar għall-istituzzjoni. Miżuri bħal dawn għandhom ikunu ta' żmien limitat. Il-perjodu li matulu japplikaw il-limiti jew il-kriterji għall-applikazzjoni ta' limiti bħal dawn għandhom jiġu rreġistrati b'mod ċar u jiġu kkomunikati lill-istituzzjoni meta jingħata l-appoġġ mill-gvern.

284. Sabiex jirristrutturaw ir-remunerazzjoni skont l-Artikolu 93(b) tad-Direttiva 2013/36/UE b'mod allinjat ma' mmanigġjar tar-riskju sod u ma' tkabbir fit-tul, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jeħtieġu:

- a. fejn xieraq, il-limitazzjoni tar-remunerazzjoni varjabbli għall-membri tal-korp maniġerjali għal ammonti sa żero sabiex ir-remunerazzjoni varjabbli ma jkollha l-ebda impatt konsiderevoli fuq l-irkupru tal-istituzzjoni;
- b. l-allinjament tal-miżuri ta' prestazzjoni użati għad-determinazzjoni tar-remunerazzjoni varjabbli mal-progress tal-irkupru tal-istituzzjoni u l-kontribuzzjoni tal-persunal identifikat, inkluż il-korp maniġerjali f'dan ir-rigward;
- c. l-applikazzjoni tal-irkupru u l-malus għall-perjodi tal-għotjiet aktar bikrija kif xieraq, b'mod partikolari għal persunal li kkontribwixxa b'mod sinifikanti għas-sitwazzjoni li fiha dik l-istituzzjoni kellha bżonn għajnuna mill-Istat;
- d. iż-żieda tal-perċentwal tar-remunerazzjoni varjabbli li hija differita sa 100%;
- e. l-allinjament tal-perjodu ta' differiment u tad-dovuti mal-pjanijiet u l-fażijiet ta' ristrutturar u rkupru.

285. L-istituzzjonijiet u l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu li jista' jkun hemm bżonn li jipprovdu għall-għoti possibbli tar-remunerazzjoni varjabbli lill-membri maħturin godda tal-

korp manigerjali li jinhatru matul il-faži ta' ristrutturar jew ta' rkupru tal-istituzzjoni sabiex jiżguraw li l-membri xierqa tal-korp manigerjali jkunu jistgħu jinhatru matul dik il-faži.

Titolu VI - Divulgazzjonijiet mill-istituzzjoni u trasparenza interna

17. Rekwiżiti ta' divulgazzjoni

286. Meta jiddivulgaw informazzjoni meħtieġa mill-Artikolu 450 tar-Regolament (UE) 575/2013, l-istituzzjonijiet għandhom ikunu konformi mal-prinċipji ġenerali inklużi fit-*Titolu I tal-Parti Tmienja ta' dak ir-Regolament u "EBA guidelines on materiality, proprietary and confidentiality and on disclosure frequency under Articles 432(1), 432(2) and 433 of Regulation (EU) 575/2013"* ("Il-linji gwida tal-EBA dwar il-materjalità, il-proprjetarjetà u l-kunfidenzjalità u dwar il-frekwenza tad-divulgazzjoni skont l-Artikolu 432(1), 432(2) u 433 tar-Regolament (UE) 575/2013")³³.
287. L-Artikolu 432(1) u (2) tar-Regolament (UE) 575/2013 ma jipprovdux għall-possibiltà li titħalla barra entrata ta' informazzjoni mill-Artikolu 450 tar-Regolament (UE) 575/2013 għar-raġunijiet ta' materjalità, proprjetarjetà u kunfidenzjalità. Ir-rekwiżiti ta' divulgazzjoni fl-Artikolu 450 għandhom jiġu rrispettati mingħajr ħsara għar-rekwiżiti tad-Direttiva 95/46/KE³⁴.
288. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 96 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istituzzjonijiet għandhom iqiegħdu għad-dispożizzjoni l-informazzjoni dwar kif jikkonformaw mar-rekwiżiti tal-Artikoli 92 sa 95 tad-Direttiva 2013/36/UE flimkien mad-divulgazzjonijiet meħtieġa mill-Artikolu 450 tar-Regolament (UE) 575/2013, u għandhom jiżguraw li d-divulgazzjonijiet ikunu aċċessibbli b'mod faċli.
289. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li d-divulgazzjonijiet dwar ir-remunerazzjoni jipprovdu kontroreferenzi xierqa għal informazzjoni u divulgazzjonijiet oħrajn li jistgħu jkunu ta' rilevanza, sabiex jipprovdu stampa sħiħa fuq id-divulgazzjonijiet kollha dwar il-prattiki u l-politika ta' remunerazzjoni.
290. Skont l-Artikolu 6(3) u l-Artikolu 13(1) tar-Regolament (UE) 575/2013, id-divulgazzjonijiet għandhom isiru fuq bażi individwali mill-istituzzjonijiet sakemm ma jkunux impriża prinċipali, jew sussidjarja jew inklużi fil-konsolidament skont l-Artikolu 18 tar-Regolament (UE) 575/2013, fuq bażi konsolidata mill-istituzzjoni li tikkonsolida u fuq bażi subkonsolidata jew individwali mis-sussidjarji sinifikanti tal-istituzzjonijiet prinċipali tal-UE. Soġġetti għall-kundizzjoni fl-Artikolu 13(3) li qiegħda tiġi sodisfata, l-entitajiet prinċipali tal-UE kkonsolidati minn impriża prinċipali stabbiliti f'pajjiż terz jistgħu ma jkollhomx għalfejn jipprovdu divulgazzjonijiet meħtieġa mill-Artikolu 450 tar-Regolament (UE) 575/2013.

