

RAKKOMANDEZZJONIJIET

IL-KUMMISSJONI

RAKKOMANDEZZJONI TAL-KUMMISSJONI

tat-30 ta' April 2009

dwar il-politiki ta' rimunerazzjoni fis-settur tas-servizzi finanzjarji

(Test b'relevanza ghaż-ŻEE)

(2009/384/KE)

IL-KUMMISSJONI TAL-KOMUNITAJIET EWROPEJ,

Wara li kkunsidrat it-Trattat li jstabilixxi l-Komunità Ewropea, u b'mod partikolari t-tieni inċiż tal-Artikolu 211 tiegħu,

Billi:

- (1) It-tehdid ta' riskji eċċessivi fl-industrija tas-servizzi finanzjarji u b'mod partikolari f'banek u f'kumpaniji ta' investiment ikkontribwixxa għall-falliment ta' impriži finanzjarji u għal problemi sistemici fl-Istati Membri u madwar id-dinja kollha. Dawn il-problema nfirxu anke fil-bqija tal-ekonomija u wasslu għal kost għoli għas-soċjetà.
- (2) Minkejja li ma kinux il-kawża ewlenija tal-kriżi finanzjarja li żviluppat fl-2007 u l-2008, hemm kunsens wiesa' li xi prattici mhux xierqa ta' rimunerazzjoni fl-industrija tas-servizzi finanzjarji kkaġunaw ukoll it-tehdid ta' riskji eċċessivi u b'hekk ikkontribwixxew għal telf sinifikanti lil impriži finanzjarji kbar.
- (3) Fil-biċċa l-kbira tal-industrija tas-servizzi finanzjarji, il-prattici ta' rimunerazzjoni kienu qed jahdmu kontra l-ġestjoni effettiva u għaqlija tar-riskji. Dawn il-prattici kellhom it-tendenza li jippreferu l-ksib ta' profitt fi żmien qasir u joffru inċentivi lill-membri tal-persunal biex jagħzlu attivitajiet riskjużi li jroddu dhul oghla fi żmien qasir filwaqt li jesponu lill-impriži finanzjarji għal potenzjal ta' telf akbar f'aktar tul ta' żmien.
- (4) Fil-principju, jekk is-sistemi ta' ġestjoni u kontroll tar-riskji jkunu b'saħħithom u effeikaci ħafna, l-inċentivi għat-tehdid ta' riskji offruti mill-prattici ta' rimunerazzjoni jkunu konsistenti mat-tolleranza tar-riskji tal-impriża finanzjarja. Madankollu, is-sistemi ta' ġestjoni u kontroll tar-riskji kollha għandhom il-limitazzjonijiet tagħhom u, kif uriet il-kriżi finanzjarja, għandhom mnejn ma jirnexx ilhomx jindirizzaw ir-riskji li jinholqu mill-inċentivi hżiena, minħabba li n-natura tar-riskji hija dejjem aktar

kumplessa u li r-riskji jistgħu jittiehdu f'għadd kbir ta' modi diversi. Konsegwentement, hu mehtieg li ssir separazzjoni funzjonali sempliċi bejn l-unitajiet tan-negozju u l-persunal responsabbli għas-sistemi ta' ġestjoni u kontroll tar-riskji, anke jekk din wehidha ma għadhiex biżżejjed.

