

32005R0211

11.2.2005

IL-ĠURNAL UFFIĊJALI TA' L-UNJONI EWROPEA

L 41/1

**REGOLAMENT TAL-KUMMISSJONI (KE) Nru 211/2005****tal-4 ta' Frar 2005**

**li jemenda r-Regolament (KE) Nru 1725/2003 li jadotta ċerti standards internazzjonali tal-kontabilità bi qbil mar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill rigward Standards Internazzjonali tar-Rappurtaġġ Finanzjarju (IFRS) 1 u 2 u l-Istandards tal-Kontabilità Internazzjonali (IASs) Nru 12, 16, 19, 32, 33, 38 u 39**

**(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)**

IL-KUMMISSJONI TAL-KOMUNITAJIET EWROPEJ,

Wara li kkunsidrat it-Trattat li jstabbilixxi l-Komunità Ewropea.

Wara li kkunsidrat ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-19 ta' Lulju 2002 dwar l-applikazzjoni ta' standards internazzjonali tal-kontabilità<sup>1</sup>, u b'mod partikolari l-Artikolu 3(1) tiegħu,

Billi:

- (1) Bir-Regolament tal-Kummissjoni (KE) Nru 1725/2003<sup>2</sup>, ċerti standards u interpretazzjonijiet internazzjonali li kienu għadhom jeżistu fl-1 ta' Settembru 2002 ġew adottati.
- (2) Fid-19 ta' Frar 2004, il-Bord tal-Istandards Internazzjonali tal-Kontabilità (IASB) ippubblika Standard Internazzjonali tar-Rappurtaġġ Finanzjarju (IFRS) 2 *Pagament ibbażat fuq ishma*. IFRS 2 jesigi li għall-ewwel darba l-kumpaniji juru fid-dikjarazzjonijiet tad-dhul tagħhom l-effetti ta' Tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma, inklużi spejjeż assoċjati ma' tranzazzjonijiet li fihom jingħataw opzjonijiet fuq l-ishma lill-manigġers u l-impjegati. Fl-imghoddi, tranzazzjonijiet li fihom kienu jingħataw opzjonijiet fuq l-ishma lill-impjegati ma kinux jiġu rikonoxxuti fid-dikjarazzjonijiet tad-dhul tal-kumpanija imma kienu jintwerew fin-noti u ma kinux jaffettwaw ir-rappurtaġġ tal-qligħ lis-swieq kapitali.

<sup>1</sup> ĠU L 243, 11.9.2002, p. 1.

<sup>2</sup> ĠU L 261, 13.10.2003, p. 1. Ir-Regolament kif emendat l-aħħar bir-Regolament (KE) Nru 2238/2004 (ĠU L 394, 31.12.2004, p. 1).

- (3) Il-konsultazzjoni mal-esperti tekniċi fil-qasam tikkonferma li l-IFRS 2 jilhaq l-kriterji tekniċi għall-adozzjoni stabbiliti fl-Artikolu 3 tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002, u b'mod partikolari r-rekwizit li dawn iwasslu għall-gid pubbliku Ewropew.
- (4) L-IFRS 2 ma jispeċifikax liema mudelli ta' valutazzjoni għandhom jintużaw. Minflok, jiddeskrivi biss il-fatturi li għandhom tal-anqas jiġu kkunsidrati meta jiġi stmat il-*valur ġust* ta' pagamenti bbażati fuq ishma. Dan sar apposta sabiex ma jiġix impedit l-iżvilupp ta' tekniki tal-kalkolu adattati li sa issa ma jeżistux għal kull forma ta' pagament ibbażat fuq ishma (eż. opzjonijiet fit-tul fuq stokks għall-impjegati li ma jistgħux jiġu nnegożjati). Fil-futur jista' jkun li jiġu żviluppati metodi alternattivi godda biex jakkomodaw il-ħtiġijiet ta' kumpaniji, awdituri u investituri. B'mod partikolari, kumpaniji godda rreġistrati fil-Borża jew kumpaniji mingħajr esperjenza suffiċjenti jistgħu jsibuha diffiċli biex jistmaw il-prezz futur tal-ishma.
- (5) Il-Kummissjoni qieset il-kritika dwar il-kumplessità tal-*IFRS 2 Pagament ibbażat fuq ishma* li ntbagħtet minn diversi partijiet konċernati waqt il-proċess ta' konsultazzjoni. Il-Kummissjoni hi konxja tal-kwistjonijiet tekniċi li għad fadal dwar dan l-istandard u t-tħassib relatat dwar l-impatt ekonomiku tagħhom. Il-Kummissjoni tagħraf li, minhabba l-impatt potenzjali, bħal pereżempju dak fuq skemi għall-impjegati ta' opzjonijiet fuq l-istokks, u l-implikazzjonijiet possibbli għall-kompetittività ta' kumpaniji tal-UE, l-applikazzjoni għandha tiġi ssorveljata regolarment. Madankollu, l-approvazzjoni hija fl-interess tas-swieq kapitali Ewropej u l-investituri Ewropej. Il-Kummissjoni għaldaqstant se timmonitorja l-effetti futuri tal-IFRS 2 fuq kumpaniji Ewropej u ttrivedi l-applikabilità tal-istandard sa mhux aktar tard minn Lulju 2007.
- (6) Il-Kummissjoni tfakkar li r-Regolament (KE) Nru 1606/2002 (ir-Regolament tal-IAS) tad-19 ta' Lulju 2002 jesigi li għal kull sena finanzjarja li tibda fl-1 ta' Jannar 2005 jew wara, kumpaniji rregolati mil-liġi ta' Stat Membru għandhom iħejju l-kontijiet konsolidati tagħhom skont l-istandards internazzjonali tal-kontabilità adottati skont il-proċeduri stabbiliti fl-Artikolu 6(2) jekk, fid-data tal-karta tal-bilanċ tagħhom, it-titoli tagħhom jiġu nnegożjati f'suq irregolat ta' kwalunkwe Stat Membru skont it-tifsira tal-Artikolu 1(13) tad-Direttiva tal-Kunsill 93/22/KEE tal-10 ta' Mejju 1993 fuq servizzi tal-investment fil-qasam tat-titoli<sup>3</sup>.
- (7) L-adozzjoni tal-IFRS 2 timplika, b'konsegwenza, emendi għal standards internazzjonali oħra tal-kontabilità sabiex tiġi żgurata konsistenza bejn standards internazzjonali tal-kontabilità. Dawk l-emendi konsegwenzjali qegħdin jaffettwaw l-Istandard Internazzjonali tar-Rappurtagġ Finanzjarju (IFRS) Nru 1, Standards Internazzjonali tal-Kontabilità (IASs) Nri 12, 16, 19, 32, 33, 38 u 39.
- (8) Għalhekk ir-Regolament (KE) Nru 1725/2003 huwa emendat skont dan.
- (9) Il-miżuri stigulati f'dan ir-Regolament huma skont l-opinjoni tal-Kumitat Regulatorju tal-Kontabilità,

---

<sup>3</sup> ĠU L 141, 11.6.1993, p. 27. Id-Direttiva kif emendata l-aħħar bid-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 35, 11.2.2003, p. 1).

## ADOTTAT DAN IR-REGOLAMENT:

*Artikolu 1*

L-Anness għar-Regolament (KE) Nru 1725/2003 huwa emendat kif ġej:

1. Standard Internazzjonali tar-Rappurtaġġ Finanzjarju (IFRS) 2 *Pagament ibbażat fuq ishma* għandu jiddaħħal fl-Anness għar-Regolament (KE) Nru 1725/2003;
2. l-adozzjoni tal-IFRS 2 timplika, b'konsegwenza, emendi għall-IFRS 1, għall-Istandards Internazzjonali tal-Kontabilità (IASs) Nri 12, 16, 19, 32, 33, 38 u 39 sabiex tiġi żgurata konsistenza bejn l-istandards internazzjonali tal-kontabilità;
3. it-test li għandu jiddaħħal huwa stabbilit fl-Anness għal dan ir-Regolament

*Artikolu 2*

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-seħh fit-tielet jum wara l-pubblikazzjoni tiegħu f'*Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

Dan ir-Regolament għandu jorbot fl-intier tiegħu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmul fi Brussell, 4 ta' Frar 2005.

*Għall-Kummissjoni*

Charlie McCREEVY

*Membru tal-Kummissjoni*

**ANNEX****STANDARDS INTERNAZZJONALI TAR-RAPPURTAĠĠ  
FINANZJARJU**

*Bla Titolu*

IFRS 2 Pagament ibbażat fuq Ishma

*Riproduzzjoni permessa fiż-Żona Ekonomika Ewropea. Id-drittijiet eżistenti kollha rriservati lil hinn miż-ŻEE, għajr għad-dritt tar-riproduzzjoni għall-finijiet ta' użu persunali jew użu gust ieħor.. Aktar informazzjoni tista' tinkiseb mill-IASB fuq [www.iasb.org.uk](http://www.iasb.org.uk).*

**IFRS 2 STANDARD INTERNAZZJONALI TAR-RAPPURTAĠĠ FINANZJARJU 2**  
**Pagament ibbażat fuq Ishma**

**TAQSIRA**

Paragrafi Għan

Ambitu

Rikonoxximent

Tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma ssaldati b'ekwità

Harsa Ġenerali

Tranzazzjonijiet li fihom wieħed jircievi servizzi

Tranzazzjonijiet imkejla b'referenza għall-valur ġust ta' strumenti azzjonarji mogħtija

Determinazzjoni tal-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija

Trattament ta' kundizzjonijiet ta' vestiment

Trattament tal-aspett tar-reload

Wara d-data tal-vestiment

Jekk il-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji ma jistax jiġi stmat b'mod ta' min joqgħod fuqu

Modifiki għat-termini u l-kundizzjonijiet li fuqhom ġew mogħtija strumenti azzjonarji, inklużi kancellazzjonijiet u saldi

Tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma b'sald ta' flus

Tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma b'alternattivi ta' flus

Tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma li fihom it-termini tal-arrangament jipprovdu lill-kontropartit b'għażla ta' sald

Tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma li fihom it-termini tal-arrangament jipprovdu lill-entità b'għażla ta' sald

Żvelar

Provvedimenti tranzizzjonali

Data effettiva

**GHAN**

1. Il-mira ta' dan l-IFRS hi li jiġi speċifikat ir-rappurtaġġ finanzjarju minn entità meta din tiegħu r-responsabbiltà ta' *tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma*. B'mod partikolari, jitlob li entità tirrifletti fil-profit u t-telf u l-pożizzjoni finanzjarja tagħha l-effetti ta' tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma, inklużi spejjeż assoċjati ma' tranżazzjonijiet li fihom *opzjonijiet fuq l-ishma* jingħataw lill-impjegati.

**IFRS 2 AMBITU**

2. Entità għandha tapplika dan l-IFRS fil-kontabilità għal kull tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma inklużi:

(a) *Tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma ssaldati b'ishma*, li fihom l-entità tircievi oġġetti jew servizzi bhala pagament għal *strumenti azzjonarji* tal-entità (inklużi ishma jew opzjonijiet fuq l-ishma),

(b) *Tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma ssaldati bil-flus*, li fihom l-entità tixtri oġġetti jew servizzi billi tidhol għal obbligi mal-fornitur ta' dawk l-oġġetti jew servizzi għal ammonti li huma bbażati fuq il-prezz (jew il-valur) tal-ishma tal-entità jew instrumenti azzjonarji oħra tal-entità,

u

(c) Tranżazzjonijiet li fihom l-entità tircievi jew tixtri oġġetti jew servizzi u t-termini tal-arrangament jipprovdu jew lill-entità jew lill-fornitur ta' dawk l-oġġetti jew is-servizzi għażla jekk l-entità thallasx it-tranżazzjoni bi flus (jew assi oħra) jew bil-ħruġ ta' instrumenti azzjonarji,

minbarra kif innotat fil-paragrafi 5 u 6.

3. Għall-finijiet ta' dan l-IFRS, trasferimenti ta' instrumenti azzjonarji ta' entità mill-azzjonisti tagħha lil partijiet li fornaw oġġetti jew servizzi lill-entità (inklużi impjegati) huma tranżazzjonijiet ta' pagament ibbażat fuq ishma, sakemm it-trasferiment ma jkunx evidentement għal skop ieħor minbarra pagament għal oġġetti jew servizzi fornuti lill-entità. Dan japplika wkoll għal trasferimenti ta' instrumenti azzjonarji tal-kumpanija prinċipali tal-entità, jew instrumenti azzjonarji ta' entità oħra fl-istess grupp tal-entità, lil partijiet li fornaw oġġetti jew servizzi lill-entità.

4. Għall-finijiet ta' dan l-IFRS, tranżazzjoni ma' impjegat/a (jew parti oħra) fil-kapaċità tiegħu/tagħha bhala pussessur ta' instrumenti azzjonarji tal-entità mhix tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma. Pereżempju, jekk entità tagħti lil kull min għandu klassi partikolari tal-istrumenti azzjonarji tagħha d-dritt li jixtri instrumenti azzjonarji addizzjonali tal-entità bi prezz anqas mill-valur ġust ta' dawk l-istrumenti azzjonarji, u impjegat/a j/tircievi tali dritt għax hu/hi għandu/ha instrumenti azzjonarji ta' dik il-klassi partikolari, l-għoti jew l-eżerċizzju ta' dak id-dritt mhux soġġett għall-htigijiet ta' dan l-IFRS.

5. Kif innotat fil-paragrafu 2, dan l-IFRS japplika għal tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma li fihom entità takkwista jew tirċievi oġġetti jew servizzi. Oġġetti jinkludu inventarji, oġġetti tal-konsum, proprjetà, impjanti u apparat, assi intangibbli u assi ohra mhux finanzjarji. Madankollu, entità ma għandhiex tapplika dan l-IFRS għal tranżazzjonijiet li fihom l-entità takkwista oġġetti bhala parti mill-assi netti akkwistati f'tagħqida kummerċjali li għaliha tapplika IAS 22 *Tagħqid Kummerċjali*. Għalhekk, strumenti azzjonarji maħruġa wara tagħqida kummerċjali bhala skambju għall-kontroll tal-kumpanija mixtrija ma jaqgħux taħt l-iskop ta' dan l-IFRS. B'mod simili, irid jingħata kont tal-kanċellazzjoni, tibdil jew modifikazzjoni ohra ta' *arrangamenti għall-pagamenti bbażati fuq ishma* minhabba tagħqida kummerċjali jew ristrutturazzjoni ohra ta' ishma b'konformità ma' dan l-IFRS.

6. Dan l-IFRS ma japplikax għal tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma li fihom l-entità tirċievi jew takkwista oġġetti jew servizzi taħt kuntratt fl-iskop tal-paragrafi 8-10 tal-IAS 32 *Strumenti Finanzjarji: Wiri u Prezentazzjoni* (kif rivedut fl-2003) jew paragrafi 5-7 tal-IAS 39 *Strumenti Finanzjarji: Għarfien u Kalkolu* (kif rivedut fl-2003).

