



Stqarrija tač-Chairman lill-Membri

Il-prestazzjoni ta' Lombard Bank Group fl-2021 reġgħet kienet ikkundizzjonata minn ambjent operattiv diffiċli riżultat fil-biċċa l-kbira tal-kontinwazzjoni tal-pandemija COVID-19 u l-konsegwenzi ekonomiċi tagħha.

Għal Lombard Bank Malta p.l.c. (il-Bank) il-prezzjoni fuq is-sorsi tad-dħul baqgħu ir-rati ta' imghax baxxi jekk mhux negattivi, u żidiet akbar fl-ispejjeż tal-operat. Dan ġie parzjalment ikkumpensat minn reviżjoni ta' proviżjonijiet sostanzjali fuq self, b'effett pożittiv ukoll fuq il-profitti.

Is-sussidjarja tal-Bank, MaltaPost p.l.c., sadanittant kompliet tiffaċċja diffikultajiet ta' logistika assoċjati mal-pandemija u spejjeż ġeneralment oġhla, li kollha wasslu għal tnaqqis fil-profittabilità. F'dawn ic-ċirkostanzi, profitt qabel it-taxxa tal-Grupp ta' €12.6 miljun, żieda minn sena għal sena ta' 22%, għandu jitqies bħala riżultat sodisfaċenti.

Għall-Bank, l-andament tad-dħul nett mill-imghax, l-akbar sors ta' dħul, reġa' beda juri titjib fl-2021 hekk kif l-imghax fuq is-self żdied aktar minn dak li tħallas fuq depożiti: tal-ewwel minhabba domanda tajba għas-self, u dan minkejja li r-rati ta' imghax fuq self b'mod ġenerali naqsu, kif ukoll qligħ oġhla fuq il-portafoll ta' investimenti; dan tal-aħħar riżultat ta' tkabbir fid-depożiti minn naħa u minn naħa l-oħra rati ta' imghax li bejn wiehded u ieħor baqgħu l-istess. Dħul minn tariffi u kummissjonijiet ukoll urew xejriet pożittivi, inkluż dħul mis-servizzi tal-cards u investimenti. Filwaqt li dan id-dħul ta' kontribut pożittiv għall-qligħ, id-dħul kollu ta' €26.7 miljun mill-operat tal-Bank naqas minn dak tas-sena l-oħra peress li dan tal-aħħar kien jinkludi dħul sostanzjali ta' darba.

Sadanittant, l-ispejjeż tal-operat komplew jikbru prinċipalment minhabba l-ispiża assoċjata mal-bżonn li ningaġġaw u nżommu impjegati b'kompetenzi professjonali f'suq tax-xogħol dejjem aktar kompetittiv u l-ħtieġa ta' investimenti f'teknoloġiji u sistemi ġodda biex jintlaħqu iż-żieda fl-aspettattivi tal-klijenti u t-talbiet tar-regolaturi. Ta' min isemmi l-introduzzjoni ta' sistemi ta' monitoraġġ awtomatiku ta' tranżazzjonijiet bħala parti mill-miżuri kontra l-ħasil tal-flus, diversi aġġornamenti tal-infrastruttura ta' komunikazzjoni kif ukoll miżuri ta' protezzjoni addizzjonali kontra reati diġitali u sistemi bijometriċi għal protezzjoni akbar waqt pagamenti fuq l-internet.

Fl-istess ħin, il-pożizzjoni prudenti li żammejna fl-aqwa tal-pandemija fir-rigward ta' proviżjonijiet fuq self, flimkien ma' prospetti aħjar għall-ekonomija Maltija u l-immaniġġjar għaqli tas-self, fisser li ma kienx hemm bżonn ta' proviżjonijiet akbar għall-2021. B'riżultat ta' dan, il-profitt tal-Bank qabel it-taxxa żdied bi 32% għal €12.2 miljun, u dan skond il-miri tal-Bord.

Dawn ir-riżultati rendew *Return on Equity* ta' 6.2% u kabbru l-fondi tal-azzjonisti għal €132 miljun, l-oġhla li qatt kienu. Il-Bord jemmen li dawn ir-riżultati inkoraġġanti jikkonfermaw is-saħħa tal-mudell tan-negożju b'riskju baxx li jhaddan il-Bank u jirrakkomanda, suġġett għall-approvazzjoni tar-regolatur, dividend gross ta' 3 ċenteżmi għal kull sehem kif ukoll ħruġ ta' ishma ġodda bir-rata ta' sehem wiehded għal kull 75 sehem.

Minkejja l-inċertezza li ġabet il-pandemija, il-baži tal-Bank baqgħet b'saħħitha. Il-klijenti żammew il-fiduċja tagħhom fil-Bank, b'żidied fid-depożiti u fis-self b'mod li żamm il-proporzjon rispettiv f'livell prudenti ta' 65.7%.



