



Diskors tač-Chairman lil Membri ⁽¹⁾

Bi pjačir nirrapporta li fl-2024 il-Bank reġa' kellu sena tajba. Iż-żewġ membri tal-Grupp, Lombard Bank Malta p.l.c. ('il-Bank') u l-MaltaPost p.l.c. žiedu l-profitti fil-kuntest ta' ambjent makroekonomiku u operattiv favorevoli, li t-tnejn ikkontribwixxew biex jintlaħqu l-miri tal-pjan ta' negozju tal-membri tal-Grupp. Il-qliġh qabel it-taxxa tal-Grupp laħhaq €19.4 miljun meta mqabbel ma' €14.5 miljun fl-2023.

Fil-Bank, il-pjan ta' tkabbir sostenibbli baqa' segwit b'determinazzjoni u prudenza. Bħalma kont anticipajt is-sena l-oħra, iż-żieda fil-kapital wara s-suċċess tar-*Rights Issue* fl-aħħar tal-2023 ippermetta li l-Bank juża l-likwidita' biex jissodisfa d-domanda għal kreditu filwaqt li jibqa' konformi mar-rekwiżiti ta' kapitali regolatorju. Is-self, bħalma jafu l-azzjonisti, huwa l-akbar u l-ewlieni sors ta' dħul. Is-sena l-oħra ma kienitx eċċezzjoni. Id-dħul mill-imgħax minn din l-attività kien rifless fiż-żieda rekord ta' €114.4 miljun fis-self, hekk kif ir-rati medja tal-imgħax baqgħu b'mod ġenerali l-istess. Dan kien megħjun minn dħul mill-interventi tal-Bank fis-swieq finanzjarji, li bbenefikaw mir-rati tal-imgħax pożittivi prevalenti u dħul minn żieda fid-dħul net minn miżati u kummissjonijiet.

Dan id-dħul patta parzjalment għaž-żieda fl-imgħax imħallas fuq id-depożiti, li kiber sostanzjalment b'€100.6 miljun, xhieda oħra tal-fiduċja tal-klijenti fil-Bank. Mhux inqas minn €50 miljun ta' dawn id-depożiti huma għal-terminu ta' bejn 5 u 8 snin, b'rata ta' imgħax aktar attraenti. Għaldaqstant, dawn swew aktar lil Bank, imma huma sors ta' fondi aktar stabbli.

Dan it-tkabbir fil-*balance sheet* ta lok għal żieda ta' 8% fit-total tad-dħul mill-operat li laħaq €35.6 miljun. L-ispejjeż tal-operat assorbew ftit iktar minn 54% ta' dan id-dħul, bejn wiehied u iehor l-istess bħas-sena ta' qabel. Bħax-xejriet imgħoddija, il-kumpens lill-impjegati u benefiċċji oħra kienu jammontaw għal madwar nofs l-ispiża totali. Filwaqt li n-numru tal-istaff pratikament ma nbidilx, l-ingaġġar u ż-żamma ta' impjegati ikkwalifikati f'suq tax-xogħol kompetittiv neċessarjament ġab infieq akbar. Il-konformita' mar-rekwiżiti regolatorji, u l-manteniment u aġġornament ta' *card services* u sistemi tal-IT assorbew riżorsi umani u finanzjarji konsiderevoli ukoll.

Dan iċ-ċaqlieg fid-dħul u nfieq irriżulta fi profitt qabel it-taxxa ta' €16.1 miljun, meta mqabbel ma' €13.9 miljun fl-2023. Dan zied t-*total equity* għal livell record ta' €202.8 miljun. Fuq il-baži ta' din il-prestazzjoni u fil-linja tal-proposta li saret waqt il-proċess tar-*Rights Issue* li jitqassmu madwar terz tal-profitti annwali, il-Bord iddeċieda li jirrakkomanda dividend gross ta' 3.40 ċenteżmu għal kull sehem.

