

*Dr Gordon Cordina***Chairman**

ESG CAFC NRC R NED *



Dr Gordon Cordina huwa ekonomista ewlieni fil-Gżejjer Maltin, b'esperjenza professjonali ta' 25 sena li tkopri s-settur bankarju, tfassil tal-politika, akkademja u konsultazzjoni għas-settur privat. Huwa jservi bħala Chairman tal-Bord tad-Diretturi, tal-Kumitat tal-ESG kif ukoll tal-Kumitat tan-Nominazzjonijiet u r-Remunerazzjoni. Huwa membru fil-Kumitat tar-Riskju u fil-Kumitat tal-Compliance u Anti-Financial Crime.

Dr Cordina huwa gradwat mill-Università ta' Cambridge u mill-Università ta' Malta. Il-qasam akkademiku ewlieni tiegħu jiffoka fuq it-tkabbir u d-dinamiżmu makroekonomiku li jiffaċċjaw ekonomiji suġġetti għal riskji għolja.

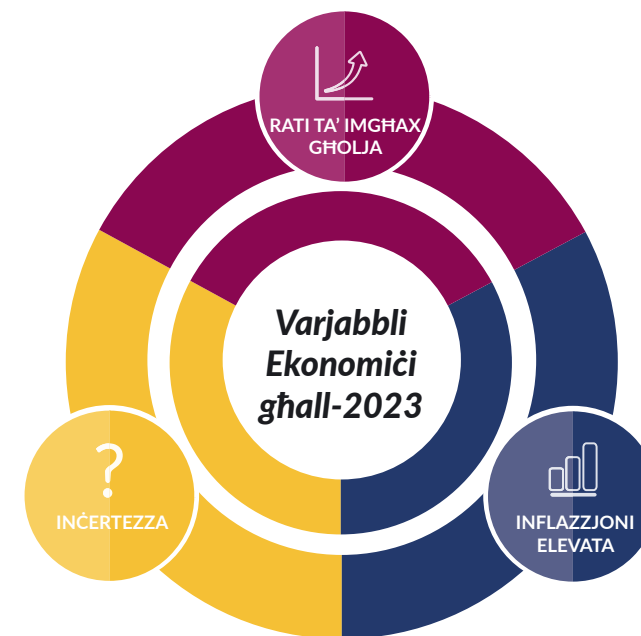
Dr Cordina għandu diversi snin ta' esperjenza f'bordijiet u kumitati dwar riskju f'istituzzjonijiet finanzjarji magħgħuri f'Malta, fosthom il-Bank of Valletta p.l.c. Dr

Cordina serva bħala Maniġer fid-Dipartiment tar-Riċerka tal-Bank Ċentrali ta' Malta, Direttur Ġenerali tal-Uffiċċju Nazzjonali tal-Istatistika, Kap fid-Dipartiment tal-Ekonomija fl-Università ta' Malta, u Konsulent dwar l-Ekonomija għall-Kunsill Malti dwar l-Iżvilupp Ekonomiku u Soċjali. Permezz tal-kumpanija ta' konsulenza privata mwaqqfa fl-2006 u li tagħha huwa ko-fundatur, huwa involut f'numru ta' proġetti lokali u internazzjonali ta' riċerka u f'xogħol ta' konsulenza ma' istituzzjonijiet bħall-Kummissjoni Ewropea, għaqdiet mhux governattivi u entitajiet oħra fis-settur privat. Dr Cordina huwa wkoll visiting senior lecturer fl-Università ta' Malta.

Dr Cordina kien mahtur Chairman tal-Bank of Valletta p.l.c. f'Ottubru 2020, ta' MAPFRE MSV Life p.l.c. f'Settembru 2021, u direttur ta' MAPFRE Middlesea p.l.c. f'Settembru 2022.