It-*Total Capital Ratio* u l-*Liquidity Coverage Ratio* kienu t-tnejn ferm ogħla mill-minimi statutorji fil-livell ta' 16.2% u 225.3%, rispettivament, filwaqt li l-*Leverage Ratio*, ta' 11.1%, kien tliet darbiet u nofs il-livell meħtieġ. Dawn l-indikaturi ta' saħħa finanzjarja jissuġġerixxu li l-Bank għandu l-potenzjal li jżomm il-pass ta' tkabbir ta' dawn l-aħħar snin filwaqt li jibqa' jżomm mal-limiti tar-riskji li stabbilixxa l-Bord.

Matul l-2021 il-Bank iffaċċja talbiet ġodda fuq ir-riżorsi umani u finanzjarji b'riżultat ta' obbligi u rappurtar regolatorji u deċiżjonijiet oħrajn relatati. Fost dawn tal-aħħar kien hemm l-impożizzjoni f'daqqa waħda u mhux mistennija mir-regolatur ta' ammont ta' kapital ogħla li jrid iżomm il-Bank, li razżan l-andament li bih stajna nissodisfaw id-domanda għas-self. Żvilupp ieħor li l-impatt shiħ tiegħu għad irid jinħass, kienet id-deċiżjoni li poġġiet lil Malta fuq il-Lista Griża tal-FATF. Konsegwenza immedjata kienet li xi korrispondenti bankarji temmew ir-relazzjonijiet tagħhom ma xi banek lokali. F'Lombard Bank, in-negożju bankarju internazzjonali reċentement sofra tnaqqis ukoll.

Il-Bank adatta għal dawn id-diffikultajiet fl-operat b'diversi modi. Il-kwalità tas-self kompliet titjeb, partikolarment permezz ta' aktar tnaqqis f'dak li hu self li mhux qed jithallas lura skond il-ftehim, li diġa wasal qrib il-miri għas-sena 2022 u dan minkejja l-klima ekonomika incerta. Żvilupp ieħor li serva biex jittaffa r-riskju assoċjat ma' self kien iż-żieda notevoli fis-self fuq djar u self personali skond l-istrategija ta' diversifikazzjoni tagħna. Id-domanda qawwija tas-self għal xiri ta' proprjetajiet residenzjali kien żvilupp pożittiv peress li din il-kategorija ta' self iġġorr riskju baxx u tikkonsma ammont relattivament żgħir mill-kapital tal-Bank.

Matul is-sena l-Bord kompla jissorvelja wkoll l-implimentazzjoni tal-Pjan tan-Negożju 2020-2022 li jistabbilixxi l-prijoritajiet strateġiċi tal-Bank. Impenn ewlieni kien it-tkomplija ta' proġetti kurrenti f'oqsma tan-negożju bħal self għal djar residenzjali, self għal-konsum bil-cards u servizzi ta' investiment, kollha maħsuba biex ikabbru l-kontribut tagħhom lejn id-dħul mill-operat. Prijorità oħra kienet it-tishiħ kontinwu tal-funzjonijiet ta' governanza, immaniġġjar tar-riskju u konformità mar-regoli. Dan kien jinkludi l-ħolqien ta' opportunitajiet ġodda ta' żvilupp professjonali fil-livelli kollha tal-Bank, inkluż il-Bord, l-introduzzjoni ta' prattiċi u kontrolli ġodda u l-awtomatizzazzjoni ta' diversi proċessi ta' xogħol. Sfida f'dan ir-rigward tibqa' id-disponibbiltà limitata fis-suq tax-xogħol ta' nies ikkwalifikati. It-tielet punt tal-Pjan tan-Negożju huwa l-espansjoni tal-preżenza fiżika tagħna sabiex inwasslu s-servizzi u l-prodotti ta' Lombard Bank lejn firxa akbar ta' klijenti. Għal dan il-għan akkwistajna numru ta' proprjetajiet f'lokalitajiet ewlenin u tejjibna fergħat eżistenti. Il-hidma f'dawn l-oqsma kollha se tkompli matul is-sena kurrenti.

Is-sena li qed nirrapurtaw fuqha gabet magħha sfidi ukoll għas-sussidjarja tal-Bank, MaltaPost p.l.c., liema sfidi ġejjin prinċipalment mill-pandemija. Tfixkil fil-loġistika u forniment minħabba nuqqas fit-traġitt bl-ajru u nuqqas akbar fl-ammont ta' ittri bil-posta' flimkien ma' tariffi postali li huma fost l-irħas fl-UE, kollha affettwaw id-dħul. Sadanittant l-ispejjeż biex thaddem u biex iżomm l-operat komplew jiżdiedu, partikolarment fejn għandu x'jaqsam ma' finanzjament ta' proġetti infrastrutturali u t-tkabbir tal-firxa ta' uffiċċji postali, kollha maħsuba biex jagħtu servizz aktar effiċjenti lill-konsumatur u jiġġeneraw aktar dħul. Riżultat ta' dan, il-kumpanija rreġistrat tnaqqis żgħir fil-profitt qabel it-taxxa li laħqu €2.35 miljun.