## RIKONOXXIMENT

*7. Entità għandha tirrikonoxxi l-oġġetti jew servizzi riċevuti jew akkwistati f'tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma meta tottjeni l-oġġetti jew meta jiġu riċevuti s-servizzi. L-entità għandha tagħraf żjieda korrispondenti fl-ishma jekk l-oġġetti jew servizzi kienu riċevuti f'tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma imħallas b'ishma, jew obbligu jekk l-oġġetti jew servizzi ġew akkwistati f'tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma imħallas bi flus.*

*8. Meta l-oġġetti jew is-servizzi riċevuti jew akkwistati f'tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma ma jikkwalifikawx għar-rikonoxximent bhala assi, għandhom jiġu rikonoxxuti bhala spejjeż.*

IFRS 29. Tipikament, spiża tinqala' mill-konsum ta' oġġetti jew servizzi. Pereżempju, servizzi jiġu kkunsmati immedjatament, f'liema każ spiża tiġi rikonoxxuta bhala l-kontroparti jagħti servizz. Oġġetti jistgħu jiġu kkunsmati fuq perjodu ta' żmien jew, f'każ ta' inventarji, mibjugħa aktar tard, f'liema każ spiża tiġi rikonoxxuta meta l-oġġetti jiġu kkunsmati jew mibjugħa. Madankollu, kultant jenthiēg li spiża tiġi rikonoxxuta qabel mal-oġġetti jew is-servizzi jiġu kkunsmati jew mibjugħa, għaliex ma jikkwalifikawx għar-rikonoxximent bhala assi. Pereżempju, entità taf takkwista oġġetti bhala parti mill-faġi tar-riċerka ta' proġett għall-iżvilupp ta' prodott ġdid. Għalkemm dawn l-oġġetti ma jkunux ġew ikkunsmati, forsi ma jikkwalifikawx għar-rikonoxximent bhala assi taħt l-IFRS applikabbli..

## TRANŻAZZJONIJIET TA' PAGAMENTI BBAŻATI FUQ ISHMA SSALDATI B'EKWITÀ

### Harsa Ġenerali

*10. Għal tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma ssaldati b'ishma, l-entità għandha tikkalkula l-oġġetti jew is-servizzi riċevuti, u ż-żjieda korrispondenti fl-*

*ishma, direttament, mal-valur ġust tal-oġġetti jew is-servizzi riċevuti, sakemm dak il-valur ġust ma jistax jiġi stmat b'mod ta' min wiehed joqgħod fuqu. Jekk l-entità ma tistax tistma b'mod ta' min joqgħod fuqu l-valur ġust tal-oġġetti jew is-servizzi riċevuti, l-entità għandha tikkalkula il-valur tagħhom, u ż-żieda korrispondenti fl-ishma, indirettament, b'referenza għall-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija.*

11. Biex tapplika l-htigijiet tal-paragrafu 10 għal tranżazzjonijiet ma' *impjegati u oħrajn li jipprovdu servizzi simili*<sup>4</sup>, l-entità għandha tikkalkula l-valur ġust tas-servizzi riċevuti b'referenza għall-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija, għaliex tipikament mhux possibbli jiġi stmat b'mod li wiehed joqgħod fuqu l-valur ġust tas-servizzi riċevuti, kif ġie spjegat fil-paragrafu 12. Il-valur ġust ta' dawk l-istrumenti azzjonarji għandu jiġi kkalkulat fid-*data tal-ghotja*.

12. Tipikament, ishma, opzjonijiet fuq l-ishma jew strumenti azzjonarji oħra jingħataw lil impjegati bħala parti mill-pakkett tal-paga tagħhom, barra minn paga ta' flus u benefiċċji oħra tal-impjieg. Is-soltu, mhux possibbli li wiehed jikkalkola direttament is-servizzi riċevuti għal komponenti partikolari tal-pakkett tal-paga tal-impjegat. Forsi ma jkunx possibbli anqas jiġi kkalkulat il-valur ġust tal-pakkett totali tal-paga indipendentement, mingħajr ma jiġi kkalkulat direttament il-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija. Barra minn hekk, ishma jew opzjonijiet fuq l-ishma jingħataw kultant bħala parti ta' arrangament dwar bonus, minflok bħala parti ta' kumpens bażiku, eż. bħala inċentiv lill-impjegati biex jibgħu fl-impjieg tal-entità jew biex jiġu ppremjati għall-isforzi tagħhom fit-titjib tal-hidma tal-entità. Permezz tal-ghoti ta' ishma jew opzjonijiet fuq l-ishma, flimkien ma' kumpens ieħor, l-entità qed tħallas kumpens addizzjonali biex tikseb benefiċċji addizzjonali. Li wiehed jistma l-valur ġust ta' dawk il-benefiċċji addizzjonali probabbilment jirriżulta diffiċli. Minhabba d-diffikultà li wiehed jikkalkola direttament il-valur ġust tas-servizzi riċevuti, l-entità trid tikkalkula l-valur ġust tas-servizzi tal-impjegat riċevuti b'referenza għall-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija.

13. Biex jiġu applikati l-htigijiet tal-paragrafu 10 lil tranżazzjonijiet ma' partijiet li mhumiex impjegati, għandu jkun hemm preżunzjoni konfutabbli li l-valur ġust tal-oġġetti jew is-servizzi riċevuti jista' jiġi stmat b'mod ta' min wiehed joqgħod fuqu. Dak il-valur ġust għandu jiġi kkalkulat fid-*data* li l-entità rċeviet l-oġġetti jew il-kontroparti offriet is-servizz. F'kazijiet rari, jekk l-entità tikkonfuta din il-preżunzjoni għax ma tistax tistma b'mod li wiehed joqgħod fuqu l-valur ġust tal-oġġetti jew is-servizzi riċevuti, l-entità għandha tikkalkula l-oġġetti jew is-servizzi riċevuti, u ż-żieda korrispondenti fl-ishma, indirettament, permezz ta' referenza għall-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija, ikkalkulati fid-*data* li l-entità tottjeni l-oġġetti jew is-servizzi jew il-kontroparti tipprovdi s-servizz.

### **Tranżazzjonijiet li fihom wiehed jirċievi servizzi**

14. Jekk l-istrumenti azzjonarji mogħtija *jagħtu vestiment* immedjatament, il-kontroparti ma jenħtiġilhiex tikkumpleta perjodu speċifiku ta' servizz qabel ma ssir intitolata mingħajr ebda kundizzjoni għal dawk l-istrumenti azzjonarji. Fin-nuqqas ta' evidenza għall-kuntrarju, l-entità trid tippreżumi li s-servizzi pprovduti mill-

<sup>4</sup> Fil-kumpliment ta' dan l-IFRS, kull referenza għal impjegati tinkludi wkoll oħrajn li jipprovdu servizzi simili.



kontroparti bħala pagament għall-istrumenti azzjonarji ġew riċevuti. F'dan il-każ, fid-data tal-ghotja l-entità trid tirrikonoxxi s-servizzi riċevuti bla tnaqqis, b'żieda korrispondenti fl-ishma.

IFRS 215. Jekk l-istrumenti azzjonarji mogħtija ma jagħtux vestiment sakemm il-kontroparti tikkumpleta perjodu speċifikat ta' servizz, l-entità għandha tippreżumi li servizzi li għandhom jingħataw mill-kontroparti bħala pagament għal daww l-istrumenti azzjonarji se jiġu riċevuti fil-futur, waqt il-*perjodu ta' vestiment*. L-entità trid tagħti kont ta' daww is-servizzi kif jiġu pprovduti mill-kontroparti waqt il-perjodu ta' vestiment, b'żieda korrispondenti fl-ishma. Perezempju:

(a) jekk impjegat jingħata opzjonijiet fuq l-ishma b'kundizzjoni li jiġu kkumpletati tliet snin servizz, allura l-entità għandha tippreżumi li s-servizzi li jridu jingħataw mill-impjegat bħala pagament għall-opzjonijiet fuq l-ishma jiġu riċevuti fil-futur, matul dak il-perjodu ta' tliet snin li fih jingħata vestiment.

(b) jekk impjegat jingħata opzjonijiet fuq l-ishma b'kundizzjoni li tigi sodisfatta kundizzjoni tal-effiċjenza u li jibqa' fl-impjeg tal-entità sakemm tigi sodisfatta dik il-kundizzjoni tal-effiċjenza, u t-tul tal-perjodu li fih jingħata vestiment jvarja skont meta tigi sodisfatta dik il-kundizzjoni tal-effiċjenza, l-entità għandha tippreżumi li s-servizzi li għandhom jingħataw mill-impjegat bħala pagament għall-opzjonijiet fuq l-ishma jiġu riċevuti fil-futur, tul il-perjodu mistenni ta' vestiment. L-entità għandha tistma t-tul tal-perjodu mistenni ta' vestiment fid-data tal-ghotja, fuq bażi tar-risultat l-aktar probabbli tal-kundizzjoni tal-effiċjenza. Jekk il-kundizzjoni tal-effiċjenza hija *kundizzjoni tas-suq*, l-istima tat-tul tal-perjodu mistenni ta' vestiment għandu jkun konsistenti mas-suppożizzjonijiet użati fl-istima tal-valur ġust tal-opzjonijiet mogħtija, u ma għandux jiġi rivedut sussegwentement. Jekk il-kundizzjoni tal-effiċjenza mhix kundizzjoni tas-suq, l-entità għandha tirrevedi l-istima tagħha tat-tul tal-perjodu ta' vestiment, jekk meħtieġ, jekk informazzjoni sussegwenti tindika li t-tul tal-perjodu ta' vestiment jvarja minn stimi preċedenti.

### **Tranzazzjonijiet imkejla b'referenza għall-valur ġust ta' strumenti azzjonarji mogħtija**

#### *Determinazzjoni tal-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija*

16. Għal tranzazzjonijiet ikkalkulati b'referenza għall-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija, entità għandha tikkalkula l-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija fid- *data tal-kalkolu*, ibbażati fuq prezzijiet tas-suq jekk disponibbli, meta jiġu kkunsidrati t-termini u l-kundizzjonijiet li bihom ngħataw daww l-istrumenti azzjonarji (soġġetti għall-htigijiet tal-paragrafi 19-22).

17. Jekk il-prezzijiet tas-suq mhumiex disponibbli, l-entità għandha tistma l-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija bl-użu ta' teknika tal-valutazzjoni biex tistma x'kien ikun il-prezz ta' daww l-istrumenti azzjonarji fid-data tal-kalkolu f'tranzazzjoni 'l bogħod bejn partijiet infurmati tajjeb, disposti. It-teknika tal-valutazzjoni għandha tkun konsistenti ma' metodoloġiji għall-valutazzjoni ġeneralment aċċettati għall-apprezzament ta' strumenti finanzjarji, u għandha tinkorpora l-fatturi u s-suppożizzjonijiet kollha li parteċipanti fis-suq infurmati tajjeb,

disposti, jikkunsidraw biex jistabbilixxu l-prezz (soġġett għall-htigijiet tal-paragrafi 19-22).

18. Anness B fih aktar direzzjoni dwar il-kalkolu tal-valur ġust ta' ishma u opzjonijiet fuq l-ishma, u jiffoka fuq it-termini u l-kundizzjonijiet speċifiċi li huma karatteristiċi komuni ta' għotja ta' ishma jew opzjonijiet ta' ishma lill-impjegati.

#### *Trattament ta' kundizzjonijiet ta' vestiment*

19. Għotja ta' strumenti azzjonarji tista' tkun b'kundizzjoni li jiġu sodisfatti *kundizzjonijiet ta' vestiment* speċifiċi. Pereżempju, għotja ta' ishma jew opzjonijiet fuq l-ishma lil impjegat jiddependi tipikament fuq jekk l-impjegat jibqax fl-impjieg tal-entità għal perjodu speċifikat. Jista' jkun hemm kundizzjonijiet tal-effiċjenza li jridu jiġu sodisfatti, bħal li l-entità trid tilhaq tkabbir speċifiku fil-profitt jew zieda speċifika fil-prezz tal-ishma tal-entità. Kundizzjonijiet ta' vestiment, minbarra kundizzjonijiet tas-suq, ma għandhomx jitqiesu meta jiġi stmat il-valur ġust tal-ishma jew l-opzjonijiet fuq l-ishma fid-data tal-kalkolu. Minflok, kundizzjonijiet ta' vestiment għandhom jitqiesu permezz tal-aġġustament tan-numru ta' strumenti azzjonarji inklużi fil-kalkolu tal-ammont tat-tranzazzjoni sabiex, finalment, l-ammont rikonoxxut għal oġġetti jew servizzi riċevuti bħala pagament għall-istrumenti azzjonarji jkun ibbażat fuq l-għadd ta' strumenti azzjonarji li eventwalment jagħtu vestiment. Għalhekk, fuq bażi kumulattiva, ebda ammont ma hu rikonoxxut għal oġġetti jew servizzi riċevuti jekk l-istrumenti azzjonarji mogħtija ma jagħtux vestiment minhabba n-nuqqas li tiġi sodisfatta kundizzjoni ta' vestiment, eż. il-kontroparti tonqos li ttejjem perjodu ta' servizz speċifikat, jew kundizzjoni tal-effiċjenza ma tiġix sodisfatta, soġġett għall-htigijiet tal-paragrafu 21.

20. Biex jiġu applikati l-htigijiet tal-paragrafu 19, l-entità għandha tirrikonoxxi ammont għall-oġġetti jew servizzi riċevuti waqt il-perjodu ta' vestiment bbażat fuq l-aħjar stima disponibbli tan-numru ta' strumenti azzjonarji mistennija ta' vestiment u għandha tirrivedi dik l-istima, jekk meħtieġ, jekk informazzjoni sussegwenti tindika li n-numru ta' strumenti azzjonarji mistennija ta' vestiment hu differenti minn stimi preċedenti. Fid-data ta' vestiment, l-entità għandha tirrivedi l-istima biex tqabbel l-għadd ta' strumenti azzjonarji li finalment taw vestiment, soġġett għall-htigijiet tal-paragrafu 21.

IFRS 221. Kundizzjonijiet tas-suq, bħal prezz mira tal-ishma li fuqu jiġi kkundizzjonat l-vestiment (jew eżerċitabbiltà), għandhom jiġu kkunsidrati meta jiġi stmat il-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija. Għaldaqstant, għal għotjiet ta' strumenti azzjonarji b'kundizzjonijiet tas-suq, l-entità għandha tirrikonoxxi l-oġġetti jew is-servizzi riċevuti minn kontroparti li tissodisfa l-kundizzjonijiet l-oħra kollha ta' vestiment (eż. servizzi riċevuti minn impjegat li jibqa' fis-servizz għal-perjodu speċifikat ta' servizz), irrispettivament jekk tiġix sodisfatta dik il-kundizzjoni tas-suq.

#### *Trattament tal-aspett tar-reload*

22. Għal opzjonijiet b'*aspett tar-reload*, il-aspett tar-reload ma għandhiex tiġi kkunsidrata meta jiġi stmat il-valur ġust ta' opzjonijiet mogħtija fid-data tal-kalkolu.

Minflok, *opzjoni reload* għandha tiqies bhala opzjoni ġdida ta' grant, jekk u meta opzjoni reload tiġi sussegwentement mogħtija.

*Wara d-data tal-vestment*

23. Wara li tkun irrikonoxxiet l-oġġetti jew is-servizzi riċevuti b'konformità mal-paragrafi 10–22, u żieda korrispondenti fl-ishma, l-entità ma għandha tagħmel ebda aġġustament sussegwenti għall-ishma totali wara d-data ta' vestiment. Pereżempju, l-entità ma għandhiex sussegwentement taqleb l-ammont rikonoxxut għal servizzi riċevuti minn impjegat jekk l-istrumenti azzjonarji ta' vestiment wara jintilfu jew, fil-każ ta' opzjonijiet fuq l-ishma, l-opzjonijiet ma jiġux eżerċitati. Madankollu, din il-ħtieġa ma tipprekludix l-entità mir-rikonoxximent ta' trasferiment fost l-ishma, ie trasferiment minn komponent ta' ishma għal ieħor.