Dikjarazzjoni ta' Chairman

Dr Gordon Cordina
Chairman



Tliet varjabbli ekonomiċi kkaratterizzaw l-ekonomija globali fl-2023: rati ta' imghax għolja, inflazzjoni elevata, u inċertezza. Minkejja l-isfidi, l-ekonomija Maltija kompliet tikber b'pass sostnut. Ir-reżiljenza tal-ekonomija Maltija tawgura tajjeb għall-futur, iżda minn perspettiva makroekonomika, hemm bżonn ta' attenzjoni sabiex tiġi salvagwardjata s-sostenibbiltà fiskali waqt li titrażżan l-inflazzjoni fil-prezzijiet biex jiġi evitat li din issir persistenti. Mill-aspett ta' sostenibbiltà b'mod ġenerali, kwistjonijiet ambjentali, klimatiċi u tal-kwalità tal-hajja, jibqgħu ta' importanza kbira.

Fl-2023, il-Bank Ċentrali Ewropew kompla biċ-ċiklu ta' ssikkar, bir-rati tal-imghax uffiċjali jgħidiedu b'2 punti perċentwali oħra, biex laħqu zieda bla preċedent ta' 4.5 punti perċentwali f'perjodu ta' 18-il xahar. Il-probabbiltà hija li l-politika monetarja tibda tiġi rilaxxata matul l-2024, meta wiehed jikkonsidra li l-inflazzjoni fiż-żona ewro bdiet tikber b'rata inqas mghaġġla

u l-attività ekonomika ddgħajfet b'mod ġenerali. Madankollu, fl-eventwalità li jibda jinhall iċ-ċiklu ta' ssikkar, xorta wahda mistennija rati ta' imghax oghla minn dawk li konna mdorrijin bihom għal perjodu ta' deċennju shiħ meta l-politika monetarja kienet eċċezzjonalment akkomodattiva. It-taqlib li għadu għaddej fix-xena ġeopolitika internazzjonali qed johlq inċertezza b'effetti ambigwi fuq l-inflazzjoni, u jpoġġi riskji ta' tnaqqis fl-attività ekonomika, u għaldaqstant johlq ostakli fit-triq lejn in-normalizzazzjoni tal-kundizzjonijiet monetarji.

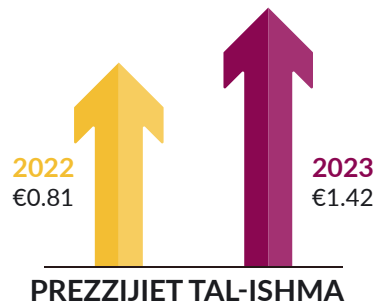
F'dan ix-xenarju, fi tmiem l-2023, id-daqs tal-karta tal-bilanċ tal-BOV qabeż l-14-il biljun ewro, li jammonta għal kważi nofs it-total tal-assi tal-banek domestiċi ewlenin f'Malta. Is-sehem tas-suq tal-BOV għall-2023 kien ta' f'tit iktar minn 40% fis-self kummerċjali u depożiti minn klijenti personali, u f'tit inqas fis-suq tas-self għad-djar. Dawn l-istatistiċi ċertament jirriflett u l-importanza sistemika tal-BOV, li jagħmluh wiehed mit-tliet

banek f'Malta li jaqa' direttament taħt is-superviżjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew. Barra mill-obbligazzjonijiet u l-aspettattivi onerużi minn perspettiva regolatorja, din ir-relevanza sistemika tpoġġi fuq il-BOV responsabbiltà sinifikanti lejn l-azzjonisti tiegħu, l-ekonomija u s-soċjetà.

L-ambjent ta' rati ta' imghax għolja maħluq mill-issikkar tal-politika monetarja mill-Bank Ċentrali Ewropew, ġab miegħu opportunitajiet tajbin għall-BOV sabiex jottimizza r-redditu mill-assi tiegħu li baqgħu sostnuti b'bażi ta' depożiti soda. Fl-2022, il-Bank kien ha d-deċiżjoni li ma jgħaddix il-piż ta' rati ta' imghax oghla imposti mill-Bank Ċentrali Ewropew, fuq ir-rati ta' self domestiċi, abbażi tal-proporzjon għoli ta' self għal depożiti li għandu l-Bank. Din l-istrategija baqgħet fis-sehħ ukoll fl-2023 hekk kif kien jagħmel sens għall-Bank minn perspettiva kummerċjali u b'hekk ipprova element importanti ta' stabbiltà għan-negozji u l-familji.