³³ <http://www.eba.europa.eu/-/eba-publishes-final-guidelines-on-disclosure-requirements-for-the-eu-banking-sector>

³⁴ Id-Direttiva 95/46/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Ottubru 1995 dwar il-protezzjoni ta' individwi fir-rigward tal-ipproċessar ta' data personali u dwar il-moviment liberu ta' dik id-data (GU L 281, 23.11.1995, p. 31).

291. Id-divulgazzjonijiet għandhom jieħdu f'kunsiderazzjoni d-daqs tal-istituzzjoni u n-natura, il-kamp ta' applikazzjoni u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħha f'konformità mas-sezzjoni 4 ta' dawn il-linji gwida. Istituzzjonijiet żgħar u mhux kumplessi għandhom jikkonformaw mar-rekwiżti tad-divulgazzjoni billi jipprovdu informazzjoni li tikkorrispondi mal-politika tar-remunerazzjoni applikata u mal-organizzazzjoni interna tagħhom.
292. L-informazzjoni li għandha tiġi ddivulgata skont l-Artikolu 450 tar-Regolament (UE) 575/2013 u speċifikata f'dawn il-linji gwida għandha tiġi provduta fuq bażi annwali f'taqsimha kwantitattiva u kwalitattiva, murija b'tabelli u ċarts fejn rilevanti sabiex tiżied il-faċilità tal-fehim fost l-utenti.

18. Il-politika u l-prattiki

L-Artikolu 450(1): il-politika ta' remunerazzjoni

293. L-istituzzjonijiet għandhom jiżvelaw u jqiegħdu għad-dispożizzjoni tal-membri kollha tal-korp manigerjali informazzjoni dettaljata dwar il-prattiki u l-politiki ta' remunerazzjoni tagħhom għall-persunal identifikat. L-istituzzjonijiet għandhom b'mod adegwat jiddivulgaw esternament u jagħmlu trasparenti internament l-approċċ, il-principji u l-oġettivi tal-inċentivi tal-kumpens. L-istituzzjonijiet għandhom jipprovdu wkoll biżżejjed informazzjoni ġenerali dwar il-karatteristiċi bażiċi tal-prattiki u l-politiki tar-remunerazzjoni tal-istituzzjoni tagħhom.
294. Fejn ikun rilevanti, l-istituzzjonijiet għandhom jiżvelaw id-differenzi sinifikanti tal-politika ta' remunerazzjoni għal kategoriji differenti ta' persunal identifikat u d-deskrizzjoni tal-kamp ta' applikazzjoni reġjonali tal-politiki ta' remunerazzjoni tal-istituzzjoni u d-differenzi rilevanti bejn ir-reġjuni jew bejn istituzzjonijiet differenti fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidazzjoni.
295. Fejn applikabbli, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw spjegazzjoni tar-rabta bejn il-politika ta' remunerazzjoni fil-livell tal-grupp u l-politiki ta' remunerazzjoni applikati fil-livell tal-istituzzjoni prinċipali u fil-livell tal-fergħa jew sussidjarju (fil-UE u barranin), u jiddikjaraw, fejn applikabbli, id-differenzi bejn il-politiki ta' remunerazzjoni applikabbli fil-livell tal-grupp, prinċipali u sussidjarju. Dawn id-divulgazzjonijiet għandhom jinkludu, pereżempju, differenzi relatati mal-proporzjon bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni, ir-rata ta' skont nozzjonali, il-pjanijiet u l-veikoli tar-remunerazzjoni disponibbli jew l-istrumenti tar-remunerazzjonli li jistgħu jingħataw, u r-raġunijiet għal dawk id-differenzi, kif ukoll l-impatt tagħhom fuq id-determinazzjoni tal-aggregazzjonijiet ta' bonusijiet għal oqsma tan-negożju differenti.
296. L-istituzzjonijiet għandhom jipprezentaw kwalunkwe bidla materjali magħmula fil-politika tar-remunerazzjoni, inkluż meta daħlu fis-seħħ, l-impatt fuq il-kompożizzjoni tal-komponenti tar-remunerazzjoni varjabbli u fissa, u l-proċess ta' governanza użat sabiex tiġi stabbilita l-politika ta' remunerazzjoni.