- (5) Il-holqien ta' inċentivi adegwati fis-sistema ta' rimunerazzjoni nnifisha għandu jnaqqas il-piż minn fuq il-ġestjoni tar-riskji u jżid il-probabbiltà li dawn is-sistemi jsiru effikaci. Għaldaqstant, jehtieg li jiġu stabbiliti principji għal politika ta' rimunerazzjoni għaqlija.
- (6) Meta wiehed iqis il-pressjonijiet kompetittivi eżistenti fl-industrija tas-servizzi finanzjarji u l-fatt li bosta impriži finanzjarji jwettqu kummerċ transkonfinali, huwa importanti li tiġi żgurata l-applikazzjoni konsistenti fl-Istati Membri kollha ta' principji għal politika ta' rimunerazzjoni għaqlija. Madankollu, wiehed jirrikonoxxi li biex ikunu aktar effikaci, il-principji għal politika ta' rimunerazzjoni għaqlija jkollhom jiġu implimentati madwar id-dinja kollha u b'mod konsistenti.
- (7) Fil-Komunikazzjoni tagħha lill-Kunsill Ewropew tar-Rebriegħa "Nixprunaw l-Irkupru Ewropew" ⁽¹⁾, il-Kummissjoni pprezentat il-pjan tagħha biex terġa' tiġi stabbilita u tinżamm sistema finanzjarja stabbli u affidabbli. B'mod partikolari, il-Kummissjoni habbret li se tiġi pprezentata Rakkomandazzjoni ġdida dwar ir-remunerazzjoni fis-settur tas-servizzi soċjali biex ittejjeb il-ġestjoni tar-riskji fil-kumpaniji finanzjarji u għib l-inċentivi tal-hlas fl-istess linja mal-prestazzjoni sostenibbli.
- (8) Din ir-Rakkomandazzjoni tistipula principji ġenerali applikabbli għall-politika ta' remunerazzjoni fis-settur tas-servizzi finanzjarji u għandha tkun applikabbli għall-impriži finanzjarji kollha li joperaw fl-industrija tas-servizzi finanzjarji.

⁽¹⁾ COM(2009) 114.