*Jekk il-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji ma jistax jiġi stmat b'mod ta' min joqgħod fuqu*

24. Il-ħtiġijiet fil-paragrafi 16–23 japplikaw meta l-entità tintalab tikkalkula tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma b'referenza għall-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija. F'każijiet rari, l-entità tista' ma tkunx kapaċi tistma b'mod li wieħed joqgħod fuqu l-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija fid-data tal-kalkolu, b'konformità mal-ħtiġijiet fil-paragrafi 16–22. F'dawn il-każi rari biss, l-entità minflok għandha:

(a) tikkalkula l-istrumenti azzjonarji fuq il-*valur intrinsiku* tagħhom, inizjalment fid-data li l-entità tottjeni l-oġġetti jew il-kontroparti tipprovdi s-servizz u sussegwentement f'kull data ta' rappurtagġ u fid-data tal-pagament finali, b'kwalunkwe tibdil fil-valur intrinsiku rikonoxxut f'profitt jew telf. Għal għoti ta' opzjonijiet fuq l-ishma, l-arrangament għall-pagament ibbażat fuq ishma għandu jiġi mħallas finalment meta l-opzjonijiet jiġu eżerċitati, jiġu mitlufa (eż meta jispiċċa l-impjieg) jew jintilfu minhabba preskrizzjoni (eż fit-tmiem tal-ħajja tal-opzjoni).

(b) tirrikonoxxi l-oġġetti jew is-servizzi riċevuti bbażati fuq l-għadd ta' strumenti azzjonarji li finalment jagħtu vestiment (fejn applikabbli) jiġu finalment eżerċitati. Biex tapplika din il-ħtieġa għal opzjonijiet fuq l-ishma, pereżempju, l-entità għandha tirrikonoxxi l-oġġetti jew is-servizzi riċevuti waqt il-perjodu ta' vestiment, jekk dawn jeżistu, b'konformità mal-paragrafi 14 u 15, hlief li l-ħtiġijiet fil-paragrafu 15(b) dwar kundizzjoni tas-suq ma japplikawx. L-ammont rikonoxxut għal oġġetti jew servizzi riċevuti waqt il-perjodu ta' vestiment għandu jiġi bbażat fuq l-għadd ta' opzjonijiet fuq l-ishma mistennija ta' vestiment. L-entità għandha tirrivedi dik l-istima, jekk hemm bżonn, jekk informazzjoni sussegwenti tindika li n-numru ta' opzjonijiet fuq l-ishma mistennija ta' vestiment jvarja minn stimi preċedenti. Fid-data ta' vestiment, l-entità għandha tirrivedi l-istima biex tqabbel l-għadd ta' strumenti azzjonarji li finalment taw vestiment. Wara d-data ta' vestiment, l-entità għandha taqleb l-ammont rikonoxxut għal oġġetti jew servizzi riċevuti jekk l-opzjonijiet fuq l-ishma wara jintilfu, jew jintilfu minhabba preskrizzjoni fl-aħħar tal-ħajja tal-opzjoni fuq l-ishma.

25. Jekk entità tapplika l-paragrafu 24, mhux meħtieġ li tapplika l-paragrafi 26-29, għax kwalunkwe modifikazzjonijiet għat-termini u l-kundizzjonijiet li fuqhom l-istrumenti azzjonarji ġew mogħtija jiġu kkunsidrati meta jiġi applikat il-metodu tal-valur intrinsiku stabbilit fil-paragrafu 24. Madankollu, jekk entità thallas għotja ta' strumenti azzjonarji li għalihom ġie applikat il-paragrafu 24:

(a) jekk il-pagament isir waqt il-perjodu ta' vestiment, l-entità trid tagħti kont tal-pagament bħala aċċellerazzjoni ta' vestiment, u allura għandha tirrikonoxxi immedjatament l-ammont li kieku kien jiġi rikonoxxut għal servizzi pprovduti tul il-kumplament tal-perjodu ta' vestiment.

(b) għandu jingħata kont ta' kwalunkwe pagament magħmul mal-pagament bħala x-xiri lura ta' strumenti azzjonarji, ie bħala tnaqqis mill-ishma, hliet sal-punt meta l-pagament jaqbeż il-valur intrinsiku tal-istrumenti azzjonarji, ikkalkulat fid-data tax-xiri lura. Kull eċċess tali għandu jiġi rikonoxxut bħala spiza.

### **IFRS 2 Modifiki għat-termini u l-kundizzjonijiet li fuqhom ġew mogħtija strumenti azzjonarji, inklużi kanċellazzjonijiet u saldi**

26. Entità tista' timmodifika t-termini u l-kundizzjonijiet li bihom ngħataw l-istrumenti azzjonarji. Pereżempju, tista' tnaqqas il-prezz tal-eżerċizzju ta' opzjonijiet mogħtija lil impjegati (ie tagħti prezz ieħor lill-opzjonijiet), li jkabbar il-valur ġust ta' dawk l-opzjonijiet. Il-ħtiġijiet fil-paragrafi 27-29 biex jingħata kont tal-effetti ta' modifikazzjonijiet huma espressi fil-kuntest ta' tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma mal-impjegati. Madankollu, il-ħtiġijiet għandhom jiġu applikati wkoll għal tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma ma' partijiet oħra minbarra impjegati li jiġu kkalkulati permezz ta' referenza għall-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija. Fil-każ tal-aħħar, kwalunkwe referenza fil-paragrafi 27-29 għad-data tal-għotja għandha minflok tirreferi għad-data li l-entità takkwista l-oġġetti jew il-kontroparti tipprovdi servizz.

27. L-entità għandha tirrikonoxxi, bħala minimu, is-servizzi riċevuti kkalkulati bil-valur ġust tad-data tal-għotja tal-istrumenti azzjonarji mogħtija, sakemm dawk l-istrumenti azzjonarji ma jagħtux vestiment minhabba nuqqas li jissodisfaw kundizzjoni ta' vestiment (minbarra kundizzjoni tas-suq) li kienet speċifikata fid-data tal-għotja. Dan japplika irrispettivament ta' kwalunkwe modifikazzjonijiet għat-termini u l-kundizzjonijiet li bihom ngħataw l-istrumenti azzjonarji, jew kanċellazzjoni ta' pagament għal dik l-għotja ta' strumenti azzjonarji. Barra minn hekk, l-entità għandha tirrikonoxxi l-effetti ta' modifikazzjonijiet li jżidu l-valur totali ġust tal-arranġament tal-pagament ibbażat fuq ishma jew li huma b'xi mod ieħor ta' benefiċċju għall-impjegat. Tingħata direzzjoni dwar l-applikazzjoni ta' din il-ħtieġa fl-Anness B.

28. Jekk l-entità tikkanċella jew thallas għotja ta' strumenti azzjonarji waqt il-perjodu ta' vestiment (minbarra għotja kkanċellata minhabba telf meta ma jiġux sodisfatti l-kundizzjonijiet ta' vestiment):

(a) l-entità għandha tagħti kont tal-kanċellazzjoni jew il-pagament bħala aċċellerazzjoni ta' vestiment, u allura għandha tirrikonoxxi immedjatament l-

ammont li kien inkella jiġi rikonoxxut għal servizzi riċevuti tul il-kumplament tal-perjodu ta' vestiment.

(b) għandu jingħata kont ta' kwalunkwe pagament magħmul lill-impjegat mal-kancellazzjoni jew il-pagament tal-ghotja bhala x-xiri lura ta' interess azzjonarju, ie bhala tnaqqis mill-ishma, minbarra sal-punt li l-pagament jaqbeż il-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija, ikkalkulati fid-data tax-xiri lura. Kwalunkwe tali eċċess għandu jiġi rikonoxxut bhala spiża.

(c) jekk jingħataw strumenti azzjonarji ġodda lill-impjegat u, fid-data li fiha jingħataw dawk l-istrumenti azzjonarji ġodda, l-entità tidentifika l-istrumenti azzjonarji ġodda bhala strumenti azzjonarji għall-bdil tal-istrumenti azzjonarji kkanċellati, l-entità għandha tagħti kont tal-ghoti ta' strumenti azzjonarji tal-bdil fl-istess mod bhall-modifikazzjoni tal-ghotja oriġinali ta' strumenti azzjonarji, b'konformità mal-paragrafu 27 u d-direzzjoni fl-Anness B. Il-valur ġust taż-żieda mogħtija hu d-differenza bejn il-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji tal-bdil u l-valur nett ġust tal-istrumenti azzjonarji kkanċellati, fid-data li jingħataw l-istrumenti azzjonarji tal-bdil. Il-valur nett ġust tal-istrumenti azzjonarji kkanċellati hu l-valur ġust tagħhom, immedjatament qabel il-kancellazzjoni, tneħhi l-ammont ta' kwalunkwe pagament magħmul lill-impjegat mal-kancellazzjoni tal-istrumenti azzjonarji li tiegħu jingħata kont bhala tnaqqis mill-ishma b'konformità ma' (b) fuq. Jekk l-entità ma tidentifikax strumenti azzjonarji ġodda mogħtija bhala strumenti azzjonarji tal-bdil għall-istrumenti azzjonarji kkanċellati, l-entità għandha tagħti kont ta' dawk l-istrumenti azzjonarji ġodda bhala għotja ġdida ta' strumenti azzjonarji.

29. Jekk entità tixtri lura strumenti azzjonarji ta' vestiment, għandu jingħata kont tal-pagament li jsir lill-impjegat bhala tnaqqis mill-ishma, minbarra sal-punt li l-pagament jaqbeż il-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mixtrija lura, ikkalkulati fid-data tax-xiri lura. Kwalunkwe tali eċċess għandu jiġi rikonoxxut bhala spiża.

#### **TRANŻAZZJONIJIET TA' PAGAMENTI BBAŻATI FUQ ISHMA B'SALD TA' FLUS**

30. *Għal tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażat fuq ishma mħallsa bi flus, l-entità trid tikkalkula l-oġġetti jew servizzi akkwistati u l-obbligu li tkun daħlet għalih mal-valur ġust tal-obbligu. Sakemm jiġi mħallas l-obbligu, l-entità trid terġa' tikkalkula l-valur ġust tal-obbligu fid-data ta' kull rappurtaġġ u fid-data tal-pagament, b'kwalunkwe tibdiliet fil-valur ġust rikonoxxuti fil-proitt u t-telf għall-perjodu.*

31. Perezempju, entità għandha mnejn tagħti drittijiet ta' apprezzament ta' ishma lill-impjegati bhala parti tal-pakkett tal-paga tagħhom, li bihom l-impjegati jkunu intitolati għal pagament ta' flus fil-futur (pjuttost milli strument azzjonarju), fuq bażi taż-żieda fil-prezz tal-ishma tal-entità minn livell speċifikat fuq perjodu speċifikat. Jew entità għandha mnejn tagħti lill-impjegati dritt biex jirċievu pagament ta' flus fil-futur permezz li tagħtihom dritt għal ishma (inklużi ishma li għandhom jinħarġu mal-eżerċizzju ta' opzjonijiet fuq l-ishma) li jistgħu jinfedew, jew b'mod mandatarju (eż. mat-tmiem tal-impjeg) jew fuq opzjoni tal-impjegat.

IFRS 232. L-entità trid tirikonoxxi s-servizzi riċevuti, u obbligu li thallas għal dawk is-servizzi, kif l-impjegati joffru servizz. Perezempju, xi drittijiet għall-apprezzament

ta' ishma jagħtu vestiment minnufih, u allura l-impjegati mhumieq mitluba jikkumpletaw perjodu ta' servizz speċifikat biex ikunu ntitolati għall-pagament ta' flus. Fin-nuqqas ta' prova għall-kuntrarju, l-entità għandha tipprezumi li s-servizzi pprovduti mill-impjegati fi skambju għad-drittijiet għall-apprezzament tal-ishma ġew riċevuti. B'hekk, l-entità trid tirrikonoxxi immedjatement is-servizzi riċevuti u l-obbligu li tħallas għalihom. Jekk id-drittijiet għall-apprezzament tal-ishma ma jagħtux vestiment sakemm l-impjegati jkunu kkumpletaw perjodu speċifikat ta' servizz, l-entità għandha tirrikonoxxi s-servizzi riċevuti, u l-obbligu li tħallas għalihom, kif l-impjegati jipprovdu servizz waqt dak il-perjodu.

33. L-obbligu jiġu kkalkulat, inizjalment u f'kull data ta' rappurtagġ sakemm jithallas, fuq il-valur ġust tad-drittijiet għall-apprezzament tal-ishma, permezz tal-applikazzjoni ta' mudell għall-apprezzament tal-opzjonijiet, billi wieħed jiehu kont tat-termini u l-kundizzjonijiet li bihom ingħataw id-drittijiet għall-apprezzament tal-ishma, u l-punt sa fejn l-impjegati jkunu pprovdew servizz sa dik id-data.

#### **TRANŻAZZJONIJET TA' PAGAMENTI BBAŻATI FUQ ISHMA B'ALTERNATTIVI TA' FLUS**

34. *Għal tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma li fihom it-termini tal-arrangament jipprovdu jew lill-entità jew lill-kontroparti l-għażla ta' jekk l-entità tħallasx it-tranżazzjoni bi flus (jew assi oħra) jew permezz li toħroġ strumenti azzjonarji, l-entità għandha tagħti kont ta' dik it-tranżazzjoni, jew il-komponenti ta' dik it-tranżazzjoni, bħala tranżazzjoni ta' pagament imħallas bi flus jekk, u sal-punt li, l-entità dahlet għal obbligu li tħallas bi flus jew assi oħra, jew bħala tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma mħallas b'ishma jekk, u sal-punt li, ma dahlet għal ebda tali obbligu.*

#### **Tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma li fihom it-termini tal-arrangament jipprovdu lill-kontropartit b'għażla ta' sald**

35. Jekk entità tat lill-kontroparti d-dritt li jagħzel jekk tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma tithallasx bi flus, jew permezz tal-ħruġ ta' strumenti azzjonarji, l-entità tat strument finanzjarju kompost, li jinkludi komponent ta' dejn (ie id-dritt tal-kontroparti li jitlob pagament bi flus) u komponent azzjonarju (ie id-dritt tal-kontroparti li titlob pagament b'strumenti azzjonarji pjuttost milli bi flus). Għal tranżazzjonijiet ma' partijiet minbarra ma' impjegati, li fihom il-valur ġust tal-oġġetti jew is-servizzi riċevuti jiġi kkalkulat direttament, l-entità trid tikkalkula l-komponent ta' ishma tal-istrument finanzjarju kompost bħala d-differenza bejn il-valur ġust tal-oġġetti jew is-servizzi riċevuti u l-valur ġust tal-komponent ta' self, fid-data meta jiġu riċevuti l-oġġetti jew is-servizzi

36. Għal tranżazzjonijiet oħra, inklużi tranżazzjonijiet ma' impjegati, l-entità trid tikkalkula l-valur ġust tal-istrument finanzjarju kompost fid-data tal-kalkolu, u tiegħu kont tat-termini u l-kundizzjonijiet li bihom ngħataw id-drittijiet għall-flus jew għal strumenti azzjonarji.