L-Artikolu 450 (1): identifikazzjoni tal-persunal

297. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw kif ikunu applikaw ir-rekwiżiti fuq il-politiki ta' remunerazzjoni u r-remunerazzjoni varjabbli, inklużi r-rekwiżiti stabbiliti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014.
298. L-istituzzjonijiet għandhom jiżvelaw in-numru tal-persunal identifikat imqassam skont il-qasam tan-negozju, il-manigment superjuri u persunal identifikat ieħor u jagħtu spjegazzjoni tal-bidliet sinifikanti f'dawn in-numri.

L-Artikolu 450(1) punt (a): informazzjoni dwar il-proċess tat-teħid ta' deċiżjoni użat sabiex tiġi stabbilita l-politika ta' remunerazzjoni

299. L-istituzzjonijiet għandhom jistipulaw b'mod ċar il-proċedura ta' governanza relatata mal-iżvilupp tal-politika ta' remunerazzjoni b'kunsiderazzjoni tal-ispeċifikazzjonijiet fit-Titolu I ta' dawn il-linji gwida u informazzjoni dwar il-korpi li kellhom rwol sinifikanti fl-iżvilupp tal-politika ta' remunerazzjoni, inklużi l-kompożizzjoni u l-mandat tagħhom, bħall-kumitat tar-remunerazzjoni, il-kumitat tar-riskju u l-funzjonijiet ta' kontroll indipendenti.
300. Għandha tiġi pprovduta wkoll informazzjoni fuq ir-rwol tal-konsulenti esterni u fuq il-partijiet ikkonċernati kollha rilevanti l-oħrajn, inklużi l-azzjonisti, involuti fid-determinazzjoni jew fir-rieżami perjodiku tal-politika ta' remunerazzjoni jew dawk li kien tfittex il-parir tagħhom.

L-Artikolu 450(1) punt (b): informazzjoni dwar ir-rabta bejn il-ħlas u l-prestazzjoni

301. L-informazzjoni li l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw dwar kif il-ħlas u l-prestazzjoni huma marbutin għandha tinkludi:
- l-objettivi tal-prestazzjoni ewlenin;
 - il-kamp ta' applikazzjoni tal-persunal li għalih hija prevista remunerazzjoni varjabbli fil-politika ta' remunerazzjoni;
 - kif ir-remunerazzjoni varjabbli tirreaġixxi għal bidliet fil-prestazzjoni tal-istituzzjoni.

L-Artikolu 450(1) punt (c): l-aktar karatteristiċi importanti tat-tifsila tas-sistema ta' remunerazzjoni

302. L-informazzjoni li l-istituzzjonijiet iridu jiddivulgaw dwar it-tifsila u l-istruttura tas-sistema ta' remunerazzjoni tagħhom għandha tinkludi:
- il-karatteristiċi u l-objettivi ewlenin tal-proċessi u tal-politika ta' remunerazzjoni u kif tippromwovi mmanigjar tar-riskji effettiv u sod;

- b. deskrizzjoni tal-metriċi ewlenin tar-riskju u tal-prestazzjoni kwalitattivi u kwantitattivi użati għall-valutazzjoni tal-prestazzjoni tal-istituzzjoni, l-unità tan-negozju u tal-individwi, kif thalltu metriċi differenti u kif ittiehdu f'kunsiderazzjoni riskji attwali u futuri;
- c. informazzjoni dwar il-kriterji użati sabiex jiġi applikat aġġustament tar-riskju ex post u ex ante;
- d. dekrizzjoni tal-forom differenti li fihom titħallas ir-remunerazzjoni fissa u varjabbli, il-forom (jiġifieri flus, ekwità u strumenti kapitali oħrajn, pjanijiet ta' incentivi fit-tul u ta' terminu qasir) u l-ammonti rispettivi, u r-raġunament għall-użu ta' dawn il-forom differenti u għall-allokazzjoni tagħhom lil kategoriji differenti ta' persunal identifikat, b'mod partikolari għal membri tal-korp maniġerjali fil-funzjoni manijerjali tiegħu u għall-persunal fil-funzjonijiet ta' kontroll;
- e. kif l-istituzzjoni tiżgura li persunal fil-funzjonijiet ta' kontroll huwa remunerat b'mod indipendenti mill-unitajiet tan-negozju li jikkontrollaw;
- f. il-kategorizzazzjoni ta' komponenti tar-remunerazzjoni differenti bħala remunerazzjoni fissa jew varjabbli, kif ukoll ir-raġunament għal din il-klassifikazzjoni fil-każ ta' elementi tar-remunerazzjoni fissi;
- g. il-mekkaniżmi użati għall-aġġustament tar-remunerazzjoni sabiex tittiehed f'kunsiderazzjoni l-prestazzjoni għal żmien twil, inklużi:
 - i. il-parametri użati sabiex tittiehed deċiżjoni dwar it-tul tal-perjodu ta' differiment u l-proporzjon tar-remunerazzjoni differita u mhux differita, u l-iskeda tal-vestiment u l-perjodi ta' żamma għal kategoriji differenti ta' persunal identifikat, inklużi l-proporzjonijiet u l-perjodi applikati għad-differiment u ż-żamma, separati għall-istrumenti differenti mogħtijin;
 - ii. il-qafas għall-applikazzjoni tal-aġġustamenti tal-prestazzjoni ex post u ex ante, inkluża l-applikazzjoni tal-malus u ta' rkupru;
 - iii. rekwiżiti tal-parteciċipazzjoni azzjonarja li jistgħu jkunu imposti fuq il-persunal identifikat;
- h. kif il-proporzjonalità hija meħuda f'kunsiderazzjoni fi hdan is-sistema ta' remunerazzjoni u raġunament li jispjega kif il-politiki ta' remunerazzjoni huma konsistenti ma' mmanijerjar tar-riskji effettivi u sod u jipromwovuh;
- i. politiki u kriterji applikati għall-għoti ta' remunerazzjoni varjabbli garantita u indennizzi għal-liċenzjament.