It-tkabbir li ntlahaq fl-2024 kien sostnut bil-kultura prudenti u kawta tal-imaniġġjar tal-Bank. Din hi xprunata mill-istrutturi tar-*risk management framework* u r-*Risk Appetite Statement*, li għal darb'oħra ikkontribwixxew għal żamma ta' baži finanzjarja b'saħħitha. Dan hu primarjament rifless fit-*Total Capital Ratio* u l-*Liquidity Coverage Ratio*, li fl-aħħar tas-sena kienu 20.0% u 231.8%, rispettivament. Dawn iż-żewġ *ratios* huma 'l fuq sew mill-livelli minimi rekwiżiti mir-regolamenti, għalhekk iħallu spazju għal iktar tkabbir tal-*balance sheet*. Il-*Leverage Ratio*, li hu indikatur iehor ewlieni tar-riskju li ngorru, kien ta' 13.9%, iktar minn erbgħa darbiet il-fuq mill-livell meħtieġ. Żewġ fatturi oħra li jnaqqsu r-riskju kienu l-iżvilupp li komplja jsir fid-diversifikazzjoni tal-kreditu, partikolarment iż-żieda fir-*retail lending*, l-aktar *home loans*, li issa jirrappreżentaw 33% mill-*loan book*; kif ukoll livell għoli ta' kollaterali, li bejn wiehied u iehor huwa ekwivalenti għal tlett darbiet l-ammont totali tas-self.

Minn barra li l-prattiċi bankarji huma karatterizati minn riskju baxx, il-*business model* tal-Bank jagħti lok ukoll għas-sostenibbiltà fit-tul. Dan għal żewġ raġunijiet: l-ewwel, biex jilħaq l-aspettattivi tal-azzjonisti u l-klijenti; u t-tieni, biex jibqa' kompetittiv f'suq finanzjarju li qed jinbidel b'rata mgħaġġla. Għalhekk, ix-xogħol fuq inizzjattivi varji immirati biex jitwasslu servizzi bankarji iktar moderni u *cost-effective* tkompla matul din is-sena. Ħafna mill-proġetti jinvolvu investiment f'teknoloġiji avvanzati u



sistemi oħra. Dawn jinkludu sistema ta' pagamenti istantanji disponibbli 24 siegħa kuljum, li tippermetti t-trasferiment ta' fondi bejn kont u ieħor kważi istantanjament; it-tibdil tal-*core banking system*, li għaliha qed jiġu analizzati kuntratti; u iktar aġġornament tal-*KYC Platform* u sistema għall-monitoraġġ ta' transazzjonijiet, kif ukoll l-infrastruttura tas-*cybersecurity*. Aspett

ieħor tal-isforzi tal-Bank biex itejjeb l-esperjenza bankarja tal-klienti tiegħu kien iktar titjib fil-facilitajiet fil-11 il-fergħa tal-Bank.

Proġetti oħra huma relatati mar-responsabilitajiet regolatorji tal-Bank, bħalma huma l-aġġornament ta' sistemi ta' rapportaġġ; allinjament ta' *policies* ma' regoli ġodda bħalma hija DORA; u l-implimentazzjoni ta' *Action Plan* biex inkunu konformi ma' l-obbligi tal-ESG. L-inizzjattivi kontinwi li semmejt flimkien jagħmlu parti integrali mit-trasformazzjoni gradwali tal-Bank, skont l-oġġettivi tal-*Business Plan 2023 – 2025*.

Bħalma semmejt fl-introduzzjoni tiegħi, MaltaPost p.l.c. ikkontribwixxiet ukoll għall-prestazzjoni pożittiva tal-Grupp fl-2024. Is-sussidjarja fil-fatt irregjistrat profitt qabel it-taxxa ta' €4.7 miljun meta mqabbel ma' €2.3 miljun is-sena l-oħra. L-evoluzzjoni kostanti tal-kumpanija fis-servizzi postali mgħejjuna mit-teknoloġija, bla dubju qed tipproduci r-riżultati mixtieqa. L-investment strateġiku fil-logistika u servizzi *e-commerce*, fl-infrastruttura diġitali tal-kumpanija u f'iktar servizzi *online*, wasslu għal iktar effiċjenza fl-operat. L-approvazzjoni mir-regolatur ta' xi żiediet fit-tariffi kellha ukoll effett pożittiv fuq il profitt. Sadanittant, MaltaPost kompliet tiffoka fuq is-sostenibilità u biex tilhaq l-obbligi tal-ESG. Fost l-iżviluppi f'dan il-kuntest, kien hemm żieda fil-flotta ta' vetturi tal-kumpanija li jaħdmu bl-elettriku u titjib fis-sistema fotovoltajka eżistenti. Nemmnu li l-MaltaPost hija f'pożizzjoni tajba li tesplora opportunitajiet ġodda għall-innovazzjoni u tkabbir filwaqt li tilhaq l-oġġettivi ta' sostenibbiltà tagħha, waqt li toffri servizzi postali effiċjenti, kif ukoll iżżid fis-servizzi finanzjarji u prodotti tal-assigurazzjoni.