37. Biex tapplika l-paragrafu 36, l-entità trid l-ewwel tikkalkula l-valur ġust tal-komponent ta' self, imbagħad tikkalkula l-valur ġust tal-komponent azzjonarju – filwaqt li tiegħu kont li l-kontroparti irid jitlef id-dritt li jirċievi flus sabiex jirċievi l-istrument azzjonarju. Il-valur ġust tal-istrumenti finanzjarji komposti hu s-somma

tal-valuri ġusti taż-żewġ komponenti. Madankollu, tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma li fihom il-kontroparti għandu l-għażla ta' pagament spiss huma strutturati sabiex il-valur ġust ta' alternattiva ta' pagament hu l-istess bħall-oħra. Pereżempju, il-kontroparti jista' jkollu l-għażla li jirċievi opzjonijiet fuq l-ishma jew drittijiet għall-apprezzament ta' ishma mhallsa bi flus. F'tali każijiet, il-valur ġust tal-komponent azzjonarju hu zero, u allura l-valur ġust tal-istrument finanzjarju kompost hu l-istess bħall-valur ġust tal-komponent ta' dejn. Bil-maqlub, jekk il-valuri ġusti tal-alternattivi ta' pagament ivarjaw, il-valur ġust tal-komponent azzjonarju s-soltu jkun akbar minn zero, f'liema każ il-valur ġust tal-istrument finanzjarju kompost ikun akbar mill-valur ġust tal-komponent ta' dejn.

38. L-entità għandha tagħti kont separatament tal-oġġetti jew is-servizzi riċevuti jew akkwistati għal kull komponent tal-istrument finanzjarju kompost. Għall-komponent ta' dejn, l-entità trid tirrikonoxxi l-oġġetti jew is-servizzi mixtrija, u obbligu li thallas għal dawk l-oġġetti jew is-servizzi, kif il-kontroparti jforni oġġetti jew jipprovdi servizz, b'konformità mal-htigijiet applikati fuq tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma mhallsa bi flus (paragrafi 30-33). Għall-komponent azzjonarju (jekk jeżisti), l-entità trid tirrikonoxxi l-oġġetti jew is-servizzi riċevuti, u zieda fl-ishma, kif il-kontroparti jforni oġġetti jew jipprovdi servizz, b'konformità mal-htigijiet applikabbli għal tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma mhallsa b'ishma (paragrafi 10-29).

IFRS 239. Fid-data tal-pagament, l-entità għandha terga' tikkalkula l-obbligu fil-valur ġust tiegħu. Jekk l-entità tohroġ strumenti azzjonarji fuq pagament pjuttost milli thallas bi flus, l-obbligu għandu jiġi trasferit direttament għall-ishma, bhala pagament għall-istrumenti azzjonarji maħruġa.

40. Jekk l-entità thallas bi flus fuq pagament pjuttost milli tohroġ strumenti azzjonarji, dak il-pagament għandu jiġi applikat biex ihallas l-obbligu kompletament. Kull komponent azzjonarju rikonoxxut qabel għandu jibqa' fl-ishma. Permezz tal-għażla li jirċievi flus bhala pagament, il-kontroparti jkun tilef id-dritt li jirċievi strumenti azzjonarji. Madankollu, din il-htieġa ma tipprekludix l-entità milli tirrikonoxxi trasferiment ta' ishma, ie trasferiment minn komponent ta' interess għal ieħor.

### **Tranżazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma li fihom it-termini tal-arrangament jipprovdu lill-entità b'għażla ta' sald**

41. Għal tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma li fih it-termini tal-arrangament jipprovdu lill-entità għażla thallasx bi flus jew billi tohroġ strumenti azzjonarji, l-entità trid tiddetermina jekk għandhiex obbligu preżenti li thallas bi flus u għalhekk tagħti kont tat-tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma. L-entità għandha obbligu preżenti li thallas bi flus jekk l-għażla ta' pagament bi strumenti azzjonarji ma għandha ebda sustanza kummerċjali (eż għax l-entità hi projbita legalment milli tohroġ ishma), jew l-entità għandha Prattika tal-imġhoddi jew politika mistqarra ta' pagament bi flus, jew ġeneralment thallas bi flus kull meta l-kontroparti jistaqsi għal pagament bi flus.

42. Jekk l-entità għandha obbligu preżenti li tħallas bi flus, trid tagħti kont tat-tranzazzjoni b'konformità mal-htigijiet li japplikaw għal tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma mħallsa bi flus, fil-paragrafi 30–33.

43. Jekk ma jeżisti ebda tali obbligu, l-entità trid tagħti kont tat-tranzazzjoni b'konformità mal-htigijiet li japplikaw għal tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma mħallsa b'ishma, fil-paragrafi 10–29. Mal-pagament:

(a) jekk l-entità tagħzel li tħallas bi flus, għandu jingħata kont tal-pagament bi flus bħala x-xiri lura ta' ishma azzjonarji, ie bħala tnaqqis mill-ishma, hlief kif innotat f'(c) isfel.

(b) jekk l-entità tagħzel li tħallas billi tohrog strumenti azzjonarji, ma tenhtieg ebda kontabilità oħra (minbarra trasferiment minn komponent ta' interess għal ieħor, jekk mehtieg), minbarra kif innotat f'(c) taht

(c) jekk l-entità tagħzel l-alternattiva ta' pagament bil-valur ġust oghla, bhal fid-data tal-pagament, l-entità trid tirrikonoxxi spiża addizzjonali għall-valur eċċessiv mogħti, i.e. id-differenza bejn il-flus imħallsa u l-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji li kieku kienu jinħarġu, jew id-differenza bejn il-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji u l-ammont ta' flus li kieku kien jiġi mħallas, skont liema wiehed hu applikabbli.

## ŻVELAR

44. *Entità trid turi informazzjoni li tippermetti lill-utenti tal-istqarrijiet finanzjarji jifhmu n-natura u l-firxa ta' arrangamenti bbażati fuq ishma li kien hemm tul il-perjodu.*

45. Biex jingħata effett lill-prinċipju fil-paragrafu 44, l-entità trid turi mill-anqas dawn li ġejjin:

(a) deskrizzjoni ta' kull tip ta' arrangament ibbażat fuq ishma li eżista f'kwalunkwe żmien waqt il-perjodu, inklużi t-termini u kundizzjonijiet ġenerali ta' kull arrangament, bhal htigijiet ta' vestiment, it-terminu massimu ta' opzjonijiet mogħtija, u l-metodu ta' pagament (eż hux bi flus jew ishma). Entità b'tipi sostanzjalment simili ta' arrangamenti ta' pagamenti bbażati fuq ishma jistgħu jiġbru din l-informazzjoni, sakemm mhux mehtieg wiri separat ta' kull arrangament biex jiġi sodisfatt il-prinċipju fil-paragrafu 44..

(b) l-għadd u l-prezzijiet tal-eżerċizzji medji favoriti ta' opzjonijiet fuq l-ishma għal kull wiehed minn dawn il-gruppi ta' opzjonijiet:

(i) mhux imħallsa fil-bidu tal-perjodu;

(ii) mogħtija waqt il-perjodu;

(iii) mitlufa waqt il-perjodu;

IFRS 2(iv) eżerċitati waqt il-perjodu;



(v) skaduti waqt il-perjodu;

(vi) mhux imħallsa fit-tmiem tal-perjodu;

u

(vii) setghu jiġu eżerċitati fit-tmiem tal-perjodu.

(c) għal opzjonijiet fuq l-ishma eżerċitati waqt il-perjodu, il-prezz medju ffavorit ta' ishma fid-data tal-eżerċizzju. Jekk gew eżerċitati opzjonijiet fuq bazi regolari tul il-perjodu, l-entità tista' minflok turi l-prezz medju mgħobbi tal-ishma waqt il-perjodu.

(d) għal opzjonijiet fuq l-ishma mhux imħallsa fit-tmiem tal-perjodu, il-firxa ta' prezzijiet tal-eżerċizzju u kumpliment tal-ħajja kuntrattwali medja mgħobbija. Jekk il-firxa ta' prezzijiet tal-eżerċizzju hi għolja, l-opzjonijiet mhux imħallsa jridu jiġu diviżi go firxiet sinjifikattivi għall-istima tan-numru u ż-żmien ta' ishma addizzjonali li jistgħu jinħarġu u l-flus li jista' jiġi rċevut mal-eżerċizzju ta' dawk l-opzjonijiet.

*46. Entità trid turi informazzjoni li tippermetti lill-utenti tal-istqarrijiet finanzjarji jifhmu kif il-valur ġust tal-oġġetti jew is-servizzi riċevuti, jew il-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija waqt il-perjodu gie ddeterminat.*

47. Jekk l-entità kkalkulat il-valur ġust ta' oġġetti jew servizzi riċevuti bħala pagament għal strumenti azzjonarji tal-entità indirettament, b'referenza għall-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija, biex tagħti effett lill-prinċipju fil-paragrafu 46, l-entità għandha turi mill-anqas dawn li ġejjin:

(a) għal opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija waqt il-perjodu, il-valur ġust medju mgħobbi ta' dawk l-opzjonijiet fid-data tal-kalkolu u informazzjoni dwar kif gie kkalkulat dak il-valur, inkluż:

(i) il-mudell għall-apprezzament tal-opzjonijiet użat u *l-inputs* għal dak il-mudell, inkluż il-prezz medju mgħobbi tal-ishma, il-prezz tal-eżerċizzju, il-volatilità mistennija, il-ħajja tal-opzjoni, dividendi mistennija, ir-rata tal-interess bla riskju u kwalunkwe inputs oħra għall-mudell, inkluż il-metodu wżat u s-suppożizzjonijiet magħmula biex jiġu inkorporati l-effetti ta' eżerċizzju kmieni mistenni;

(ii) kif il-volatilità mistennija giet iddeterminata, inkluża spjegazzjoni tal-punt sa fejn il-volatilità mistennija giet ibbażata fuq volatilità storika;

u

(iii) jekk u kif kwalunkwe karatteristiċi oħra tal-għotja tal-opzjoni gew inkorporati fil-kalkolu ta' valur ġust, bħal kundizzjoni tas-suq.

(b) għal strumenti azzjonarji oħra mogħtija waqt il-perjodu (ie minbarra opzjonijiet fuq l-ishma), l-ghadd u valur ġust medju mgħobbi ta' dawk l-

istrumenti azzjonarji fid-data tal-kalkolu, u informazzjoni dwar kif gie kkalkulat dak il-valur ġust, inkluż:

(i) jekk il-valur ġust ma gie ikkalkulat fuq il-bażi ta' prezz tas-suq osservabbli, kif gie ddeterminat;

(ii) jekk u meta dividendi mistennija ġew inkorporati fil-kalkolu ta' valur ġust;

u

(iii) jekk u kif xi karatteristiċi oħra tal-istrumenti azzjonarji mogħtija ġew inkorporati fil-kalkolu tal-valur ġust.

(c) għal arrangamenti ta' pagamenti bbażati fuq ishma li ġew modifikati waqt il-perjodu:

(i) spjegazzjoni ta' dawk il-modifikazzjonijiet;

IFRS 2(ii) il-valur ġust taż-żieda mogħtija (bħala riżultat ta' dawk il-modifikazzjonijiet);

u

(iii) informazzjoni dwar kif il-valur ġust taż-żieda mogħtija gie kkalkulat, b'konsistenza mal-htigijiet stabbilit f'(a) u (b) aktar 'il fuq, fejn applikabbli.

48. Jekk l-entità kkalkulat direttament il-valur ġust ta' oġġetti jew servizzi riċevuti waqt il-perjodu, l-entità trid turi kif gie ddeterminat dak il-valur ġust, eż jekk il-valur ġust gie kkalkulat fuq prezz tas-suq għal dawk l-oġġetti jew servizzi.

49. Jekk l-entità kkonfutat il-preżunzjoni fil-paragrafu 13, trid turi dak il-fatt, u tagħti spjegazzjoni għaliex il-preżunzjoni giet ikkonfutata.

50. *Entità għandha turi informazzjoni li tippermetti lill-utenti tal-istqarrijiet finanzjarji jifhmu l-effett ta' tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma fuq il-profitt jew it-telf tal-entità għall-perjodu u fuq il-pożizzjoni finanzjarja tagħha.*

51. Biex tagħti effett lill-prinċipju fil-paragrafu 50, l-entità trid turi mill-anqas dan li ġej:

(a) l-ispiza totali rikonoxxuta għall-perjodu ġejja minn tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma li fihom l-oġġetti jew is-servizzi riċevuti ma kkwalfikawx għar-rikonoxximent bħala assi u allura ġew rikonoxxuti minnufih bħala spiza, inkluż wiri separat ta' dik il-porzjoni tal-ispiza totali li tirriżulta minn tranzazzjonijiet ikkunsidrati bħala tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma mħallsa b'ishma;

(b) għal obbligi li johorġu minn tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma:

(i) l-ammont totali miżmum fit-tmiem tal-perjodu;

u

(ii) il-valur intrinsiku totali fit-tmiem tal-perjodu ta' obbligi li għalihom id-dritt tal-kontroparti għal flus jew assi oħra kien inghata sat-tmiem tal-perjodu (eż drittijiet mogħtija għall-apprezzament tal-ishma).

52. Jekk l-informazzjoni li għandha tiġi żvelata permezz ta' dan l-IFRS ma tissodisfax il-prinċipji fil-paragrafi 44, 46 u 50, l-entità trid turi l-informazzjoni addizzjonali kif meħtieġa biex tissodisfahom.

## PROVEDIMENTI TRANŻIZZJONALI

53. Għal tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma mħallsa b'ishma, l-entità trid tapplika dan l-IFRS lil għotjiet ta' ishma, opzjonijiet fuq l-ishma jew strumenti azzjonarji oħra li ngħataw wara s-7 ta' Novembru 2002 u ma kinux taw vestiment fid-data effettiva ta' dan l-IFRS.

54. L-entità hi inkoraġġuta, imma mhux mitluba, li tapplika dan l-IFRS lil għotjiet oħra ta' strumenti azzjonarji jekk l-entità wriet pubblikament il-valur ġust ta' dawk l-istrumenti azzjonarji, iddeterminati wara d-data tal-kalkolu.

55. Għall-għotjiet kollha ta' strumenti azzjonarji li lilhom jiġi applikat dan l-IFRS, l-entità trid terġa' tistqarr informazzjoni komparattiva u, fejn applikabbli, tagġusta l-bilanċ tal-ftuħ ta' qligħ miżmum għall-perjodu l-aktar kmieni pprezentat.

56. Għall-għotjiet kollha ta' strumenti azzjonarji li lilhom ma ġiex applikat dan l-IFRS (eż strumenti azzjonarji mogħtija fis-7 ta' Novembru 2002 jew qabel, l-entità trid xorta waħda turi l-informazzjoni meħtieġa skont il-paragrafi 44 u 45.

57. Jekk, wara li jidhol fis-seħħ l-IFRS, entità timmodifika t-termini jew il-kundizzjonijiet tal-għotja ta' strumenti azzjonarji li lilhom ma ġiex applikat l-IFRS, l-entità xorta waħda trid tapplika l-paragrafi 26–29 biex tagħti kont ta' kwalunkwe tali modifikazzjonijiet.

IFRS 258. Għal obbligi li jirriżultaw minn tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma li kienu jeżistu fid-data effettiva ta' dan l-IFRS, l-entità trid tapplika l-IFRS b'mod retrospettiv. Għal dawn l-obbligi, l-entità trid terġa' tistqarr informazzjoni komparattiva, inkluż l-aġġustament tal-bilanċ tal-ftuħ ta' qligħ miżmum fil-perjodu l-aktar kmieni pprezentat li għalih informazzjoni komparattiva reġġet giet mistqarra, minbarra li l-entità mhix mitluba terġa' tistqarr informazzjoni komparattiva sal-punt li l-informazzjoni hi relatata ma' perjodu jew data li hi aktar kmieni mis-7 ta' Novembru 2002.

59. L-entità hi inkoraġġuta, imma mhux mitluba, li tapplika b'mod retrospettiv l-IFRS lil obbligi li jinqalgħu minn tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma, pereżempju, lil obbligi li ġew imħallsa waqt perjodu li għalih tiġi pprezentata informazzjoni komparattiva.