- (9) Fid-dawl ta' regolamenti u prattiċi komuni attwali fl-industrija tas-servizzi finanzjarji, dawn il-prinċipji ġenerali jistgħu jkunu aktar rilevanti għal ċerti kategoriji ta' impriži finanzjarji milli għal oħrajn. Dawn il-prinċipji għandhom jiġu applikati flimkien ma' kwalunkwe regola jew regolament li jirregola settur finanzjarju speċifiku. B'mod partikolari, id-drittijiet jew kummissjonijiet li jirċievu intermedjarji jew fornituri ta' servizzi esterni fil-każ ta' attivitajiet li jinvolvu l-ġħoti ta' kuntratti lil entitajiet esterni ma għandhomx jiġu indirizzati, peress li prattiċi ta' kumpens relatati ma' dawn id-drittijiet u kummissjonijiet diġà huma koperti parzjalment minn skemi speċifiċi, b'mod partikolari d-Direttiva 2004/39/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji ⁽¹⁾ u d-Direttiva 2002/92/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-9 ta' Diċembru 2002 dwar il-medjazzjoni fl-assigurazzjoni ⁽²⁾. Barra minn hekk, din ir-Rakkomandazzjoni hija bla ħsara għad-drittijiet, fejn applikabbli, tas-shab soċjali fin-negozjati kollettivi.
- (10) Fir-rigward tal-impriži finanzjarji li t-titoli tagħhom jiġu ammessi għall-kummerċ f'suq regolat skont it-tifsira tad-Direttiva 2004/39/KE fi Stat Membru wiehed jew aktar, din ir-Rakkomandazzjoni tapplika wkoll flimkien mar-Rakkomandazzjoni 2004/913/KE tal-14 ta' Diċembru 2004 sabiex titkattar sistema xierqa għar-rimunerazzjoni ta' diretturi ta' kumpaniji kkwotati ⁽³⁾ u r-Rakkomandazzjoni tal-Kummissjoni 2009/385/KE tat-30 ta' April 2009 li tikkomplimenta ir-Rakkomandazzjonijiet 2004/913/KE u 2005/162/KE kif jirrigwardja is-sistema għar-rimunerazzjoni ta' diretturi ta' kumpaniji kkwotati ⁽⁴⁾.
- (11) Il-politika ta' rimunerazzjoni ta' impriża finanzjarja speċifika għandha tkun relatata wkoll mad-daqs tal-impriża finanzjarja konċernata, kif ukoll man-natura u l-kompleksità tal-attivitajiet tagħha.
- (12) Għandha tiġi adottata politika ta' rimunerazzjoni li tiffoka fuq ir-riskji, li tkun konsistenti mal-ġestjoni effettiva tar-riskji u li ma tinvolvi espozizzjoni għal riskji eċċessivi.
- (13) Il-politika ta' rimunerazzjoni għandha tkopri dawk il-kategoriji tal-persunal li l-attivitajiet professjonali tagħhom iħallu impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-impriża finanzjarja. Sabiex ma jingħatawx incentivi għat-tehid ta' riskji eċċessivi, għandhom jiġu adottati arrangamenti speċjali fir-rigward tar-rimunerazzjoni ta' dawn il-kategoriji ta' staff.
- (14) Il-politika ta' rimunerazzjoni għandha jkollha l-għan li ġġib l-għanijiet personali tal-membri tal-persunal konsistenti mal-interessi fit-tul tal-impriża finanzjarja konċernata. Il-valutazzjoni tal-komponenti ta' rimunerazzjoni li jiddependu mill-prestazzjoni għandha tkun ibbażata fuq il-prestazzjoni aktar fit-tul u tqis ir-riskji pendenti assoċjati mal-prestazzjoni. Il-valutazzjoni tal-prestazzjoni għandha tiffirma parti minn qafas ta' diversi snin, pereżempju minn tliet snin sa hames snin, sabiex jiġi żgurat li l-proċess tal-valutazzjoni jkun ibbażat fuq prestazzjoni aktar fit-tul u li l-ħlas attwali tal-komponenti ta' rimunerazzjoni li jiddependu mill-prestazzjoni jitqassam tul iċ-ċiklu ta' negozju tal-kumpanija.
- (15) L-impriži finanzjarji għandhom ikunu jistgħu jirkupraw il-komponenti varjabbli ta' rimunerazzjoni li jkunu nġhataw għall-prestazzjoni abbażi ta' dejta li sussegwentament jingħata prova li kienet manifestament iddikjarata hażin.
- (16) Bħala prinċipju ġenerali, il-ħlasijiet relatati mat-terminazzjoni bikrija ta' kuntratt li jingħataw fuq bażi kuntrattwali ma għandhomx iservu ta' premju għall-falliment. Fil-każ ta' diretturi ta' impriži finanzjarji kkwotati, għandhom japplikaw id-dispożizzjonijiet speċifiċi dwar il-ħlasijiet għal terminazzjoni kif stabbiliti fir-Rakkomandazzjoni 2009/385/KE.
- (17) Sabiex il-politika ta' rimunerazzjoni tkun konsistenti mal-għanijiet, l-istrategija ta' negozjar, il-valuri u l-interessi fit-tul tal-istituzzjoni finanzjarja, apparti mill-prestazzjoni finanzjarja għandhom jitqiesu fatturi oħra, bħall-konformità ma' sistemi u kontrolli tal-istituzzjoni finanzjarja, kif ukoll il-konformità mal-istandards li jirregolaw ir-relazzjoni mal-klijenti u l-investituri.
- (18) Il-governanza effikaci hija kundizzjoni neċessarja biex il-politika ta' rimunerazzjoni tkun waħda għaqlija. Il-proċess ta' tehid ta' deċiżjonijiet dwar il-politika ta' rimunerazzjoni ta' impriża finanzjarja għandu jkun internament trasparenti u għandu jkun mfassal b'tali mod li jevita l-possibbiltà ta' konflitti ta' interess u jiżgura l-indipendenza tal-persuni involuti.
- (19) L-entità li tirregola l-impriża finanzjarja għandu jkollha r-resposabbiltà aħharija li tistabbilixxi l-politika ta' rimunerazzjoni għall-impriża finanzjarja kollha u li timmonitorja l-implimentazzjoni tagħha. Fil-proċess għandhom jiġu involuti funzjonijiet ta' kontroll u, fejn xieraq, dipartimenti tar-riżorsi umani u esperti, biex jingħata l-għarfien espert mehtieg. B'mod partikolari, il-funzjonijiet ta' kontroll għandhom jiġu involuti wkoll fit-tfassil u l-analizi tal-implimentazzjoni tal-politika ta' rimunerazzjoni, u l-ħlas għal xogħolhom għandu jkun xieraq biex jiġu mħajrin jipparteċipaw individwi esperti u jiġi żgurat li dawn ikunu indipendenti mill-unitajiet ta' negozju li jikkontrollaw. L-awditur statutorju, fil-limiti tad-doveri attwali ta' rappurta, għandu jirrapporta dwar in-nuqqasijiet materjali fl-analizi tal-implimentazzjoni tal-politika ta' rimunerazzjoni lill-bord (ta' sorveljanza) jew lill-kumitat tal-verifika.