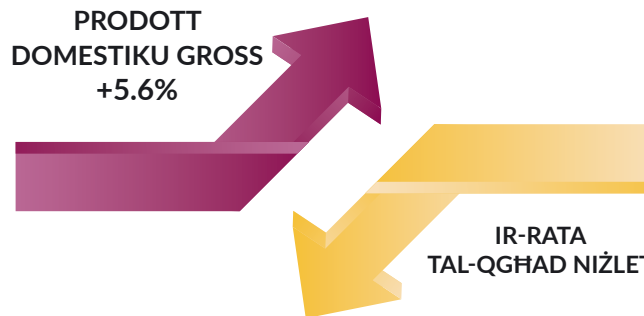
Permezz ta' din id-deċiżjoni, il-Bank ukoll ipprova jhajar lill-klijenti sabiex jottimizzaw ir-redditu tagħhom permezz ta' prodotti finanzjarji li jaqdu iżjed il-htigijiet tagħhom, u għaldaqstant ikunu qed inaqqsu l-likwidità eċċessiva esperjenzata fil-pajjiż. Dan ippermetta lill-BOV li jkompli joffri rati ta' imghax attraenti fuq is-self mingħajr ma jikkomprometti l-profittabilità tiegħu. Il-proporzjon għoli ta' depożiti għas-self li għandu l-Bank, joffri buffers abbondanti u l-kumdità li din l-istrategija tibqa' adegwata, profittabbli u prudenti għal futur prevedibbli.

Il-qliġh qabel it-taxxa totali tal-Grupp BOV ammonta għal €251.6 miljun fl-2023, li jirrappreżenta redditu fuq l-ekwità b'saħħtu ta' 21%. Sabiex isostni l-profittabilità għal terminu fit-tul, il-Bank qiegħed b'mod attiv, jirristruttura l-karta tal-bilanċ, permezz ta' riallokazzjoni ta' fondi tat-teżor f'assi li jservu iżjed fit-tul u permezz ta' espansjoni produttiva fi kreditu ta' kwalità għolja. L-għan huwa li jiġu marbuta r-rati vantaġġjużi offriti attwalment xprunati mill-ambjent ta' rati ta' imghax għolja, bil-għan li jiġi sostnut id-dhul nett mill-imghax f'terminu ta' żmien fit-tul. Dan ipoġġi lill-Bank f'pożizzjoni inqas skoperta għal ċaqliq ċikliku fir-rati u għaldaqstant jiġġenera prestazzjoni iżjed stabbli u pożittiva tul iż-żmien. B'hekk, dan jassigura d-disponibbiltà ta' finanzjament intern kull sena sabiex tiġi msahha l-baži kapitali li tappoġġja tkabbir futur waqt li tipprovi sors ta' dividend prevedibbli u stabbli għall-azzjonisti tagħna.



Il-hlas mill-gdid ta' dividend, appoġġat mis-sigurtà offruta mill-kapitalizzazzjoni u l-likwidità b'saħħitha tal-Bank, kien traggward importanti fl-2023. Dan kien sinjal ċar li l-Bank miexi fid-direzzjoni t-tajba, u din il-kunfidenza bla dubju għet riflessa fil-prezz tal-ishma li għalaq is-sena 2023 b'€1.42, sinifikament oghla mill-€0.81 registrat fi tmiem is-sena 2022.

Ir-rati ta' imghax stabbli fil-pajjiż, fejn il-BOV kellu rwol importanti, flimkien mad-disponibbiltà kontinwa ta' kreditu sew għall-klijenti personali u sew għal dawk korporattivi, kienu fatturi li appoġġjaw id-dinamiżmu tal-ekonomija Maltija matul is-sena. Ir-rati fuq is-self għad-djar offriti f'Malta fi tmiem l-2023 kienu l-iktar baxxi fiż-żona ewro, l-istess kif kienu wkoll il-medja tar-rati offriti fuq self korporattiv. Klijenti tal-banek f'Malta għaldaqstant, m'esperjenzawx l-istess xokk fir-rati tal-imghax bħall-kumplament taż-żona ewro.