L-Artikolu 450(1) punt (d): il-proporzjonijiet bejn remunerazzjoni varjabbli u fissa stabbiliti skont l-Artikolu 94(1)(g) tad-Direttiva 2013/36/UE

303. L-istituzzjonijiet għandhom jipprovdu divulgazzjoni tabulari tal-proporzjonijiet differenti bejn il-komponenti tar-remunerazzjoni varjabbli u fissa tar-remunerazzjoni totali implimentata fil-livell konsolidat, separati għall-korp manigerjali u, fejn rilevanti, skont il-qasam tan-negozju u l-funzjonijiet tal-kontroll intern u korporattivi, tal-inqas b'distinzzjoni bejn il-manigment superjuri u persunal identifikat, entitajiet u postijiet ġeografici oħrajn b'kont meħud tal-oqsma tan-negozju definiti fil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-Eżercizzju tal-Valutazzjoni Komparattiva tar-Remunerazzjoni.

304. Fejn tkun saret deċiżjoni biex jiġi applikat proporzjon oġġla minn 100% bejn il-komponenti varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni totali sa 200%, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw:

- a. il-perċentwal tad-drittijiet tal-vot rappreżentati u tad-drittijiet tal-vot tal-azzjonisti li huma favur zieda tal-proporzjon jew, skont id-dritt tal-kumpaniji applikabbli, in-numru u l-perċentwal tal-persuni li huma favur zieda tal-proporzjon minflok id-drittijiet tal-vot meta kull persuna jkollha vot wieħed;
- b. il-proporzjonijiet approvati, inkluż, meta l-proporzjonijiet ivarjaw bejn oqsma tan-negozju, il-proporzjon rispettiv għall kull qasam tan-negozju;
- c. id-data tad-deċiżjoni.

305. Minbarra l-informazzjoni fuq il-proporzjonijiet, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw, jekk applikabbli, l-informazzjoni li ġejja dwar l-applikazzjoni tar-rata ta' skont fuq bażi ta' pajjiż b'pajjiż:

- a. kemm tintuża r-rata ta' skont (il-massimu huwa l-applikazzjoni tagħha għal 25% tar-remunerazzjoni varjabbli totali jew perċentwal inqas stipulat mill-Istat Membru); u
- b. in-numru ta' persunal identifikat li għalih ir-rata ta' skont tkun giet applikata għar-remunerazzjoni varjabbli tiegħu.

L-Artikolu 450(1) punt (e): informazzjoni dwar il-kriterji tal-prestazzjoni li fuqhom huwa bbażat l-intitolament għall-ishma, l-opzjonijiet jew il-komponenti varjabbli tar-remunerazzjoni;

306. L-istituzzjonijiet iridu jiddivulgaw informazzjoni dwar l-indikaturi tal-prestazzjoni speċifiċi użati għad-determinazzjoni tal-komponenti varjabbli tar-remunerazzjoni u kriterji użati għad-determinazzjoni tal-bilanċ bejn tipi differenti ta' strumenti mogħtija, inklużi ishma, interessi proprjetarji ekwivalenti, strumenti marbutin mal-ishma, strumenti mhux tal-flus ekwivalenti, opzjonijiet u strumenti oħrajn skont ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 527/2014.