⁽¹⁾ ĠU L 145, 30.4.2004, p. 1.

⁽²⁾ ĠU L 9, 15.1.2003, p. 3.

⁽³⁾ ĠU L 385, 29.12.2004, p. 55. Edizzjoni Speċjali bil-Malti ĠU L 269M, 14.10.2005, p. 143.

⁽⁴⁾ Ara paġna 28 ta' dan il-Ġurnal Uffiċjali.

- (20) Il-kontroll tat-tfassil u l-implimentazzjoni tal-politika ta' rimunerazzjoni x'aktarx li jkun aktar effittiv jekk il-partijiet interessati tal-impriza finanzjarja, fosthom, fejn applikabbli, ir-rappreżentanti tal-impjegati, ikunu informati sew dwar il-proċess li bih tiġi stabbilita u mmonitorjata l-politika ta' rimunerazzjoni u involuti fih. Għal dan l-għan, l-imprizi finanzjarji għandhom jipprovdu l-informazzjoni rilevanti lill-partijiet interessati tagħhom.
- (21) L-implimentazzjoni tal-prinċipji stipulati f'din ir-Rakkomandazzjoni għandha tissahha permezz ta' analiżi superviżorja fuq livell nazzjonali. Għalhekk, il-valutazzjoni superviżorja globali tas-sahha tal-impriza finanzjarja għandha tinkludi l-valutazzjoni tal-konformità tal-politika ta' rimunerazzjoni tal-impriza finanzjarja mal-prinċipji stipulati f'din ir-Rakkomandazzjoni.
- (22) L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-fergħat tal-imprizi finanzjarji li jkollhom l-uffiċju reġistrat tagħhom jew l-uffiċju prinċipali tagħhom f'pajjiż terz u li jwettqu kummerċ fit-territorju ta' Stat Membru jiġu sugġetti għal prinċipji dwar il-politika ta' rimunerazzjoni simili għall-prinċipji applikabbli għal imprizi finanzjarji li jkollhom l-uffiċju reġistrat tagħhom jew l-uffiċju prinċipali tagħhom fit-territorju ta' Stat Membru.
- (23) Din ir-Rakkomandazzjoni għandha tiġi applikata bla hsara għall-miżuri li jistgħu jiġu adottati minn Stati Membri fir-rigward ta' politiki ta' rimunerazzjoni ta' imprizi finanzjarji li jibbenifikaw mill-ghajnuna mill-Istat.
- (24) In-notifika ta' miżuri minn Stati Membri skont din ir-Rakkomandazzjoni għandha tinkludi skeda ċara taż-żmien li fih l-imprizi finanzjarji għandhom jadottaw politiki ta' rimunerazzjoni konsistenti mal-prinċipji stabbiliti f'din ir-Rakkomandazzjoni.
- 1.3. Meta jiehdu miżuri biex jiżguraw li l-imprizi finanzjarji jimplimentaw dawk il-prinċipji, l-Istati Membri għandhom iqisu n-natura, id-daqs, kif ukoll l-ambitu speċifiku tal-attivitajiet tal-imprizi finanzjarji konċernati.
- 1.4. L-Istati Membri għandhom japplikaw il-prinċipji msemmija fit-Taqsimiet II, III u IV għal imprizi finanzjarji fuq bażi individwali u fuq bażi konsolidata. Il-prinċipji għal politika ta' rimunerazzjoni għaqlija għandhom jiġu applikati, fuq livell ta' grupp, għall-impriza prinċipali u s-sussidjarji tagħha, inkluż dawk stabbiliti f'ċentri finanzjarji offshore.
- 1.5. Din ir-Rakkomandazzjoni ma tapplikax għal drittijiet u kummissjonijiet li jirċievu intermedjarji jew fornituri ta' servizzi esterni fil-każ ta' attivitajiet li jinvolvu l-ghoti ta' kuntratti lil entitajiet esterni.
2. *Definizzjonijiet għall-finijiet ta' din ir-Rakkomandazzjoni*
- 2.1. "Impriza finanzjarja", tfisser kwalunkwe impriza, ikun xi jkun l-istatus legali tagħha, kemm jekk regolata kif ukoll jekk mhix, li twettaq kwalunkwe waħda minn dawn l-attivitajiet fuq bażi professjonali:
- (a) Taċċetta depożiti u fondi oħra li jithallsu lura;
- (b) Tipprovdi servizzi ta' investment u/jew twettaq attivitajiet ta' investment skont it-tifsira tad-Direttiva 2004/39/KE;
- (c) Tkun involuta fin-negozju tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni;
- (d) Twettaq attivitajiet ta' negozju simili għal dawk stipulati fil-punti (a), (b) u (c).