**DATA EFFETTIVA**

60. Entità trid tapplika dan l-IFRS għal perjodi annwali li jibdew minn jew wara l-1 ta' Jannar 2005. Applikazzjoni aktar kmieni hi inkoraġġuta. Jekk entità tapplika l-IFRS għal perjodu li jibda qabel l-1 ta' Jannar 2005, trid turi dak il-fatt

**ANNEX A****TERMINI DEFINITI**

*Dan l-anness huwa parti integrali mill-IFRS.*

<i>Tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma mhallsa b'ishma</i>	<i>Tranzazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma</i> li fiha l-entità tixtri oġġetti jew servizzi billi tidhol f'obbligu li tittrasferixxi flus jew assi oħra lill-fornitur ta' dawk l-oġġetti jew is-servizzi għal ammonti li huma bbażati fuq il-prezz (jew il-valur) tal-ishma tal-entità jew <i>strumenti azzjonarji</i> oħra tal-entità.
<i>impjegati u oħrajn li jipprovdu servizzi simili</i>	Individwi li joffru servizzi personali lill-entità u jew (a) l-individwi huma kkunsidrati bhala impjegati għal finijiet legali jew fiskali, (b) l-individwi jaħdmu għall-entità taħt it-tmexxija tagħha fl-istess mod bħal individwi li huma kkunsidrati bhala impjegati għal finijiet legali jew fiskali, jew (c) is-servizzi pprovduti huma simili għal dawk ipprovduti minn impjegati. Pereżempju, it-terminu jinkorpora l-personal kollu tat-tmexxija, ie dawk il-persuni li għandhom awtorità u responsabilità għall-ippjanar, it-tmexxija u l-kontroll tal-attivitajiet tal-entità, inklużi diretturi mhux esekuttivi.
<i>strument azzjonarjut</i>	Kuntratt li juri interess residwu fl-assi ta' entità wara li jitnaqqsu l-obbligi kollha tagħha <sup>5</sup> .
<i>strumenti azzjonarji mogħtija</i>	Id-dritt (kondizzjonali jew mhux kondizzjonali) għal <i>strument azzjonarju</i> tal-entità mogħti mill-entità jew parti oħra, taħt <i>arranġament ta' pagament ibbażat fuq ishma</i> .
<i>Tranzazzjonijiet ta' pagamenti bbażati fuq ishma mhallsa b'ishma</i>	<i>Tranzazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma</i> li fiha l-entità tircievi oġġetti jew servizzi bhala pagament għal <i>strumenti azzjonarji</i> tal-entità.
<i>valur ġust</i>	L-ammont li għalih ass jista' jinbidel, obbligu jithallas, jew <i>strument azzjonarju mogħti</i> jista' jinbidel, bejn partijiet mgħarrfa, disposti, f' <i>tranzazzjoni mill-bogħod</i> .
<i>data tal-għotja</i>	Id-data li fiha l-entità u parti oħra (inkluż impjegat) jaqblu dwar <i>arranġament ta' pagament ibbażat fuq ishma</i> , tkun meta l-entità u l-kontroparti jkollhom ftehim dwar it-termini u l-kundizzjonijiet tal- <i>arranġament</i> . Fid-data tal-għotja l-entità tagħti lill-kontroparti d-dritt għal flus, assi oħra, jew <i>strumenti azzjonarji</i> tal-entità għaladarba

<sup>5</sup> L-*Istruttura* tiddefinixxi obbligu bhala obbligu prezenti tal-entità ġej minn avvenimenti passati, li l-pagament tiegħu hu mistenni jirriżulta fi hruġ mill-entità ta' rizorsi li jinkorporaw benefiċċji ekonomiċi (ie hruġ ta' flus jew assi oħra tal-entità).

		jintlaħqu <i>l-kundizzjonijiet speċifiċi ta' vestiment</i> , jekk dawn jeżistu. Jekk dak il-ftehim hu sugġett għal proċess ta' approvazzjoni (pereżempju, mill-azzjonisti), id-data tal-vestiment hi d-data meta tinkiseb l-approvazzjoni.
<i>valur intrinsiku</i>		Id-differenza bejn il- <i>valur ġust</i> tal-ishma li għalihom il-kontroparti għandu d-dritt (kondizzjonali jew mhux kondizzjonali) li jissottoskrivi jew li għandu d-dritt jirċievi, u l-prezz (jekk jeżisti) li l-kontroparti hu (jew ikun) mitlub iħallas għal dawk l-ishma. Pereżempju, <i>opzjoni fuq l-ishma</i> bi prezz tal-eżerċizzju ta' CU15 <sup>6</sup> , fuq sehem b' <i>valur ġust</i> ta' CU20, għandha valur intrinsiku ta' CU5.
<i>kundizzjoni tas-suq</i>		Kundizzjoni li fuqha jiddependu l-prezz tal-eżerċizzju, l-vestiment jew l-eżerċitabilità ta' <i>strument azzjonarju</i> li hu relatat mal-prezz tas-suq tal- <i>istrumenti azzjonarji</i> tal-entità, bħall-ksib ta' prezz tal-ishma speċifikat jew ammont speċifikat ta' <i>valur intrinsiku</i> ta' <i>opzjoni fuq l-ishma</i> , jew il-ksib ta' mira speċifikata li hi bbażata fuq il-prezz tas-suq tal- <i>istrumenti azzjonarji</i> tal-entità relatati ma' indici ta' prezzijiet tas-suq ta' <i>strumenti azzjonarji</i> ta' entitajiet oħra.
<i>data tal-kalkolu</i>		Id-data li fiha l- <i>valur ġust</i> tal- <i>istrumenti azzjonarji mogħtija</i> hi kkalkolata għall-iskopijiet ta' dan l-IFRS. Għal tranżazzjonijiet ma' <i>impjegati u oħrajn li jipprovdu servizzi simili</i> , id-data tal-kalkolu hi d- <i>data tal-għotja</i> . Għal tranżazzjonijiet ma' partijiet minbarra impjegati (u dawk li jipprovdu servizzi simili), id-data tal-kalkolu hi d-data li l-entità tikseb l-oġġetti jew il-kontroparti jipprovdi servizz.
<i>aspett tar-reload</i>		Karatteristika li tipprovdi għal għotja awtomatika ta' <i>opzjonijiet fuq l-ishma</i> addizzjonali kull meta min għandu opzjoni jeżerċita opzjonijiet mogħtija qabel bl-użu tal-ishma tal-entità, pjuttost milli flus, biex jissodisfa l-prezz tal-eżerċizzju.
<i>opzjoni reload</i>		<i>Opzjoni fuq l-ishma</i> ġdida mogħtija meta sehem jintuża biex jissodisfa l-prezz tal-eżerċizzju ta' <i>opzjoni fuq l-ishma</i> preċedenti.
<i>arranġament ta' pagamenti bbażati fuq ishma</i>		Ftehim bejn l-entità u parti oħra (inkluż impjegat) biex jidhlu f' <i>tranżazzjoni ta' pagament ibbażat fuq ishma</i> , li b'hekk jintitola l-parti l-oħra tirċievi flus jew assi oħra tal-entità għal ammonti li huma bbażati fuq il-prezz tal-ishma tal-entità jew <i>strumenti azzjonarji</i> oħra tal-entità, jew li tirċievi <i>strumenti azzjonarji</i> tal-entità, sakemm jintlaħqu <i>l-kundizzjonijiet ta' vestiment</i> speċifiċi, jekk jeżistu..
<i>tranżazzjoni ta' pagamenti</i>		Tranżazzjoni li fiha l-entità tirċievi oġġetti jew servizzi bħala pagament għal <i>strumenti azzjonarji</i> tal-entità (inklużi ishma jew <i>opzjonijiet fuq l-ishma</i> ), jew tixtri oġġetti jew servizzi billi tiħdol

6

F'dan l-anness, ammonti monetarji huma denominati f'«currency units» (CU).

<i>bbażati fuq ishma</i>	għal obbligi mal-fornitur ta' dawk l-oġġetti jew servizzi għal ammonti li huma bbażati fuq l-ishma tal-entità jew <i>strumenti azzjonarji</i> oħra tal-entità.
<i>opzjoni fuq l-ishma</i>	Kuntratt li jagħti lill-possessur id-dritt, imma mhux l-obbligu, li jissottoskrivi għall-ishma tal-entità bi prezz fiss jew determinabbli għal perjodu speċifiku.
<i>vestment</i>	Biex isir <i>vestment</i> . Taħt <i>arranġament ta' pagament ibbażat fuq ishma</i> , id-dritt ta' kontroparti li jirċievi flus, assi oħra jew <i>strumenti azzjonarji</i> tal-entità jagħtu <i>vestment</i> meta jiġu sodisfatti kwalunkwe <i>kundizzjonijiet ta' vestiment</i> speċifikati.
<i>kundizzjonijiet tal-vestment</i>	Il- <i>kundizzjonijiet</i> li jridu jiġu sodisfatti biex il-kontroparti jkun intitolat li jirċievi flus, assi oħra jew <i>strumenti azzjonarji</i> tal-entità, taħt <i>arranġament ta' pagament ibbażat fuq ishma</i> . <i>Kundizzjonijiet ta' vestiment</i> jinkludu <i>kundizzjonijiet ta' servizz</i> , li jitolbu li l-parti l-oħra tispicċa perjodu ta' servizz speċifikat, u <i>kundizzjonijiet tal-effiċjenza</i> , li jitolbu li jintlaħqu miri tal-effiċjenza speċifikati (bħal żieda speċifika fil-profitt tal-entità fuq perjodu speċifikat).
<i>perjodu tal-vestment</i>	Il-perjodu li matulu l- <i>kundizzjonijiet</i> kollha speċifikati ta' <i>arranġament ta' pagament ibbażat fuq ishma ta' vestiment</i> għandhom jiġu ssodisfatti.

**IFRS 2 ANNESS B****APPLIKAZZJONI TAD-DIREZZJONI**

*Dan l-anness huwa parti integrali tal-IFRS.*

**STIMA TAL-VALUR ĠUST TA' STRUMENTI AZZJONARJI MOGHTIJA**

B1 Paragrafi B2–B41 ta' dan l-anness jiddiskutu l-kalkolu tal-valur ġust ta' ishma u opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija, billi jiffukaw fuq it-termini u kundizzjonijiet speċifiċi li huma karatteristiċi komuni ta' għotja ta' ishma jew opzjonijiet fuq l-ishma lil impjegati. Għaldaqstant, mhuwiex eżawrjenti. Barra minn hekk, għaliex il-kwistjonijiet ta' valutazzjoni diskussi isfel jiffokaw fuq ishma u opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija lil impjegati, wieħed jassumi li l-valur ġust tal-ishma jew opzjonijiet fuq l-ishma jiġi kkalkulat fid-data tal-għotja. Madankollu, ħafna mill-kwistjonijiet ta' valutazzjoni diskussi taħt (eż determinazzjoni ta' volatilità mistennija) japplikaw ukoll fil-kuntest tal-istima tal-valur ġust ta' ishma jew opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija lil partijiet minbarra impjegati fid-data li l-entità takkwista l-oġġetti jew il-kontroparti jipprovdi servizz.

**Ishma**

B2 Għal ishma mogħtija lil impjegati, il-valur ġust tal-ishma għandu jiġi kkalkulat fuq il-prezz tas-suq tal-ishma tal-entità (jew prezz tas-suq stmat, jekk l-ishma tal-entità ma jiġux negozjati pubblikament), aġġustat biex jiġu kkunsidrati t-termini u l-kundizzjonijiet li bihom ngħataw l-ishma (minbarra kundizzjonijiet ta' vestiment li huma esklużi mill-kalkolu ta' valur ġust b'konformità mal-paragrafi 19–21).

B3 Perezempju, jekk l-impjegat mhuwiexx intitolat li jirċievi dividendi waqt il-perjodu ta' vestiment, dan il-fattur jiġi kkunsidrat meta jiġi stmat il-valur ġust tal-ishma mogħtija. B'mod simili, jekk l-ishma huma soġġetti għal restrizzjonijiet fuq it-trasferiment wara d-data ta' vestiment, dak il-fattur għandu jiġi kkunsidrat, imma biss sal-punt li r-restrizzjonijiet wara l-vestment jaffettwaw il-prezz li parteċipant fis-suq mġharraf, dispot, lest iħallas għal dak is-schem. Perezempju, jekk l-ishma jiġu negozjati attivament f'suq fond u likwidu, restrizzjonijiet fuq it-trasferiment wara l-vestment jista' jkollhom ftit, jekk ikun hemm, effett fuq il-prezz li parteċipant fis-suq mġharraf, dispot, lest iħallas għal dawk l-ishma. Restrizzjonijiet fuq it-trasferiment jew restrizzjonijiet oħra li jeżistu waqt il-perjodu ta' vestiment ma għandhomx jiġu kkunsidrati meta jiġi stmat il-valur ġust fid-data tal-għotja tal-ishma mogħtija, għax dawk ir-restrizzjonijiet jiġu mill-eżistenza ta' kundizzjonijiet ta' vestiment, li jingħata kont tagħhom b'konformità mal-paragrafi 19–21.

**Opzjonijiet fuq l-ishma**

B4 Għal opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija lil impjegati, f'ħafna każi prezzijiet tas-suq mhumiex disponibbli, għax l-opzjonijiet mogħtija huma soġġetti għal termini u kundizzjonijiet li ma japplikawx għal opzjonijiet negozjati. Jekk opzjonijiet negozjati b'termini u kundizzjonijiet simili ma jeżistux, il-valur ġust tal-opzjonijiet mogħtija



għandu jiġi stmat permezz tal-applikazzjoni ta' mudell għall-apprezzament tal-opzjonijiet.

B5 L-entità għandha tikkunsidra fatturi li parteċipanti fis-suq mgħarrfa, disposti, jikkunsidraw meta jagħzlu l-mudell għall-apprezzament tal-opzjonijiet li għandu jiġi applikat. Pereżempju, hafna opzjonijiet tal-impjegati għandhom hajja twila, is-soltu huma eżerċitabbli waqt il-perjodu bejn l-vestment u t-tmiem tal-hajja tal-opzjonijiet, u spiss jiġu eżerċitati kmieni. Dawn il-fatturi għandhom jiġu kkunsidrati meta jiġi stmat il-valur ġust fid-data tal-għotja tal-opzjonijiet. Għal hafna entitajiet, dan jista' jipprekludi l-użu tal-formula Black-Scholes-Merton, li ma tippermettix il-possibiltà ta' eżerċizzju qabel it-tmiem tal-hajja tal-opzjoni u tista' ma tirreflettix adegwament l-effetti ta' eżerċizzju kmieni mistenni. Ma jippermettix ukoll il-possibiltà li volatilità mistennija u inputs oħra għall-mudell jistgħu jvarjaw tul il-hajja tal-opzjoni. Minkejja dan, għal opzjonijiet fuq l-ishma b'hajja kuntrattwali relattivament qasira, jew li trid tigi eżerċitata f'perjodu qasir wara d-data ta' vestiment, il-fatturi identiifikati fuq jistgħu ma japplikawx. F'dawn il-każijiet, il-formula Black-Scholes-Merton tista' tipproduċi valur li hu sostanzjalment l-istess bħal mudell għall-apprezzament tal-opzjonijiet aktar flessibbli.