L-Artikolu 450(1) punt (f): il-parametri u l-gustifikazzjoni ewlenin għal kwalunkwe skema ta' komponenti varjabbli u kull benefiċċju ieħor mhux fi flus kontanti

307. L-informazzjoni li l-istituzzjonijiet iridu jiddivulgaw dwar il-parametri u l-gustifikazzjoni ewlenin għal kwalunkwe skema ta' komponenti varjabbli u għal kwalunkwe benefiċċju mhux fi flus kontanti għandha tinkludi pjanijiet ta' incentivi fit-tul u d-dettalji ta' kwalunkwe element tar-remunerazzjoni li huwa kkunsidrat li huwa prattika ta' remunerazzjoni mhux ta' rutina, inkluż pereżempju l-użu ta' allowances bbażati fuq il-kariga jew fuq ir-rwol u benefiċċji soċjali diskrezzjonali, kif ukoll il-kundizzjonijiet li fihom dawn l-allowances jew benefiċċji jistgħu jiġu rtirati jew jinbidlilhom il-valur.

18.1 Informazzjoni kwantitattiva aggregata

308. Meta jipprovdu informazzjoni kwantitattiva dwar ir-remunerazzjoni kif meħtieġ mill-punti (g) sa (h) tal-Artikolu 450(1) tar-Regolament (UE) 575/2013 u l-paragrafu 2 ta' dak l-Artikolu skont il-qasam tan-negozju, l-istituzzjonijiet għandhom jirrapportaw l-informazzjoni b'mod separat għal kull wieħed mill-oqsma tan-negozju ewlenin tagħhom, inklużi l-operazzjonijiet bankarji tal-investimenti, l-operazzjonijiet bankarji għall-konsumatur u l-immaniġġjar tal-assi, u aggregata għal (i) l-oqsma kollha l-oħrajn tan-negozju, (ii) il-korp maniġerjali fil-funzjoni maniġerjali u supervizorja tiegħu, (iii) il-funzjonijiet ta' kontroll intern u (iv) il-funzjonijiet korporattivi.

309. L-informazzjoni ta' hawn fuq għandha titqassam skont il-maniġment superjuri u persunal identifikat ieħor.

310. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw ukoll iċ-ċifri aggregati fuq in-numru totali ta' persunal u r-remunerazzjoni totali tagħhom imqasma fil-komponenti tar-remunerazzjoni fissa u varjabbli.

311. L-istituzzjonijiet sinifikanti għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni kwantitattiva meħtieġa fl-Artikolu 450(1)(h) tar-Regolament (UE) 575/2013 fil-livell tal-membri tal-korp maniġerjali bħala ċifri aggregati separati għall-membri tal-korp maniġerjali fil-funzjoni maniġerjali tiegħu u għall-membri tal-korp maniġerjali fil-funzjoni supervizorja tiegħu.

312. Meta jippubblikaw informazzjoni kwantitattiva kif meħtieġ mill-punti (g), (h) u (i) tal-Artikolu 450(1) tar-Regolament (UE) 575/2013, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu l-informazzjoni li għandha tingabar mill-awtoritajiet kompetenti skont il-Linji Gwida tal-EBA dwar l-Eżerċizzju tal-Valutazzjoni Komparattiva tar-Remunerazzjoni³⁵. Skont il-punt (h)(iii) tal-Artikolu 450(1) tar-Regolament (UE) 575/2013, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-ammont mhux vestit ta' remunerazzjoni differita pendenti u b'mod separat l-ammont li vestew fis-sena finanzjarja

³⁵ Ippubblikati fuq is-sit web tal-EBA fuq: <http://www.eba.europa.eu/documents/10180/757286/EBA-GL-2014-08+%28GLs+on+remuneration+benchmarking+%29.pdf/9d87c18b-ed79-4ceb-a3f6-64928cc26065>

preċedenti. Meta jiddivulgaw l-ammont ta' indennizzi għal-liċenzjament mogħtijin skont il-punt (h)(vi) tal-Artikolu 450(1) tar-Regolament (UE) 575/2013, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw b'mod separat l-ammont mogħti u digà mħallas matul is-sena finanzjarja u l-ammont differit u kif l-indennizzi għal-liċenzjament ittieħdu f'kunsiderazzjoni fil-kalkolu tal-proporzjon bejn ir-remunerazzjoni fissa u varjabbli.

18.2 Trasparenza interna

313. Il-politika ta' remunerazzjoni ta' istituzzjoni għandha tiġi ddivulgata b'mod intern lill-persunal kollu u tkun aċċessibbli għall-persunal kollu fil-ħinijiet kollha. Barra minn hekk, l-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li l-informazzjoni rigward il-politika ta' remunerazzjoni li hija ddivulgata tkun disponibbli b'mod intern. L-aspetti kwantitattivi kunfidenzjali tar-remunerazzjoni tal-membri tal-persunal individwali mhumiex soġġetti għal divulgazzjoni interna.
314. Il-persunal għandu jiġi mgħarraf dwar il-karatteristiċi tar-remunerazzjoni varjabbli tiegħu, kif ukoll dwar il-proċess u l-kriterji li se jrin jintużaw sabiex jiġi vvalutat l-impatt tal-attivitajiet tagħhom fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni u r-remunerazzjoni varjabbli tagħhom. B'mod partikolari, il-proċess ta' evalwazzjoni fir-rigward tal-prestazzjoni tal-individwu għandu jiġi dokumentat kif xieraq u għandu jkun trasparenti għall-persunal ikkonċernat.