B'DAN TIRRAKKOMANDA:

TAQSIMA I

Ambitu u definizzjonijiet

1. Ambitu

- 1.1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-prinċipji msemmija fit-Taqsimiet II, III u IV japplikaw għall-imprizi finanzjarji kollha li jkollhom l-uffiċju reġistrat tagħhom jew l-uffiċju prinċipali tagħhom fit-territorju tagħhom.
- 1.2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-prinċipji msemmija fit-Taqsimiet II, III u IV japplikaw għar-rimunerazzjoni ta' dawk il-kategoriji tal-persunal li l-attivitajiet professjonali tagħhom iħallu impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-impriza finanzjarja.
- 2.2. "Direttur", tfisser kwalunkwe membru ta' korp amministrattiv, manigerjali jew ta' sorveljanza ta' impriza finanzjarja.
- 2.3. "Funzjonijiet ta' kontroll", tfisser ġestjoni tar-riskji, kontroll intern u funzjonijiet simili li jitwettqu f'impriza finanzjarja.
- 2.4. "Komponent varjabbli ta' rimunerazzjoni", tfisser komponent tad-dritt għar-rimunerazzjoni li jingħata abbażi tal-kriterji ta' prestazzjoni, inkluż il-bonusijiet.

Impriza finanzjarja tinkludi, iżda mhijiex limitata għal, istituzzjonijiet tal-kreditu, kumpaniji ta' investment, imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, fondi ta' pensjonijiet u skemi kollettivi ta' investment.

TAQSIMA II

Politika ta' rimunerazzjoni3. *Ġenerali*

3.1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-impriża finanzjarja jistabbilixxu, jimplimentaw u jżommu politika ta' rimunerazzjoni li tkun konsistenti u tippromwovi l-ġestjoni għaqlija u effettiva tar-riskji u li ma tikkagunax it-tehid ta' riskji eċċessivi.

3.2. Il-politika ta' rimunerazzjoni għandha tkun konsistenti mal-istrategija ta' negozjar, il-valuri u l-interessi fit-tul tal-impriża finanzjarja, bħall-prospetti ta' tkabbir sostenibbli, u mal-prinċipji relatati mal-protezzjoni tal-klijenti u l-investituri waqt il-forniment tas-servizzi.

4. *Struttura tal-politika ta' rimunerazzjoni.*

4.1. Meta r-rimunerazzjoni tinkludi xi komponent varjabbli jew xi bonus, il-politika ta' rimunerazzjoni għandha tiġi strutturata b'bilanċ xieraq bejn il-komponenti ta' rimunerazzjoni fissi u dawk varjabbli. Il-bilanċ xieraq ta' komponenti ta' rimunerazzjoni jista' jvarja bejn il-membri tal-persunal, skont il-kundizzjonijiet tas-suq u l-kuntest speċifiku li l-impriża finanzjarja topera fih. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-politika ta' rimunerazzjoni tal-impriża finanzjarja tiffissa limitu massimu għall-komponent varjabbli.