B6 Kull mudell għall-apprezzament tal-opzjonijiet jikkunsidra, bħala minimu, il-fatturi li ġejjin:

- (a) il-prezz tal-eżerċizzju tal-opzjoni;
- (b) il-hajja tal-opzjoni;
- IFRS 2(c) il-prezz kurrenti tal-ishma bażi;
- (d) il-volatilità mistennija tal-prezz tal-ishma;
- (e) id-dividend mistenni fuq l-ishma (jekk adattat);
- u
- (f) ir-rata ta' interessi bla riskju għall-hajja tal-opzjoni.

B7 Fatturi oħra li parteċipanti fis-suq mgħarrfa, disposti, jikkunsidraw fid-determinazzjoni tal-prezz għandhom jiġu kkunsidrati wkoll (minbarra kundizzjonijiet ta' vestiment u karatteristiċi reload li huma esklużi mill-kalkolu ta' valur ġust b'konformità mal-paragrafi 19–22).

B8 Pereżempju, opzjoni fuq l-ishma mogħtija lil impjegat tipikament ma tistax tigi eżerċitata waqt perjodi speċifikati (eż waqt il-perjodu ta' vestiment jew waqt perjodi speċifikati minn regolaturi tas-sigurtajiet). Dan il-fattur għandu jiġi kkunsidrat jekk il-mudell applikat kieku jassumi li l-opzjoni tista' tigi eżerċitata f'kwalunkwe hin waqt hajjitha. Madankollu, jekk entità tuża mudell għall-apprezzament tal-opzjonijiet li tistma opzjonijiet li jistgħu jiġu eżerċitati biss fi tmiem il-hajja tal-opzjoni, mhu meħtieġ ebda aġġustament għall-inabbiltà li jiġu eżerċitati waqt il-perjodu ta' vestiment (jew perjodi oħra waqt il-hajja tal-opzjoni), għax il-mudell jassumi li l-opzjonijiet ma jistgħux jiġu eżerċitati waqt daww il-perjodi).

B9 B'mod simili, fattur ieħor komuni għal opzjonijiet fuq l-ishma tal-impjegati hu l-possibiltà ta' eżerċizzju kmieni tal-opzjoni, pereżempju, għax l-opzjoni mhix trasferibbli liberament, jew għax l-impjegat għandu jeżerċita l-opzjonijiet kollha li jagħtu d-dritt mal-waqfien mill-impjeg. L-effetti ta' eżerċizzju kmieni mistenni għandhom jiġu kkunsidrati, kif diskuss fil-paragrafi B16-B21.

B10 Fatturi li parteċipant fis-suq infurmat tajjeb, dispost, ma jikkunsidrax fl-iffissar tal-prezz ta' opzjoni fuq l-ishma (jew strumenti azzjonarji oħra) ma għandhomx jiġu kkunsidrati meta jiġi stmat il-valur ġust ta' opzjonijiet fuq l-ishma (jew strumenti azzjonarji oħra) mogħtija. Pereżempju, għal opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija lill-impjegati, fatturi li jaffettwaw il-valur tal-opzjoni mill-perspettiva tal-impjegat individwali biss mhumiex rilevanti biex jiġi stmat il-prezz li jkun iffissat minn parteċipant fis-suq infurmat tajjeb, dispost.

### **Inputs għal mudelli għall-apprezzament tal-opzjonijiet**

B11 Fl-istima tal-volatilità mistennija ta' u dividendi fuq l-ishma bazi, l-għan hu li jiġu mqarba t-tamiet li jkunu riflessi fi prezz tas-suq kurrenti jew ta' skambju negozjat għall-opzjoni. B'mod simili, meta jiġu stmati l-effetti tal-eżerċizzju kmieni ta' opzjonijiet fuq l-ishma tal-impjegati, il-mira hi li jiġu mqarba t-tamiet li tigi żviluppata parti mhux involuta b'aċċess għal informazzjoni dettaljata dwar l-imġieba tal-eżerċizzju tal-impjegati bbażata fuq informazzjoni disponibbli fid-data tal-għotja.

B12 Spiss, hemm il-probabbiltà li jkun hemm firxa ta' tamiet raġjonevoli dwar volatilità, dividendi u aġir tal-eżerċizzju fil-gejjieni. Jekk dan hu minnu, għandu jiġi kkalkulat valur mistenni, permezz tat-tagħbija ta' kull ammont fil-firxa bil-probabbiltà assoċjata tal-okkorrenza.

B13 Tamiet dwar il-futur generalment huma bbażati fuq esperjenza, modifikati jekk il-futur hu raġjonevolment mistenni li jvarja mill-passat. F'xi ċirkostanzi, fatturi identifikabbli jistgħu jindikaw li esperjenza storika mhux aġġustata hi strument tat-tbassir relattivament debboli ta' esperjenza fil-futur. Pereżempju, jekk entità b'żewġ linji ta' negozju evidentement differenti teħles minn dik li kellha sinjifikattivament anqas riskji mill-oħra, il-volatilità storika tista' ma tkunx l-aħjar informazzjoni biex fuqha jiġu bbażati tamiet raġjonevoli għall-futur.

B14 F'ċirkostanzi oħra, informazzjoni storika tista' ma tkunx disponibbli. Pereżempju, entità li għadha kif giet ilitjata se jkollha ftit li xejn dejta storika dwar il-volatilità tal-prezz tal-ishma tagħha. Entitajiet mhux irregistrati u li għadhom kif gew irregistrati huma diskussi aktar 'l isfel.

B15 Fil-qasir, entità ma għandhiex sempliċement tibbaża stimi ta' volatilità, imġieba tal-eżerċizzju u dividendi fuq informazzjoni storika mingħajr ma tikkunsidra l-punt sa fejn l-esperjenza tal-passat hi mistennija tkun raġjonevolment indikattiva ta' esperjenza fil-futur.

### **IFRS 2 Eżerċizzju kmieni mistenni**

B16 L-impjegati spiss jeżerċitaw opzjonijiet fuq l-ishma kmieni, għal varjetà ta' raġunijiet. Pereżempju, opzjonijiet fuq l-ishma tal-impjegati tipikament mhumiex trasferibbli. Dan spiss iġieghel lill-impjegati jeżerċitaw l-opzjonijiet fuq l-ishma

tagħhom kmieni, għax dak hu l-uniku mod għall-impjegati biex jillikwidaw il-pożizzjoni tagħhom. Ukoll, impjegati li jtemmu l-impjieg is-soltu huma mitluba jeżerċitaw kwalunkwe opzjonijiet li jtuhom vestiment f'perjodu qasir, inkella jintilfu l-opzjonijiet fuq l-ishma. Dan il-fattur ukoll jikkawża l-eżerċizzju kmieni ta' opzjonijiet fuq l-ishma tal-impjegati. Fatturi oħra li jikkawżaw eżerċizzju kmieni huma stmerrija ta' riskju u nuqqas ta' diversifikazzjoni tal-ġid.

B17 Il-mezzi li bihom jittiehed kont tal-effetti tal-eżerċizzju kmieni mistenni jiddependu fuq it-tip ta' mudell applikat għall-apprezzament tal-opzjonijiet. Pereżempju, jista' jittiehed kont ta' eżerċizzju kmieni mistenni permezz tal-istima tal-ħajja mistennija tal-opzjoni (li, għal opzjoni fuq ishma tal-impjegati, hu l-perjodu ta' żmien mid-data tal-ghotja sad-data li fiha l-opzjoni hi mistennija tiġi eżerċitata) bħala input ġo mudell għall-apprezzament tal-opzjonijiet (eż. il-formula Black-Scholes-Merton). Alternattivament, l-eżerċizzju kmieni mistenni jista' jiġi mmudellat ġo mudell għall-apprezzament tal-opzjonijiet binomjali jew simili li juża l-ħajja kuntrattwali bħala input.

B18 Fatturi li għandhom jiġu kkunsidrati fl-istima tal-eżerċizzju kmieni jinkludu:

(a) it-tul tal-perjodu li jagħti vestiment, għax l-opzjoni fuq l-ishma tipikament ma tistax tiġi eżerċitata sat-tmiem tal-perjodu li jagħti vestiment. B'hekk, id-determinazzjoni tal-implikazzjonijiet tal-valutazzjoni tal-eżerċizzju kmieni mistenni għandha tkun ibbażata fuq is-suppożizzjoni li l-opzjonijiet se jagħtu vestiment. L-implikazzjonijiet tal-kundizzjonijiet ta' vestiment huma diskussi fil-paragrafi 19–21.

(b) it-tul medju ta' żmien li opzjonijiet simili baqgħu ma thallsux fil-passat.

(c) il-prezz tal-ishma bazi. L-esperjenza tista' tindika li l-impjegati għandhom tendenza jeżerċitaw opzjonijiet meta l-prezz tal-ishma jilhaq livell speċifikat 'il fuq mill-prezz tal-eżerċizzju.

(d) il-livell tal-impjegat fl-organizzazzjoni. Pereżempju, l-esperjenza tista' tindika li impjegati ta' livell oghla għandhom tendenza jeżerċitaw opzjonijiet aktar tard minn impjegati ta' livell aktar baxx (diskuss aktar tard fil-paragrafu B21).

(e) il-volatilità mistennija tal-ishma bazi. Fuq medja, l-impjegati għandhom tendenza jeżerċitaw opzjonijiet fuq ishma b'volatilità għolja aktar kmieni minn ishma b'volatilità baxxa.

B19 Kif innotat fil-paragrafu B17, jista' jittiehed kont tal-effetti tal-eżerċizzju kmieni permezz tal-użu ta' stima tal-ħajja mistennija tal-opzjoni bħala input ġo mudell għall-apprezzament tal-opzjonijiet. Meta tkun qed tiġi stmata l-ħajja mistennija ta' opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija lil grupp ta' impjegati, l-entità tista' tibbaża dik l-istima fuq ħajja mistennija medja adegwatament mgħobbija għall-grupp kollu tal-impjegati jew fuq ħajjiet medji adegwatament mgħobbija għal gruppi sekondarji ta' impjegati fi ħdan il-grupp, ibbażat fuq dejta aktar dettaljata dwar l-aġir fl-eżerċizzju tal-impjegati (diskuss aktar 'l isfel).

B20 Is-separazzjoni ta' għotja ta' opzjoni fi gruppi għal impjegati b' aġir fl-eżerċizzju relattivament simili probabbli tkun importanti. Il-valur tal-opzjonijiet mhuwiex funzjoni lineari tat-terminu tal-opzjoni, il-valur jikber b' rata tonqos hekk kif jitwal it-terminu. Pereżempju, jekk is-suppożizzjonijiet l-oħra kollha huma ugwali, għalkemm opzjoni ta' sentejn tiswa aktar minn opzjoni ta' sena, ma tiswiex id-doppju. Dak ifisser li l-kalkolu tal-valur stmat tal-opzjonijiet fuq il-bażi ta' hajja medja waħda mgħobbija li tinkludi hajjiet individwali li jvarjaw hafna tkabbar il-valur ġust totali tal-opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija. Is-separazzjoni tal-opzjonijiet mogħtija f' bosta gruppi, li kull wieħed minnhom għandu firxa ta' hajjiet relattivament dejqa nklużi fil-hajja medja mgħobbija tiegħu, tnaqqas dak it-tkabbir.

B21 Kunsiderazzjonijiet simili japplikaw meta jintuża mudell binomjali jew simili. Pereżempju, l-esperjenza ta' entità li tagħti opzjonijiet fuq firxa wiesgħa lil-livelli tal-impjegati kollha għandha mnejn tindika li esekuttivi tal-ogħla livell għandhom tendenza jzommu l-opzjonijiet tagħhom għal aktar żmien milli impjegati middle-management iżommu tagħhom u li impjegati ta' livell aktar baxx għandhom it-tendenza jeżerċitaw l-opzjonijiet tagħhom aktar kmieni minn kwalunkwe grupp ieħor. Barra minn hekk, impjegati li huma mħeġġa jew mitluba jzommu ammont minimu tal-istrumenti azzjonarji ta' min jimpjegahom, inklużi opzjonijiet, għandhom mnejn fuq medja jeżerċitaw l-opzjonijiet aktar tard minn impjegati mhux soġġetti għal dik il-kundizzjoni. F' dawk is-sitwazzjonijiet, is-separazzjoni ta' opzjoni fi gruppi ta' reċipjenti bl-aġir fl-eżerċizzju relattivament simili għandha tirriżulta fi stima aktar eżatta tal-valur ġust totali tal-opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija.

## IFRS 2 Volatilità mistennija

B22 Il-volatilità mistennija hi kalkolu tal-ammont li bih prezz mistenni jiffluttwa waqt perjodu. Il-kalkolu tal-volatilità użat f' mudelli għall-apprezzament tal-opzjonijiet hu d-devjazzjoni standard annwalizzata tar-rati kontinwament komposti tar-redditu fuq is-sehem tul perjodu ta' żmien. Il-volatilità hi tipikament espressa f' termini annwalizzati li huma komparabbli bla każ tal-perjodu ta' żmien użat fil-kalkolu, pereżempju, osservazzjonijiet tal-prezz kuljum, kull gimgha jew kull xahar.

B23 Ir-rata tar-redditu (li tista' tkun pożittiva jew negattiva) fuq sehem għal perjodu tikkalkula kemm ibbenefika azzjonist minn dividendi u apprezzamet (jew deprezzament) tal-prezz tas-sehem.

B24 Il-volatilità mistennija annwalizzata ta' sehem hi l-firxa li fiha r-rata anwali tar-redditu kontinwament komposta hi mistennija li taqa' bejn wieħed w ieħor żewġ terzi taż-żmien. Pereżempju, li jingħad li sehem b' rata ta' redditu kontinwament komposta ta' 12 fil-mija għandu volatilità ta' 30 fil-mija jfisser li l-probabilità li r-rata tar-redditu fuq is-sehem għal sena tkun bejn - 18 fil-mija (12 % - 30 %) u 42 fil-mija (12 % + 30 %) li hu bejn wieħed w ieħor żewġ terzi. Jekk il-prezz tas-sehem hu CU100 fil-bidu tas-sena u ma jithallsu ebda dividendi, il-prezz tas-sehem fl-aħħar tas-sena jkun mistenni jkun bejn CU83,53 ( $CU100 \times e^{-0,18}$ ) u CU152,20 ( $CU100 \times e^{0,42}$ ) bejn wieħed u ieħor żewġ terzi taż-żmien.

B25 Fatturi li għandhom jiġu kkunsidrati fl-istima tal-volatilità mistennija jinkludu:

(a) volatilità implikata minn opzjonijiet fuq l-ishma negozjati fuq l-ishma tal-entità, jew stumenti oħra negozjati tal-entità li jinkludu karatteristiċi tal-opzjoni (pereżempju dejn konvertibbli), jekk dan jeżisti.

(b) il-validità storika tal-prezz tal-ishma tul il-perjodu l-aktar riċenti li hu generalment proporzjonat mat-terminu mistenni tal-opzjoni (meta wieħed jieħu kont tal-ħajja kuntrattwali li fadal tal-opzjoni u l-effetti tal-eżerċizzju kmieni mistenni).

(c) it-tul ta' żmien li ishma ta' entità ġew negozjati pubblikament. Entità li għadha kemm giet iltistjata għandha mnejn ikollha volatilità storika oghla, meta mqabbla ma' entitajiet simili li ilhom irreġistrati aktar. Direzzjoni aktar għal entitajiet li għadhom kemm ġew irreġistrati tingħata isfel.

(d) it-tendenza li l-volatilità terġa' lura għall-medju, ie il-livell medju fit-tul tagħha, u fatturi oħra li jindikaw li l-volatilità futura mistennija tista' tvarja mill-volatilità tal-passat. Pereżempju, jekk il-prezz tal-ishma ta' entità kien staordinarjament volatili għal xi perjodu identifikabbli minhabba attentat ta' akkwizzizzjoni jew ristrutturazzjoni kbira, dak il-perjodu jista' ma jitqiesx fil-komputazzjoni tal-volatilità storika medja annwali.