Titolu VII - Rekwiziti għall-awtoritajiet kompetenti

19. Politiki ta' remunerazzjoni

315. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw, filwaqt li jqisu dawn il-linji gwida, il-linji gwida tal-EBA dwar ir-rata ta' skont nozzjonali applikabbli u l-linji gwida tal-EBA fuq il-proċess ta' rieżami superviżorju, li l-istituzzjonijiet jikkonformaw mar-rekwiziti dwar il-politiki ta' remunerazzjoni stabbiliti fid-Direttiva 2013/36/UE, fir-Regolament (UE) 575/2013, fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 u fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 527/2014, inkluż li jkollhom politiki ta' remunerazzjoni xierqa għall-persunal kollu u għall-persunal identifikat. L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw approċċ ibbażat fuq ir-riskju meta jissorveljaw il-politiki ta' remunerazzjoni tal-istituzzjonijiet.
316. Mingħajr preġudizzju għal miżuri u sanzjonijiet superviżorji u dixiplinari oħrajn, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jitolbu lill-istituzzjonijiet sabiex jieħdu azzjonijiet adegwati bil-għan li jirrimedjaw kwalunkwe nuqqas identifikat. Meta l-istituzzjonijiet ma jikkonformawx ma' talba bħal din, għandhom jittieħdu miżuri superviżorji xierqa.
317. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jallinjaw il-prattiki u l-politika ta' remunerazzjoni tagħhom għall-istrategija tan-negozju u l-interess fit-tul tal-istituzzjoni filwaqt li jqisu l-istrategija tan-negozju u tar-riskju, il-kultura korporattiva u l-valuri, u l-profil tar-riskju tagħha.

318. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-proċessi, il-prattiki u l-politiki tar-remunerazzjoni tal-istituzzjonijiet huma xierqa u jirrieżaminaw, minbarra r-rieżamijiet meħtieġa skont il-linji gwida tal-EBA dwar il-proċess ta' rieżami superviżorju, b'mod partikolari:
- l-arranġamenti ta' governanza u l-proċessi għat-tfassil u l-monitoraġġ tal-politika ta' remunerazzjoni;
 - li jsir l-iskambju xieraq ta' informazzjoni bejn il-funzjonijiet u l-korpi interni kollha, inkluż fi ħdan il-grupp, involut fit-tfassil, l-eżekuzzjoni u l-monitoraġġ tal-politika ta' remunerazzjoni;
 - il-proċess żviluppat għat-twettiq tar-rieżami annwali tal-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni u r-risultati ewlenin tiegħu;
 - li, meta jkun hemm bżonn, jitwaqqaf kumitat tar-remunerazzjoni b'biżżejjed setgħat u riżorsi sabiex iwettaq il-funzjonijiet tiegħu;
 - l-impatt tal-prattiki u tal-politika ta' remunerazzjoni fuq it-tmexxija tan-negozju, inklużi l-pariri u l-bejgħ tal-prodotti lil gruppi ta' klijenti differenti;
 - li l-politiki ta' remunerazzjoni jiġu kkunsidrati matul il-proċess ta' valutazzjoni interna tal-adeqgatezza tal-kapital u l-ippjanar tal-likwidità u viċi versa.
319. Bħala parti mir-rieżamijiet imsemmijin hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom b'mod partikolari, iżda mhux biss:
- jużaw il-minuti tad-deliberazzjoni tal-funzjoni superviżorja dwar il-politiki ta' remunerazzjoni, b'mod partikolari fir-rigward tar-risultati tas-sorveljanza fuq il-proċessi u t-tifsila tas-sistemi ta' remunerazzjoni tal-istituzzjoni u l-kompiti mwettqin mill-kumitat tar-remunerazzjoni;
 - jużaw il-minuti tal-kumitat tar-remunerazzjoni u kumitati oħrajn, inkluż il-kumitat tar-riskji, involuti fis-sorveljanza tal-operazzjoni u tad-disinn tas-sistema tar-remunerazzjoni;
 - jorganizzaw laqgħat ma' membri tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni u ma' funzjonijiet rilevanti oħrajn.
320. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet issorveljati fuq bażi subkonsolidata u konsolidata implimentaw politika ta' remunerazzjoni fil-livell tal-grupp, inklużi sussidjarji li mhumiex huma stess soġġetti għad-Direttiva 2013/36/UE, li hija konsistenti fi ħdan il-grupp, inkluż għall-finijiet tad-determinazzjoni tal-persunal identifikat.
321. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-proċess ta' identifikazzjoni tal-istituzzjonijiet jinkludi l-kriterji kwantitattivi u kwalitattivi stabbiliti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014 u li huma applikati b'mod xieraq fuq livell konsolidat u subkonsolidat, individwali, inklużi sussidjarji li mhumiex huma nfushom soġġetti għad-Direttiva