4.2. Il-komponent fiss tar-rimunerazzjoni għandu jirrappreżenta proporzjon għoli biżżejjed tar-rimunerazzjoni totali li jippermetti lill-impriża finanzjarja thaddem politika ta' bonus li tkun flessibbli għal kollox. B'mod partikolari, l-impriża finanzjarja għandha tkun tista' tiċhad il-bonus għal kollox jew parzjalment f'każ li l-individwu konċernat, l-unità ta' negozju konċernata jew l-impriża finanzjarja ma jissodisfawx il-kriterji ta' prestazzjoni. L-impriża finanzjarja għandha tkun tista' wkoll tiċhad il-bonus meta s-sitwazzjoni tagħha tmur għall-agħar b'mod sinifikanti, b'mod partikolari meta ma jkunx jista' jiġi ggarantit li tista' tkompli twestaq in-negozju tagħha bħala impriża li tfendi.

4.3. Meta jingħata bonus sinifikanti, il-biċċa l-kbira tal-bonus għandu jiġi ddifferenti b'perjodu minimu ta' differiment. L-ammont tal-parti differita tal-bonus għandha tiġi ddeterninata skont l-ammont totali tal-bonus kif imqabbel mal-ammont totali tar-rimunerazzjoni.

4.4. Fl-element differit tal-bonus għandhom jitqiesu r-riskji pendenti assoċjati mal-prestazzjoni li l-bonus jirrelata magħhom u dan l-element jista' jkun magħmul minn ekwità, opzjonijiet, flus, jew fondi oħra li l-hlas tagħhom jiġi pospost tul il-perjodu ta' żmien tad-differiment. Il-kejl

tal-prestazzjoni għall-gejjieni li miegħu jiġi relatat l-element differit għandu jiġi aġġustat skont ir-riskju kif stipulat fil-punt 5.

4.5. Il-hlasijiet relatati mat-terminazzjoni bikrija ta' kuntratt li jingħataw fuq bażi kuntrattwali għandhom ikunu relatati mal-prestazzjoni tul iż-żmien u mfassla b'tali mod li ma jservux biex jippremjaw il-falliment.

4.6. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-bord (ta' sorveljanza) ta' impriża finanzjarja jkun jista' jġieghel lil membri tal-staff iħallsu lura l-bonus kollu jew parti mill-bonus li jkun ingħata għall-prestazzjoni abbażi ta' dejta li sussegwentament jingħata prova li kienet manifestament iddikjarata hażin.

4.7. L-istruttura tal-politika ta' rimunerazzjoni għandha tiġi aġġornata maż-żmien biex jiġi żgurat li tinbidel mas-sitwazzjoni tal-impriża finanzjarja konċernata.

5. *Kejl tal-prestazzjoni*

5.1. Meta r-rimunerazzjoni tkun relata mal-prestazzjoni, l-ammont totali tagħha għandu jkun ibbażat fuq tahlita tal-valutazzjoni tal-prestazzjoni tal-individwu u tal-unità ta' negozju konċernata u tar-riżultati kumplessivi tal-impriża finanzjarja.

5.2. Il-valutazzjoni tal-prestazzjoni għandha tiffirma parti minn qafas ta' diversi snin, sabiex jiġi żgurat li l-proċess tal-valutazzjoni jkun ibbażat fuq prestazzjoni aktar fit-tul u li l-hlas attwali tal-bonusijiet jitqassam tul iċ-ċiklu ta' negozju tal-kumpanija.

5.3. Il-kejl tal-prestazzjoni, bħala bażi għall-bonus jew għal fondi ta' bonus, għandu jinkludi aġġustament għal riskji attwali u riskji fil-gejjieni relatati mal-prestazzjoni bażi u għandu jqis il-kost tal-kapital li jintuża u l-likwidità meħtieġa.

5.4. Fid-determinazzjoni tal-prestazzjoni individwali għandhom jitqiesu kriterji mhux finanzjarji, bħall-konformità mar-regoli u proċeduri interni, kif ukoll il-konformità mal-istandards li jirregolaw ir-relazzjoni mal-klijenti u l-investituri.