Bħalma forsi tiftakru, spiss tkellimt dwar il-piż kbir tar-regolamentazzjoni. Għal bank żgħir bħal tagħna, l-ispiża li dejjem tiżdied hija ggravata bin-nuqqas tal-applikazzjoni tal-prinċipju tal-proporzjonalità li jieħu in konsiderazzjoni id-daqs żgħir u l-*business model* konservattiv tal-Bank. Jidher li sa fl-aħħar ir-regolaturi ammettew li r-regolamentazzjoni saret eċċessiva u qed toħnoq l-innovazzjoni a skapitu tal-kompetittività. Dwar dan aktar kmieni din is-sena l-ECB u l-EC habbru li dalwaqt jieħdu miżuri biex ittaffu b'mod sinifikanti ir-regolamentazzjoni, inkluża simplifikazzjoni wiesgħa tal-leġislazzjoni dwar rapportaġġ ta' finanzjament sostenibbli u *due diligence*. F'Malta, donnu li qed jiżviluppa l-istess ħsieb mir-regolatur nazzjonali. Dan kien inkorporat fi proposta li ħarġet dan l-aħħar fejn is-superviżjoni ta' banek li m'humiex daqshekk kumplessi fl-EU tkun skond id-daqs u l-profil ta' riskju ta' kull bank, filwaqt li jiġi evitat l-prinċipju ripressiv ta' *one-size-fits-all*. Din il-bidla radikali li qed tiġi proposta fir-regolamentazzjoni tal-banek hija haġa pożittiva. Issa jibqa' biss li dan il-ħsieb ġdid jiġi addottat fil-prattika.

F'din l-okkażjoni is-sena l-oħra, kont għidt li l-Bord jixtieq ikompli jagħti attenzjoni lill-kwistjoni tal-bejgħ tal-ishma li l-*Qualifying Shareholder* għandu fil-Bank. Fil-fatt żiedna l-isforzi tagħna f'dan ir-rigward, filwaqt li sħaqna fuq it-twelmin tagħna li dan ikun fl-aħjar interess tal-*stakeholders* kollha tal-Grupp. Minbarra li jibgħat sinjal pożittiv lill-investituri prospettivi, żvilupp bħal dan huwa partikolarment mixtieq fil-kuntest ta' tibdil strutturali li x'aktarx isehh fl-industrija bankarja Maltija fi żmien qarib.

Inkoraġġiti mis- success tas-sena l-oħra fejn l-oġġettivi ewlenin li kelna għal-Bank intlaħqu, il-Bord jemmen li nistgħu inħarsu l-quddiem b'kunfidenza. Se nkomplu napplikaw il-*business model* li mxejna bih s'issa biex niġġeneraw tkabbir sostenibbli għall-benefiċċju tal-azzjonisti, klijenti u staff. Minn barra t-twelmin tagħna li l-istrateġija tal-Bank hija adatta għall-karatteristiċi li qed jiżvolġu fis-suq finanzjarju



domestiku u l-aspettattivi tal-komunita' Maltija li nservu, l-ottimizzmu tagħna huwa msaħħaħ mill-prospetti tajbin tal-ekonomija domestika, għalkemm ma neskludux il-possibiltà ta' sfidi mhux mistennija li jistgħu jinholqu minn avvenimenti ġeo-politiċi barranin.

Fl-aħħar, f'isem il-Bord nixtieq nesprimi l-gratitudni lejn l-istaff tal-Bank u t-tim manigerjali, immexxija abilment mill-Kap Eżekuttiv, Joseph Said, għall-irwol deċiżiv biex intlaħqu r-riżultati inkoraġġanti tas-sena l-oħra u talli nżammet ir-reputazzjoni għolja tal-Lombard. Nixtieq ukoll nirringrazzja lid-diretturi sħabi u lill-*stakeholders* għall-lealta' u sosten tagħhom.

Michael C Bonello
Chairman

⁽¹⁾ It-test uffiċjali ta' dan id-diskors huwa dak bl-Ingliż.