2013/36/UE u li n-notifiki u t-talbiet għall-approvazzjoni minn qabel huma pproċessati skont dawn il-linji gwida. L-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu ssodisfati 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 tal-istituzzjoni ġewx identifikati u li kwalunkwe esklużjoni tal-persunal mill-kategorija tal-persunal identifikat, meta l-persunal kien identifikat biss bil-kriterji kwantitattivi tal-Artikolu 4 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014, huma raġunati sew u li jkunu ġew irrispettati l-proċessi rispettivi stabbiliti f'dawn il-linji gwida u r-rekwiżiti tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 604/2014, inklużi n-notifiki u l-approvazzjonijiet meħtieġa ta' qabel.

20. Forom speċifiċi ta' remunerazzjoni

322. Fir-rigward ta' forom speċifiċi ta' remunerazzjoni taħt is-sezzjoni 8 ta' dawn il-linji gwida, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, mingħajr preġudizzju għas-Sezzjoni 20:

- a. jirrevedu kwalunke arrangament tar-remunerazzjoni varjabbli garantiti (ammont, durata, kundizzjonijiet, eċċ);
- b. jikkontrollaw jekk istituzzjoni għandhiex qafas fis-seħħ sabiex tiddetermina u tapprova l-indennizzi għal-liċenzjament;
- c. jivvalutaw jekk l-objettivi għall-persunal tal-funzjoni ta' kontroll humiex speċifiċi għall-funzjoni;
- d. jirrevedu r-remunerazzjoni tal-membri tal-funzjoni superviżorja u maniġerjali tal-korp maniġerjali.

21. Remunerazzjoni varjabbli

323. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu:

- a. il-proċess ta' allinjament u ta' valutazzjoni tar-riskju u tal-prestazzjoni u l-adegwatezza tal-perjodu ta' żmien tiegħu;
- b. it-taħlita xierqa ta' kriterji kwalitattivi u kwantitattivi użati għall-kejl tal-prestazzjoni u tar-riskju u jiddeterminaw jekk:
 - i. il-kriterji humiex allinjati mal-objettivi tal-istituzzjonijiet;
 - ii. humiex realistiki meta mqabblin mal-objettivi tal-individwu, tal-unità tan-negozju u tal-istituzzjoni;
 - iii. il-kriterji individwali humiex xierqa biex ikejlu l-prestazzjoni tal-individwu;

- c. jekk il-funzjonijiet tal-kontroll intern, b'mod partikolari il-funzjoni tal-immaniġġjar tar-riskji, humiex involuti b'mod xieraq fid-determinazzjoni tal-aġġustamenti għar-riskju ex ante;
- d. l-adeqwatezza tal-approċċi minn isfel għal fuq u minn fuq għal isfel użati għall-kalkolu tal-aggregazzjoni ta' bonusijiet;
- e. jekk l-istituzzjoni hijiex konformi mal-limitazzjoni tal-proporzjon bejn il-komponenti fissi u varjabbli tar-remunerazzjoni totali u mal-limitu tal-aggregazzjoni ta' bonusijiet globali tagħha għal-limiti stabbli mill-Artikolu 141 tad-Direttiva 2013/36/UE;
- f. il-perjodu ta' żmien tal-iskedi u ta' żamma u ta' differiment u kif dan huwa marbut maċċiklu tan-negozju ta' istituzzjoni;
- g. it-taħlita ta' ishma jew ta' interessi proprjetarji jew marbutin mal-ishma ekwivalenti u strumenti mhux fi flus ekwivalenti li tuża l-istituzzjoni sabiex tissodisfa l-livell limitu ta' 50% imsemmi fl-Artikolu 94(1)(l) tad-Direttiva 2013/36/UE sabiex tiżgura li tirrifletti b'mod adegwat l-interessi fit-tul tal-istituzzjoni;
- h. jekk l-aġġustamenti għar-riskju ex post espliciti humiex ibbażati fuq il-valutazzjoni tal-prestazzjoni tal-membru tal-persunal, tal-unità tan-negozju u tal-istituzzjoni u l-kriterji użati sabiex ikejlu l-prestazzjoni tal-membru tal-persunal;
- i. jekk il-malus u l-irkupru ġewx applikati kif xieraq kemm għall-parti ta' ekwità kif ukoll fi flus tar-remunerazzjoni varjabbli mhux differita u differita u kif ukoll għall-kriterji li fuqhom jiddependu l-malus u l-irkupru;
- j. li r-remunerazzjoni varjabbli mhijiex imħallsa permezz ta' veikoli jew metodi li huma immirati lejn jew iwasslu b'mod effettiv għal nuqqas ta' konformità mar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni għall-persunal identifikat jew, fejn applikabbli, għall-persunal kollu.