6. *Governanza*

6.1. Il-politika ta' rimunerazzjoni għandha tinkludi miżuri li jevitaw il-possibbiltà ta' konflitti ta' interess. Il-proċeduri li jintużaw għad-determinazzjoni tar-rimunerazzjoni fl-impriża finanzjarja għandhom ikunu ċari u dokumentati, kif ukoll internament trasparenti.

- 6.2. Il-bord (ta' sorveljanza) ghandu jiddetermina r-rimunerazzjoni tad-diretturi. Barra minn hekk, il-bord (ta' sorveljanza) ghandu jistabbilixxi l-prinċipji ġenerali tal-politika ta' rimunerazzjoni tal-impriża finanzjarja u jkun responsabbli għall-implimentazzjoni tagħha.
- 6.3. Fit-fassil tal-politika ta' rinumerazzjoni għandhom jiġu involuti l-funzjonijiet ta' kontroll u, fejn xieraq, dipartimenti tar-riżorsi umani u esperti esterni.
- 6.4. Il-membri tal-bord (ta' sorveljanza) responsabbli għall-politika ta' rimunerazzjoni u l-membri tal-kumitati ta' rimunerazzjoni u l-membri tal-persunal li huma involuti fit-fassil u l-implimentazzjoni tal-politika ta' rimunerazzjoni għandu jkollhom l-għarfien espert rilevanti u indipendenza funzjonali mill-unitajiet ta' negozju li jikkontrollaw, u b'hekk ikunu jistgħu jiffurmaw għidizzju indipendenti dwar is-sostenibbiltà tal-politika ta' rimunerazzjoni, inkluż il-konsegwenzi għar-riskji u l-ġestjoni tar-riskji.
- 6.5. Bla hsara għar-responsabbiltà kumplessiva tal-bord (ta' sorveljanza) kif stabbilita fil-punt 6.2, l-implimentazzjoni tal-politika ta' rimunerazzjoni għandha, mill-anqas fuq bażi annwali, tiġi suġġetta għal analiżi interna ċentrali u indipendenti mill-funzjonijiet ta' kontroll għall-konformità mal-politiki u l-proċeduri definiti mill-bord (ta' sorveljanza). Il-funzjonijiet ta' kontroll għandhom jirrapportaw lill-bord (ta' sorveljanza) dwar ir-riżultat ta' din l-analiżi.
- 6.6. Il-membri tal-persunal involuti fil-proċessi ta' kontroll għandhom ikunu indipendenti mill-unitajiet ta' negozju li huma jissorveljaw, ikollhom l-awtorità xierqa, u jiġu kkompensati skont kemm jirnexxilhom jilhq u l-għanijiet relatati mal-funzjonijiet tagħhom, tkun xi tkun il-prestazzjoni tan-negozji li jikkontrollaw. B'mod partikolari, fir-rigward tal-impriżi ta' assigurazzjoni u riassigurazzjoni, il-funzjoni attwarja u l-attwarja responsabbli għandhom jiġu rrimunerati b'mod proporzjonat mar-rwol tagħha jew tiegħu fl-impriża ta' assigurazzjoni jew riassigurazzjoni u mhux skont il-prestazzjoni tal-impriża konċernata.
- 6.7. Il-prinċipji ġenerali tal-politika ta' rimunerazzjoni għandhom ikunu aċċessibbli għall-membri tal-persunal li huma applikabbli għalihom. Dawn il-membri tal-persunal għandhom jiġu informati bil-quddiem dwar il-kriterji li jkunu se jintużaw biex tiġi ddeterminata r-rimunerazzjoni tagħhom u dwar il-proċess ta' evalwazzjoni. Il-proċess ta' evalwazzjoni u l-politika ta' rimunerazzjoni għandhom jiġu ddokumentati kif xieraq u jkunu trasparenti għall-membri individwi tal-persunal konċernati.