(e) intervalli xierqa u regolari għal osservazzjonijiet tal-prezzijiet. L-osservazzjonijiet tal-prezzijiet għandhom ikunu konsistenti minn perjodu għal perjodu. Pereżempju, entità għandha mnejn tuża l-prezz tal-gheluq għal kull ġimgħa jew l-oghla prezz tal-ġimgħa, imma ma għandhiex tuża l-prezz tal-gheluq ta' xi ġimgħat u l-oghla prezz għal ġimgħat oħra. Barra minn dan, l-osservazzjonijiet tal-prezzijiet għandhom jiġu mfissra fl-istess munita bħall-prezz tal-eżerċizzju.

#### *Entitajiet li għadhom kif ġew irreġistrati*

B26 Kif innotat fil-paragrafu B25, entità għandha tikkunsidra l-volatilità storika tal-prezz tal-ishma fil-perjodu l-aktar riċenti li hu generalment proporzjonat mat-terminu mistenni tal-opzjoni. Jekk entità li għadha kemm giet iltistjata ma għandhiex informazzjoni biżżejjed dwar volatilità storika, għandha madankollu tikkomputa l-volatilità storika għall-itwal perjodu li għalih hi disponibbli attività ta' negozju. Tista' wkoll tikkunsidra l-volatilità storika ta' entitajiet simili wara perjodu komparabbli fil-ħajjiet tagħhom. Pereżempju, entità li ilha llistjata sena biss u tagħti opzjonijiet b'ħajja medja mistennija ta' hames snin għandha mnejn tikkunsidra l-mudell u l-livell ta' volatilità storika ta' entitajiet fl-istess industrija għall-ewwel sitt snin li fihom l-ishma ta' dawk l-entitajiet ġew negozjati pubblikament.

#### *Entitajiet mhux irreġistrati*

B27 Entità mhux iltistjata ma jkollhiex informazzjoni storika biex tikkunsidra meta tistma l-volatilità mistennija. Xi fatturi li għandhom jiġu kkunsidrati minflok huma elenkati isfel.

B28 F'xi każijiet, entità mhux iltistjata li regolarment toħroġ opzjonijiet jew ishma lill-impjegati (jew partijiet oħra) għandha mnejn tkun stabbiliet suq intern għall-

ishma tagħha. Il-volatilità ta' dawk il-prezzijiet tal-ishma tista' tiġi kkunsidrata meta tiġi stmata l-volatilità mistennija.

IFRS 2B29 Alternattivament, l-entità tista' tikkunsidra l-volatilità storika jew implikata ta' entitajiet simili llistjati, li dwarhom informazzjoni dwar il-prezz tal-ishma jew il-prezz tal-opzjoni hi disponibbli, għall-użu meta tiġi stmata volatilità mistennija. Dan ikun xieraq jekk l-entità bbażat il-valur tal-ishma tagħha fuq il-prezzijiet tal-ishma ta' entitajiet simili llistjati.

B30 Jekk l-entità ma bbażatx l-istima tal-valur tal-ishma tagħha fuq il-prezzijiet tal-ishma ta' entitajiet simili llistjati, u minflok użat metodoloġija oħra tal-valutazzjoni biex tistma l-ishma tagħha, l-entità tista' tnissel stima tal-volatilità mistennija konsistenti ma' dik il-metodoloġija tal-valutazzjoni. Pereżempju, l-entità tista' tistma l-ishma tagħha fuq bażi ta' assi netti jew qligħ. Tista' tikkunsidra l-volatilità ta' dawk il-valuri tal-assi jew il-qligħ netti.

### **Dividendi mistennija**

B31 Għandhomx jiġi kkunsidrati dividendi mistennija meta jiġi kkalkulat il-valur ġust ta' ishma jew opzjonijiet mogħtija jiddependi jekk il-kontroparti hux intitolat għal dividendi jew ekwivalenti ta' dividendi.

B32 Pereżempju, jekk impjegati ngħataw opzjonijiet u huma ntitolati għal dividendi fuq l-ishma bażi jew ekwivalenti ta' dividendi (li jistgħu jithallsu bi flus jew applikati biex jitnaqqas il-prezz tal-eżerċizzju) bejn id-data tal-għotja u d-data tal-eżerċizzju, l-opzjonijiet mogħtija għandhom jiġu stmati bħallikieku ebda dividendi ma jkun se jithallsu fuq l-ishma bażi, ie l-input għad-dividendi mistennija għandu jkun zero.

B33 B'mod simili, meta jiġi stmat il-valur ġust fid-data tal-għotja ta' ishma mogħtija lil impjegati, mhu meħtieġ ebda aġġustament għal dividendi mistennija jekk l-impjegat hu ntitolat li jirċievi dividendi mhallsa waqt il-perjodu li jagħti vestiment.

B34 Bil-maqlub, jekk l-impjegati mhumiex intitolati għal dividendi jew ekwivalenti ta' dividendi waqt il-perjodu li jagħti vestiment (jew qabel l-eżerċizzju, fil-każ ta' opzjoni), il-valutazzjoni fid-data tal-għotja tad-drittijiet għal ishma jew opzjonijiet għandha tikkunsidra d-dividendi mistennija. Jiġifieri, meta jiġi stmat il-valur ġust ta' għotja ta' opzjoni, id-dividendi għandhom jiġu nklużi fl-applikazzjoni ta' mudell għall-apprezzament tal-opzjonijiet. Meta jiġi stmat il-valur ġust ta' għotja ta' ishma, minn dik il-valutazzjoni għandu jitnaqqas il-valur preżenti tad-dividendi li mistennija jithallsu waqt il-perjodu li jagħti vestiment.

B35 Mudelli għall-apprezzament tal-opzjonijiet ġeneralment jitolbu redditu mistenni mid-dividendi. Madankollu, il-mudelli jistgħu jiġu modifikati biex jintuża ammont mistenni mid-dividendi pjuttost milli redditu. Entità tista' tuża jew ir-redditu mistenni tagħha jew il-pagamenti mistennija tagħha. Jekk l-entità tuża dawn tal-aħhar, għandha tikkunsidra wkoll il-mudell storika ta' židiet fid-dividendi. Pereżempju, jekk il-politika ta' entità ġeneralment kienet li zzid id-dividendi b'approssimattivament 3 fil-mija fis-sena, il-valur stmat tal-opzjonijiet tagħha ma għandux jassumi ammont ta' dividend iffissat tul il-ħajja tal-opzjoni sakemm ma hemmx evidenza li tappoġġja dik is-suppożizzjoni.

B36 Ġeneralment, is-suppożizzjoni dwar dividendi mistennija għandha tkun ibbażata fuq informazzjoni disponibbli pubblikament. Entità li ma thallasx dividendi u ma għandhiex pjanijiet li tagħmel dan għandha tassumi redditu mistenni mid-divendi ta' żero. Madankollu, entità għadha tibda b'ebda storja ta' pagament ta' dividendi għandha mnejn tistenna li tibda thallas dividendi waqt il-hajjiet mistennija tal-opzjonijiet fuq l-ishma tal-impjegati tagħha. Dawk l-entitajiet jistgħu jużaw medju tar-redditu passat tagħhom mid-dividendi (żero) u r-redditu medju mid-dividendi ta' grupp pari komparabbli b'mod xieraq.

### **Rata tal-interess bla riskju**

B37 Tipikament, ir-rata tal-interess bla riskju hi r-redditu implikat disponibbli dak iż-żmien fuq ħarġiet ta' kupuni-żero mill-gvern tal-pajjiż li l-prezz tal-eżerċizzju hu mfisser fil-munita tiegħu, bit-terminu li fadal ugwali għat-terminu mistenni biex l-opzjoni tiġi stmata (ibbażat fuq il-hajja kuntrattwali li fadal tal-opzjoni u meta jiġu kkunsidrati l-effetti tal-eżerċizzju kmieni mistenni). Jista' jkun meħtieġ li jintuża sostitut xieraq, jekk ma jeżistu ebda tali ħarġiet mill-gvern jew iċ-ċirkostanzi jindikaw li r-redditu implikat fuq ħarġiet ta' kupuni-żero mill-gvern mhux rappreżentattiv tar-rata tal-interess bla riskju (per eżempju, f'ekonomiji b'inflazzjoni għolja). Barra minn dan, għandu jintuża sostitut xieraq jekk il-partecipanti fis-suq tipikament jiddeterminaw ir-rata tal-interess bla riskju bl-użu ta' dak is-sostitut, pjuttost mir-redditu implikat ta' ħarġiet ta' kupuni-żero tal-gvern, meta jiġi stmat il-valur ġust ta' opzjoni b'hajja ugwali għat-terminu mistenni tal-opzjoni li qed tiġi stmata..

### **IFRS 2 Effetti tal-istruttura kapitali**

B38 Tipikament, terzi persuni, mhux l-entità, għandhom jiktbu opzjonijiet fuq l-ishma negozjati. Meta dawn l-opzjonijiet fuq l-ishma jiġu eżerċitati, il-kittieb jikkunsinna ishma lil min għandu l-opzjoni. Dawk l-ishma huma akkwistati minn azzjonisti eżistenti. B'hekk l-eżerċizzju ta' opzjonijiet negozjati fuq l-ishma ma jkollu ebda effett dilwenti.

B39 B'kuntrast, jekk l-opzjonijiet fuq l-ishma huma miktuba mill-entità, jinħarġu ishma godda meta jiġu eżerċitati dawk l-opzjonijiet fuq l-ishma (jew attwalment maħruġa jew maħruġa fis-sustanza, jekk jintużaw ishma li qabel inxtraw lura u nżammu fit-teżor). La l-ishma se jinħarġu bil-prezz tal-eżerċizzju pjuttost milli bil-prezz kurrenti tas-suq fid-data tal-eżerċizzju, din id-diluzzjoni attwali jew potenzjali tista' tnaqqas il-prezz tal-ishma, biex min għandu l-opzjoni ma jagħmilx qligħ daqshekk kbir fuq l-eżerċizzju daqs li kieku jeżerċita opzjoni simili li ma tiddilwix il-prezz tal-ishma.

B40 Jekk dan għandux effett sinjifikattiv fuq il-valur tal-opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija jiddependi fuq diversi fatturi, bħan-numru ta' ishma godda li jinħarġu mal-eżerċizzju tal-opzjonijiet meta mqabbel man-numru ta' ishma diġà maħruġa. Ukoll, jekk is-suq diġà qed jistenna li sseħħ l-ghotja tal-opzjonijiet, is-suq jista' jkun diġà ffattura d-diluzzjoni potenzjali fil-prezz tal-ishma fid-data tal-ghotja.

B41 Madankollu, l-entità għandha tikkunsidra jekk l-effett diluttiv possibbli tal-eżerċizzju futur tal-opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija jista' jkollu impatt fuq il-valur

gust stmat tagħhom fid-data tal-għotja. Mudelli għall-apprezzament tal-opzjonijiet jistgħu jiġu adattati biex jikkunsidraw dan l-effett diluttiv potenzjali.

#### **MODIFIKAZZJONIJIET LIL ARRANĠAMENTI TA' PAGAMENTI BBAŻATI FUQ ISHMA MHALLSA B'ISHMA**

B42 Paragrafu 27 jitlob li, irrispettivament ta' kwalunkwe modifikazzjonijiet littermini u kundizzjonijiet li bihom ngħataw l-istrumenti azzjonarji, jew kancellazzjoni jew pagament ta' dik l-għotja ta' strumenti azzjonarji, l-entità għandha tirrikonoxxi, bħala minimu, is-servizzi riċevuti kkalkulati bil-valur gust fid-data tal-għotja tal-istrumenti azzjonarji mogħtija, sakemm daww l-istrumenti azzjonarji ma jonqsux ta' vestiment minhabba nuqqas li tiġi sodisfatta kundizzjoni għal vestiment (minbarra kundizzjoni tas-suq) li għet speċifikata fid-data tal-għotja. Barra minn dan, l-entità għandha tirrikonoxxi l-effetti ta' modifikazzjonijiet li jzidu l-valur gust totali tal-arranġament għal pagament ibbażat fuq ishma jew li huma b'xi mod ieħor ta' benefiċċju għall-impjegat.

B43 Biex jiġu applikati l-htigijiet tal-paragrafu 27:

(a) jekk il-modifikazzjoni zzid il-valur gust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija (eż billi tnaqqas il-prezz tal-eżekizzju), ikkalkulat immedjatament qabel u wara l-modifikazzjoni, l-entità għandha tinkludi l-valur gust biż-żieda mogħti fil-kalkolu tal-ammont rikonoxxut għal servizzi pprovduti. Il-valur gust biż-żieda mogħti hu d-differenza bejn il-valur gust tal-istrument azzjonarju modifikat u dak tal-istrument azzjonarju oriġinali, it-tnejn stmati daqs fid-data tal-modifikazzjoni. Jekk il-modifikazzjoni sseħħ waqt il-perjodu li jagħti vestiment, il-valur gust biż-żieda mogħti għandu jkun inkluż fil-kalkolu tal-ammont rikonoxxut għal servizzi riċevuti tul il-perjodu mid-data tal-modifikazzjoni sad-data meta l-istrumenti azzjonarji modifikati jagħtu vestiment, flimkien mal-ammont ibbażat fuq il-valur gust tad-data tal-għotja tal-istrumenti azzjonarji oriġinali, li hu rikonoxxut tul il-kumpliment tal-perjodu oriġinali li ta vestiment. Jekk il-modifikazzjoni sseħħ wara d-data ta' vestiment, il-valur gust biż-żieda mogħti għandu jkun rikonoxxut immedjatament, jew tul il-perjodu li jagħti vestiment jekk l-impjegat hu mitlub jispiċċa perjodu addizzjonali ta' servizz qabel ma jsir intitolat bla kundizzjoni għal daww l-istrumenti azzjonarji modifikati.

(b) b'mod simili, jekk il-modifikazzjoni zzid l-għadd ta' strumenti azzjonarji mogħtija, l-entità għandha tinkludi l-valur gust tal-istrumenti azzjonarji addizzjonali mogħtija, ikkalkulati fid-data tal-modifikazzjoni, fil-kalkolu tal-ammont rikonoxxut għal servizzi riċevuti bħala pagament għall-istrumenti azzjonarji mogħtija, b'mod konformi mal-htigijiet ta' (a) fuq. Pereżempju, jekk il-modifikazzjoni sseħħ waqt il-perjodu li jagħti vestiment, il-valur gust tal-istrumenti azzjonarji addizzjonali mogħtija għandu jkun inkluż fil-kalkolu tal-ammont rikonoxxut għal servizzi riċevuti tul il-perjodu mid-data tal-modifikazzjoni sad-data meta l-istrumenti azzjonarji addizzjonata' vestiment, barra mill-ammont ibbażat fuq il-valur gust fid-data tal-għotja tal-istrumenti azzjonarji mogħtija oriġinarjament, li hu rikonoxxut tul il-kumpliment tal-perjodu oriġinali ta' vestiment.



(c) jekk l-entità timmodifika l-kundizzjonijiet ta' vestiment b'mod li hu ta' għid għall-impjegati, pereżempju, billi tnaqqas il-perjodu ta' vestiment jew billi timmodifika jew telimina kundizzjoni tal-effiċjenza (minbarra kundizzjoni tas-suq, li tiddiliet lilha jiġu kkunsidrati b'konformità ma' (a) fuq), l-entità għandha tikkunsidra l-kundizzjonijiet modifikati ta' vestiment meta tapplika l-htigijiet tal-paragrafi 19–21.