22. Divulgazzjoni

324. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu d-divulgazzjonijiet pubbliċi dwar ir-remunerazzjoni magħmulin mill-istituzzjonijiet skont l-Artikolu 96 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-Artikolu 450 tar-Regolament (UE) 575/2013 u dawn il-linji gwida, u għandhom jistabbilixxu għal liema istituzzjonijiet għandu jsir rieżami regolari tad-divulgazzjonijiet.

325. Minbarra l-valutazzjoni komparattiva tal-prattiki ta' remunerazzjoni meħtieġa mill-Artikolu 75(1) tad-Direttiva 2013/36/UE u l-eżerċizzju tal-kollezzjoni ta' dejta rigward dawk li jaqilgħu ħafna skont l-Artikolu 75(3) ta' dik id-Direttiva, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jeħtieġu rapportar superviżorju (jew ad hoc) perjodiku 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.

23. Kulleggi tas-supervizuri

326. Il-kulleġgi tas-supervizuri mwaqqfin skont l-Artikolu 116 tad-Direttiva 2013/36/UE għandhom jiddiskutu l-kwistjonijiet tar-remunerazzjoni f'konformità mal-proċess tar-rieżami supervizorju, b'kont meħud tal-oqsma addizzjonali tar-rieżami supervizorju meħtieġa taħt dawn il-linji gwida.

Anness 1 - Immappjar tar-rekwiżiti tar-remunerazzjoni

Inklużi fid-Direttiva 2013/36/UE u fir-Regolament (UE) 575/2013 u l-kamp ta' applikazzjoni tagħhom

Rekwiżiti tar-remunerazzjoni: L-Artikoli 74 u 92 sa 96 tad-DIRETTIVA 2013/36/UE u l-Artikolu 450 tar-REGOLAMENT (UE) 575/2013	Il-persunal kollu (tal-istituzzjoni kollha inkluż il-persunal identifikat)	Obbligatorji għall-persunal identifikat; l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw japplikaw ir-rekwiżiti għall-persunal kollu	Kummenti
Art. 74	x		
Art. 92	x		
Art. 93	x		
Art. 94(1)(a)		x	
Art. 94(1)(b)		x	
Art. 94(1)(c)	x		
Art. 94(1)(d)	x		
Art. 94(1)(e)	x		
Art. 94(1)(f)		x	
Art. 94(1)(g)		x	
Art. 94(1)(g)		x	
Art. 94(1)(g)		x	L-applikazzjoni tar-rata ta' skont mhijiex obligatorja
Art. 94(1)(h)		x	
Art. 94(1)(i)		x	
Art. 94(1)(j)	x		
Art. 94(1)(k)	x		
Art. 94(1)(l)		x	
Art. 94(1)(m)		x	
Art. 94(1)(n)		x	
Art. 94(1)(o)		x	
Art. 94(1)(p)		x	
Art. 94(1)(q)		x	Id-dispożizzjonijiet ta' ċirkonvenzjoni għandhom jiġu applikati għall-persunal kollu rigward l-elementi li huma applikati għall-persunal kollu
Art. 95	Obbligatorji għall-istituzzjonijiet sinifikanti, istituzzjonijiet oħrajn għandhom jikkunsidraw it-twaqqif ta' kumitat bħal dan		
Art. 96	x		
Art. 450 CRR	Il-persunal identifikat u l-persunal kollu kif stabbilit f'dawn il-linji gwida		

Anness 2 - Informazzjoni dwar l-approvazzjoni ta' proporzjonijiet ogħla

Isem l-istituzzjoni	<i>test</i>
Identifikatur ta' Entità Ġuridika	<i>test</i>
In-numru ta' persunal (fi tmiem is-sena finanzjarja li għaddiet)	<i>numru</i>
In-numru ta' persunal identifikat (eżitu tal-aħħar proċess ta' identifikazzjoni)	<i>numru</i>
It-total tal-karta bilanċjali (tmiem is-sena finanzjarja li għaddiet)	<i>numru</i>
Id-deċiżjoni meħuda	<i>jj/xx/ssss</i>
Il-proporzjon deċiż	<i>numru (perċentwal)</i>
Meta fi f'dan l-istituzzjoni jkunu ġew approvati proporzjonijiet differenti, jekk jogħġbok ikteb liberament x'inhuma l-oqsmha tan-negozju u l-perċentwali approvati u l-proporzjon massimu approvat hawn fuq	<i>test</i>