TAQSIMA III

Żvelar

7. Bla hsara għad-dispożizzjonijiet dwar il-kunfidenzjalità u l-protezzjoni tad-dejta, l-informazzjoni rilevanti dwar il-

politika ta' rimunerazzjoni msemmija fit-Taqsima II u kwalunkwe aġġornamenti f'każ ta' tibdil fil-politika għandhom jiġu żvelati mill-impriża finanzjarja b'mod ċar u li jinftihem faċilment lill-partijiet interessati rilevanti. Dan l-iżvelar jista' jsir fil-forma ta' dikjarazzjoni ta' politika ta' rimunerazzjoni indipendenti, żvelar perijodiku f'dikjarazzjonijiet finanzjarji annwali jew fi kwalunkwe forma oħra.

8. Għandha tiġi żvelata din l-informazzjoni:

- (a) informazzjoni dwar il-proċess ta' teħid ta' deċiżjonijiet li jintuża biex tiġi ddeterminata l-politika ta' rimunerazzjoni, inkluż, jekk applikabbli, informazzjoni dwar il-kompożizzjoni u l-mandat tal-kumitat ta' rimunerazzjoni, l-isem tal-konsulent estern li s-servizzi tiegħu jkunu ntużaw biex tiġi ddeterminata l-politika ta' rimunerazzjoni u r-rwol tal-partijiet interessati rilevanti;
- (b) informazzjoni dwar ir-rabta ta' bejn il-hlas u l-prestazzjoni;
- (c) informazzjoni dwar il-kriterji użati għall-kejl tal-prestazzjoni u l-aġġustament għar-riskji;
- (d) informazzjoni dwar il-kriterji ta' prestazzjoni li fuqhom huwa bbażat l-ghoti ta' drittijiet għal ishma, opzjonijiet u komponenti varjabbli tar-rimunerazzjoni;
- (e) il-parametri ewlenin u l-ġustifikazzjoni għal kwalunkwe skema ta' bonus annwali u kwalunkwe benefiċċji oħra mhux f'forma ta' flus.

9. Meta jiġi ddeterminat il-livell ta' informazzjoni li għandha tiġi żvelata, l-Istati Membri għandhom iqisu n-natura, id-daqs, kif ukoll l-ambitu speċifiku tal-attivitatiet tal-impriżi finanzjarji konċernati.

TAQSIMA IV

Sorveljanza

10. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti, waqt il-monitoraġġ tagħhom dwar jekk humiex segwiti l-prinċipji msemmija fit-Taqsimiet II u III, iqisu d-daqs tal-impriża finanzjarja u n-natura u l-komplexità tal-attivitatiet tagħha.
11. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-impriżi finanzjarji jkunu jistgħu jikkomunikaw il-politika ta' rimunerazzjoni koperta minn din ir-Rakkomandazzjoni lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom, fejn jinkludu indikazzjoni tal-konformità mal-prinċipji stabbiliti f'din ir-Rakkomandazzjoni, fil-forma ta' dikjarazzjoni ta' politika ta' rimunerazzjoni suġġetta għal aġġornamenti xierqa.

12. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jitolbu u jinghataw aċċess għall-informazzjoni kollha li jehtieġu biex jevalwaw il-punt sa fejn jiġu segwiti l-prinċipji msemmija fit-Taqsimiet II u III.

TAQSIMA V

Dispożizzjonijiet finali

13. L-Istati Membri huma mistiedna jiehdu l-miżuri neċessarji biex jipromwovu l-applikazzjoni ta' din ir-Rakkomandazzjoni sal-31 ta' Diċembru 2009 u jinnotifikaw lill-Kummissjoni dwar il-miżuri li jiehdu skont din ir-Rakkomandazzjoni, biex il-Kummissjoni tkun tista' timmonitorja s-sitwazzjoni mill-qrib u, abbażi ta' dan, tivvaluta l-htieġa għal aktar miżuri.
14. Din ir-Rakkomandazzjoni hija indirizzata lill-Istati Membri.

Magħmul fi Brussell, 30 ta' April 2009.

Għall-Kummissjoni

Siim KALLAS

Vċi President