IFRS 2B44 Barra dan, jekk l-entità timmodifika t-termini jew il-kundizzjonijiet tal-istrumenti azzjonarji mogħtija b'mod li tnaqqas il-valur ġust totali tal-arranġament għall-pagament ibbażat fuq ishma, jew li mhux b'xi mod ieħor ta' benefiċċju għall-impjegat, l-entità għandha madankollu tkompli tikkunsidra s-servizzi riċevuti bhala pagament għall-istrumenti azzjonarji mogħtija bhallikieku dik il-modifikazzjoni ma sehhetx (minbarra kancellazzjoni ta' xi strumenti azzjonarji jew l-istrumenti azzjonarji kollha mogħtija, li għandu jingħata kont tagħhom b'konformità mal-paragrafu 28). Pereżempju:

(a) jekk il-modifikazzjoni tnaqqas il-valur ġust tal-istrumenti azzjonarji mogħtija, ikkalkulat immedjament qabel u wara l-modifikazzjoni, l-entità ma għandhiex tikkunsidra dak it-tnaqqis fil-valur ġust u għandha tkompli tikkalkula l-ammont rikonoxxut għal servizzi riċevuti bhala pagament għall-istrumenti azzjonarji bbażat fuq il-valur ġust fid-data tal-għotja tal-istrumenti azzjonarji mogħtija.

(b) jekk il-modifikazzjoni tnaqqas l-għadd ta' strumenti azzjonarji mogħtija lil impjegat, dak it-tnaqqis għandu jiġi kkunsidrat bhala kancellazzjoni ta' dik il-porzjoni tal-għotja, b'konformità mal-htigijiet tal-paragrafu 28.

(c) jekk l-entità timmodifika l-kundizzjonijiet ta' vestiment f'mod li mhux ta' għid għall-impjegat, pereżempju, billi żżid il-perjodu ta' vestiment jew billi timmodifika jew iżżid kundizzjoni tal-effiċjenza minbarra kundizzjoni tas-suq, li għandu jingħata kont ta' tiddiliet lilha b'konformità ma' (a) fuq, l-entità ma għandhiex tikkunsidra l-kundizzjonijiet modifikati ta' vestiment meta tapplika l-htigijiet tal-paragrafi 19–21.

**IFRS 2 ANNESS C****EMENDI GHAL IFRSS OHRA**

*L-emendi f'dan l-anness għandhom jiġu applikati għall-perjodi ta' kontabilità li jibdew fil-jew wara l-1 ta' Jannar 2005. Jekk entità tapplika dan l-IFRS għal perjodu aktar kmieni, dawn l-emendi għandhom jiġu applikati għal dak il-perjodu aktar kmieni.*

C1 IAS 12 *Taxxi fuq id-Dhul* għandu jiġi emendat kif ġej:

Fil-paragrafu 57, ir-referenza għall-paragrafi 58 sa 68 għandha tinbidel għal 58 sa 68C.

Paragrafi 68A-68C u vestiment sekondarju għandhom jiddaħħlu kif ġej:

*'Taxxa Kurrenti u Differita li Tirriżulta minn Tranzazzjonijiet ta' Pagamenti bbażati fuq Ishma*

68A. F'xi ġurisdizzjoniet fiskali, entità tirċievi tnaqqis fit-taxxa (ie ammont li jista' jitnaqqas fid-determinazzjoni tal-profitt taxxabbli) li hu relatat ma' rimunerazzjoni mhallsa f'ishma, opzjonijiet fuq l-ishma jew strumenti azzjonarji ohra tal-entità. L-ammont ta' dak it-tnaqqis fit-taxxa jista' jvarja mill-ispiza tar-rimunerazzjoni kumulattiva relatata, u jista' jiffaċċa f'perjodu tal-kontabilità aktar tard. Pereżempju, f'xi ġurisdizzjonijiet, entità tista' tirrikonoxxi spiza għall-konsum ta' servizzi tal-impjegati riċevuti bhala pagament għal opzjonijiet fuq l-ishma mogħtija, b'konformità mal-IFRS 2 *Pagament ibbażat fuq ishma*, u ma tirċievix tnaqqis fit-taxxa sakemm jiġu eżerċitati l-opzjonijiet fuq l-ishma, bil-kalkolu tat-tnaqqis fit-taxxa bbażat fuq il-prezz tal-ishma tal-entità fid-data tal-eżerċizzju.

68B. Bhal bl-ispejjeż tar-riċerka diskussi fil-paragrafi 9 u 26(b) ta' dan l-iStandard, id-differenza bejn il-baži fiskali tas-servizzi tal-impjegati riċevuti s'issa (li hu l-ammont li l-awtoritajiet tat-tassazzjoni jippermettu bhala tnaqqis f'perjodi futuri), u l-ammont miżmum ta' xejn, hi differenza temporanja titnaqqas li tirriżulta f'ass fiskali differit. Jekk l-ammont li jippermettu l-awtoritajiet tat-tassazzjoni bhala tnaqqis f'perjodi futuri ma jkunx magħruf fl-aħħar tal-perjodu, għandu jiġi stmat, fuq baži ta' informazzjoni disponibbli fl-aħħar tal-perjodu. Pereżempju, jekk l-ammont li jippermettu l-awtoritajiet tat-tassazzjoni bhala tnaqqis f'perjodi futuri tkun dipendenti fuq il-prezz tal-ishma tal-entità f'data futura, il-kalkolu ta' dik id-differenza temporanja li tista' titnaqqas għandha tkun ibbażata fuq il-prezz tal-ishma tal-entità fl-aħħar tal-perjodu..

68C. Kif innotat fil-paragrafu 68A, l-ammont tat-tnaqqis tat-taxxa (jew tnaqqis stmat ta' taxxa futura, ikkalkulat b'konformità mal-paragrafu 68B) jista' jvarja mill-ispiza tar-rimunerazzjoni kumulattiva relatata. Il-paragrafu 58 tal-iStandard jitlob li taxxa kurrenti u differita għandha tiġi rikonoxxuta bhala dhul jew spiza u nkluża fil-profitt jew telf għall-perjodu, minbarra sal-punt li t-taxxa tirriżulta minn (a) tranzazzjoni jew avveniment li hu rikonoxxut, fl-istess

perjodu jew wieħed differenti, direttament f'ishma, jew (b) tagħqida kummerċjali li hi akkwist. Jekk l-ammont tat-tnaqqis fit-taxxa (jew tnaqqis futur stmat fit-taxxa) hu akbar mill-ammont tal-ispiza tar-rimunerazzjoni kumulattiva relatata, dan jindika li t-tnaqqis fit-taxxa hu relatat mhux biss mal-ispiza tar-rimunerazzjoni imma wkoll mal-ishma. F'din is-sitwazzjoni, l-eċċess tat-taxxa kurrenti jew differita assoċjata għandu jiġi rikonoxxut direttament f'ishma.'»

C2 Fil-paragrafu 6 tal-IAS 16 *Proprjetà, Impjant u Apparat*, paragrafu 7 tal-IAS 38 *Assi Intangibbli*, u paragrafu 5 tal-IAS 40 *Investiment fil-proprjetà*, kif rivedut fl-2003, id-definizzjoni ta' *prezz* giet emendata biex taqra kif ġej:

*'Il-prezz hu l-ammont ta' flus jew ekwivalenti ta' flus imħallsa jew il-valur ġust ta' pagament ieħor mogħti biex jiġi akkwistat ass fiż-żmien tal-akkwist jew il-konstruzzjoni tiegħu jew, fejn applikabbli, l-ammont attribwit lil dak l-ass meta jiġi inizjalment rikonoxxut b'konformità mal-htigijiet speċifiċi ta' IFRSs oħra, eż IFRS 2 Pagament ibbażat fuq Ishma.'*»

IFRS 2C3 IAS 19 *Benefiċċji tal-Impjegati* gie emendat kif deskritt isfel.

#### *Introduzzjoni*

Paragrafu 2 gie emendat biex jaqra kif ġej:

'2. L-iStandard jidentifika erba' kategoriji ta' benefiċċji tal-impjegati:

...

(c) ...;

u

(d) benefiċċji għat-terminazzjoni.'»

Paragrafu 11 tneħħa.

#### *Standard*

Paragrafu 1 gie emendat biex jaqra kif ġej:

*'1. Dan l-iStandard għandu jiġi applikat minn min iħaddem fl-għoti ta' kont tal-benefiċċji kollha tal-impjegati, minbarra dawk li għalihom japplika l-IFRS 2 Pagament ibbażat fuq Ishma.'*»

Paragrafu 3 gie emendat biex jaqra kif ġej:

'3. Il-benefiċċji tal-impjegati li għalihom japplika dan l-iStandard jinkludu dawk ipprovdu: ...'»

Paragrafu 4 gie emendat biex jaqra kif ġej:

'4. Benefiċċji tal-impjegati jinkludu:

...

(c) ...;

u

(d) benefiċċji tat-terminazzjoni.

Għax kull kategorija identifikata f'(a)-(d) fuq għandha karatteristiċi differenti, ...'»

Fil-paragrafu 7:

- id-definizzjonijiet ta' *benefiċċji tal-kumpens bl-ishma* u *pjanijiet għall-kumpens bl-ishma* tnehhew.
- fid-definizzjonijiet ta' *benefiċċji għall-impjegati għal perjodu qasir*, *benefiċċji wara t-tmiem tal-impjeg*, u *benefiċċji oħra fit-tul għall-impjegati*, ir-referenzi għal benefiċċji tal-kumpens b'ishma tnehhew.

Fil-paragrafu 22 l-aħħar sentenza tnehhiet.

Paragrafi 144–152 tnehhew.

IFRS 2C4 FI-IAS 32 *Strumenti Finanzjarji: Wiri u Preżentazzjoni*, iddahhal paragrafu ġdid 4(f), kif ġej:

*'(f)strumenti finanzjarji, kuntratti u obligazzjonijiet taħt tranżazzjonijiet ibbażati fuq ishma li għalihom japplika l-IFRS 2 Pagament ibbażat fuq Ishma, minbarra*

*(i)kuntratti fl-iskop tal-paragrafi 8-10 ta' dan l-iStandard, li għalihom japplika dan l-iStandard,*

*(ii)paragrafi 33 u 34 ta' dan l-iStandard, li għandu jiġi applikat għal ishma tat-teżor mixtrija, mibjugħa, maħruġa jew ikkanċellati b'konnessjoni ma' pjanijiet ta' opzjonijiet fuq l-ishma tal-impjegati, pjanijiet ta' xiri ta' ishma mill-impjegati, u kull arrangamenti oħra għal pagamenti bbażati fuq ishma.'*»

C5 IAS 33 *Qliġh kull sehem* ġie emendat kif deskritt isfel.

Paragrafu 47A iddahhal kif ġej:

*'47A. Għal opzjonijiet fuq l-ishma u arrangamenti ta' pagamenti oħra bbażati fuq ishma li għalihom japplika l-IFRS 2 Pagament ibbażat fuq ishma, il-prezz tal-offerta li hemm referenza għalih fil-paragrafu 46 u l-prezz tal-eżerċizzju li hemm referenza għalih fil-paragrafu 47 għandu jinkludi l-valur ġust ta' kwalunkwe oġġetti jew servizzi li għandhom jiġu pprovduti lill-entità fil-futur taħt l-opzjoni fuq l-ishma jew arrangament ieħor tal-pagament ibbażat fuq ishma.'*»

C6 FI-IAS 38 *Assi Intanġibbli*, il-paragrafu 26 tneħħa.

C7 FI-IAS 39 *Strumenti Finanzjarji: Rikonoxximent u Kalkolu*, iddaħħal paragrafu ġdid 2(j), kif ġej:

‘(j) *strumenti finanzjarji, kuntratti u obligazzjonijiet taħt tranzazzjonijiet tal-pagament ibbażati fuq ishma li għalihom japplika l-IFRS 2 Pagament ibbażat fuq Ishma, minbarra kuntratti fl-iskop tal-paragrafi 5-7 ta’ dan l-iStandard, li għalihom japplika dan l-iStandard.*’»

C8 IFRS 1 *L-ewwel Adozzjoni ta’ Standards Internazzjonali ta’ Rappurtaġġ Finanzjarju* ġie emendat kif deskritt isfel.

Fil-paragrafu 12, ir-referenza għall-paragrafi 13-25A nbidlet għal 13-25C.

Paragrafu 13(f) u (g) ġie emendat u ddaħħal sottoparagrafu ġdid (h) kif ġej:

‘(f) *assi u obligazzjonijiet ta’ sussidjarji, assoċjati u negozju bi shab (paragrafi 24 u 25);*

(g) *nomina ta’ strumenti finanzjarji rikonoxxuti qabel (paragrafu 25A);*

u

(h) *tranzazzjonijiet ta’ pagamenti bbażati fuq ishma (paragrafi 25B u 25C).*’»

Iddaħħlu paragrafi ġodda 25B u 25C, kif ġej:

‘25B. Adottatur tal-ewwel darba hu inkoraġġut, imma mhux mitlub, japplika l-IFRS 2 *Pagament ibbażat fuq Ishma* lil strumenti azzjonarji li ngħataw fis-7 ta’ Novembru 2002 jew qabel. Adottatur tal-ewwel darba hu inkoraġġut ukoll, imma mhux mitlub, japplika l-IFRS 2 lil strumenti azzjonarji li ngħataw wara s-7 ta’ Novembru 2002 li taw vestiment qabel dak li ġie aktar tard minn (a) id-data ta’ tranzizzjoni għall-IFRSs u (b) l-1 ta’ January 2005. Madankollu, jekk adottatur tal-ewwel darba jagħzel li japplika l-IFRS 2 lil tali strumenti azzjonarji, jista’ jagħmel hekk biss jekk l-entità wriet pubblikament il-valur ġust ta’ dawk l-istrumenti azzjonarji, iddeterminati fid-data tal-kalkolu, kif iddefinit fl-IFRS 2. Għall-ghotjiet kollha ta’ strumenti azzjonarji li għalihom ma ġiex applikat l-IFRS 2 (eż. strumenti azzjonarji mogħtija fis-7 ta’ Novembru 2002 jew qabel), adottatur tal-ewwel darba għandu xorta waħda juri l-informazzjoni mitluba mill-paragrafi 44 u 45 tal-IFRS 2. Jekk adottatur tal-ewwel darba jimmodifika t-termini jew kundizzjonijiet ta’ għotja ta’ strumenti azzjonarji li lihom ma ġietx applikata l-IFRS 2, l-entità mhix mitluba tapplika l-paragrafi 26-29 tal-IFRS 2 jekk il-modifikazzjonijiet saru qabel dak li ġie aktar tard minn (a) id-data tat-tranzizzjoni għall-IFRSs u (b) l-1 ta’ Jannar.

IFRS 225C. Adottatur tal-ewwel darba hu inkoraġġut, imma mhux mitlub, japplika l-IFRS 2 għall-obbligazzjonijiet li jinholqu minn tranzazzjonijiet ta’ pagamenti bbażati fuq ishma li ġew imħallsa qabel id-data ta’ tranzizzjoni għall-IFRSs. Adottatur tal-ewwel darba hu inkoraġġut ukoll, imma mhux mitlub, japplika l-IFRS 2 għall-obbligazzjonijiet li thallsu qabel l-1 ta’ Jannar 2005. Għall-obbligazzjonijiet li għalihom jiġi applikat l-IFRS 2, l-adottatur tal-

ewwel darba mhux mitlub jerga' jistqarr informazzjoni komparattiva sal-punt li l-informazzjoni hi relatata ma' perjodu jew data li huma aktar kmieni mis-7 ta' Novembru 2002.'»