Għall-quddiem, filwaqt li l-mudell tan-negożju tal-Bank validat fuq medda taż-żmien u li hu bbażat fuq intermedjazzjoni bejn min ifaddal u min jissellef biex jiffinanzja attività ekonomika vijabbli jipprometti li jkompli joħloq valur għall-azzjonisti, il-Bord huwa konxju mill-ħtieġa li jintroduċi bidliet biex jiżgura sostenibbiltà fit-tul. Sfida ewlenija li għandha implikazzjonijiet fuq il-konsum tal-kapital



tal-Bank hija l-introduzzjoni mistennija ta' standards ġodda ta' Basel III li jikkonċernaw il-kejl tar-riskju fuq assi, partikolarment dawk l-assi garantiti minn bini u investimenti f'kumpaniji. Standard ieħor li se jkollu impatt fuq il-mod li bih immexxu n-negozju jikkonċerna rekwiżiti ambjentali, soċjali u ta' governanza (Environmental, Social and Governance (ESG)). Il-Bank se jkompli jsegwi l-iżviluppi f'dan ir-rigward mill-qrib, sabiex jiżgura li l-aspetti rilevanti jiġu nkorporati fil-qafas tal-immaniġġjar tar-riskju. Laqgħat dwar ESG huma ppjanati għall-2022 bl-assistenza ta' konsulenti esterni. Pjan ta' azzjoni dwar ESG se jiżgura implimentazzjoni effettiva. Bidla oħra fil-qrib mistennija tkun it-tmiem tal-politika monetarja akkomodattiva tal-BĊE u l-effetti imprevedibbli ta' rati tal-imgħax oġġla fuq id-disponibilità ta' flus għan-negozji, partikolarment flimkien mal-konsegwenzi ekonomiċi tat-tensjonijiet ġeopolitiċi akbar fl-Ewropa.

Li niffaċċjaw dawn l-isfidi filwaqt li nkomplu nwieġbu għall-ħtiġijiet tal-klijenti li kull ma jmorru qed jinbidlu se jeħtieġ aktar investiment f'teknoloġiji addattati u riżorsi umani speċjalizzati. Hekk kif inkomplu bit-tkabbir skond il-pjan, il-kura tal-interessi tal-partijiet kollha kkonċernati u l-ħolqien ta' valur se jibqgħu prijoritajiet ewlenin. Filwaqt li sejrin infittxu soluzzjonijiet innovattivi, madankollu, aħna se nibqgħu inħaddmu politika selettiva meta niġu biex naċċettaw klijenti għal depożiti u wkoll għal self u nevitaw li naħdmu ma' setturi ekonomiċi li wrew li huma intrinsikament riskjużi.

Il-Bord se jkompli jimpenja ruħu għal dialogu mar-regolatur ukoll bil-ħsieb li jasal għal interpretazzjoni aktar xierqa tal-prinċipju tal-proporzjonalità li tagħti aktar piż lid-daqs u l-mudell ta' kummerċ mhux kumpless tal-Bank.

Il-Bord b'dieqa ġarrab it-telfa ta' wieħed mill-membri mhux eżekuttivi tiegħu, Michael Zammit, li miet waqt li kien fil-kariga fi Frar 2022. Matul is-snin fil-kariga s-Sur Zammit qasam mal-Bord l-għarfien u l-esperjenza estensiva tiegħu tal-kummerċ f'Malta. F'isem il-Bord, nesprimi apprezzament għall-impenn tiegħu u l-kontribut siewi li ta lill-Bank.

Biex nikonkludi, f'isem il-Bord nixtieq nirringrazzja lill-ħaddiema kollha tal-Bank, immexxija b'mod abbli mill-Kap Eżekuttiv, Joseph Said, li l-kompetenza u d-dedikazzjoni professjonali tagħhom għamluha possibbli li jintlaħqu r-riżultati inkoraġġanti tas-sena li għaddiet minkejja t-tfixkil ikkawżat mill-pandemija. Nixtieq nirringrazzja wkoll lilkom l-azzjonisti tal-Bank tal-appoġġ sfiħ tagħkom u lill-klijenti kollha tagħna tal-lealtà kontinwa tagħhom.

Michael C Bonello
Chairman