Fl-2023, il-Prodott Domestiku Gross reali żdied b'5.6%, li kien oghla minn dak oriġinarjament mistenni, dimostrarazzjoni ta' momentum ekonomiku b'saħħtu minkejja l-isfidi globali. It-tkabbir kien wiehed sostanzjali, bis-settur tal-industrija u tas-servizzi jirreġistraw prestazzjoni b'saħħitha, b'din tal-aħħar xprunata minn sena rekord għat-turiżmu fil-wasliet tat-turisti. Dawn il-kundizzjonijiet wasslu għal iktar tkabbir fir-rata tal-impjegi u għab r-rata tal-qgħad fl-inqas livell registrat storikament, fatturi li komplew jirrinforzaw il-kunfidenza u jappoġġjaw il-konsum domestiku. Fid-dawl ta' dan, pressjonijiet inflazzjonarji bdew jonqsu matul it-tieni nofs tas-sena, iżda baqgħu oghla minn dawk normali għall-pajjiż, riflessjoni ta' domanda sostnuta, swieq tax-xogħol stretti u pressjonijiet oħra fuq iż-żieda fl-ispejjeż.

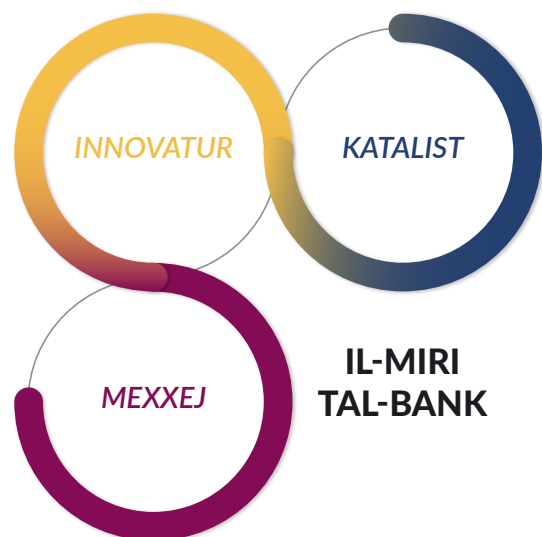
Il-previżjonijiet ekonomiċi disponibbli, juru li matul is-snin li ġejjin it-tkabbir ekonomiku se jqarreb lejn il-medja li esperjenza l-pajjiż f'perjodu ta' żmien fit-tul, f'medda ta' 4% fis-sena, li jibqa' wiehed oghla mill-medja taż-żona ewro. Il-prospett ekonomiku għaldaqstant, jibqa' wiehed pożittiv, li jawgura tajjeb għall-prestazzjoni finanzjarja tal-BOV fil-futur.

L-element ta' assistenza fiskali, li fil-parti l-kbira tagħha originat mill-pandemija, kienet strumentali sabiex tilqa' għax-xokkijiet li originaw minn barra. Din l-assistenza mistennija tibqa' għaddejja fis-snin li ġejjin, rifless tal-intenzjoni tal-Gvern li jestendi din il-politika sabiex ikompli jassorbi x-xokk mill-prezzijiet tal-enerġija permezz ta' sussidji. B'riżultat ta' dan, il-Gvern qed jantiċipa li d-defiċit fiskali jibqa' oghla minn 3% tal-Prodott Domestiku Gross għal xi snin, għalkemm il-pjan għal tnaqqis gradwali tul iż-żmien għandu jassigura li r-regoli fiskali nazzjonali u Ewropej xorta wahda jiġu rispettati. Fuq nota pożittiva, l-espansjoni nominali fil-Prodott Domestiku Gross hija mistennija li tippreserva l-proporzjon tad-dejn pubbliku ta' Malta fi hdan is-60% tal-Prodott Domestiku Gross, li huwa ferm inqas mill-medja taż-żona ewro. L-esperjenza uriet li proporzjon baxx ta' dejn pubbliku jagħti lill-Gvern il-facilità li jintervjeni u jiddeċiedi f'każ ta' xokkijiet ekonomiċi kbar. F'ekonomija żgħira u miftuħa, jagħmel sens li l-Gvern kif ukoll is-settur finanzjarju jrażżnu xokkijiet esterni temporanji, hekk kif l-istabbiltà tista' twassal għal ġid ekonomiku fuq perjodu fit-tul.

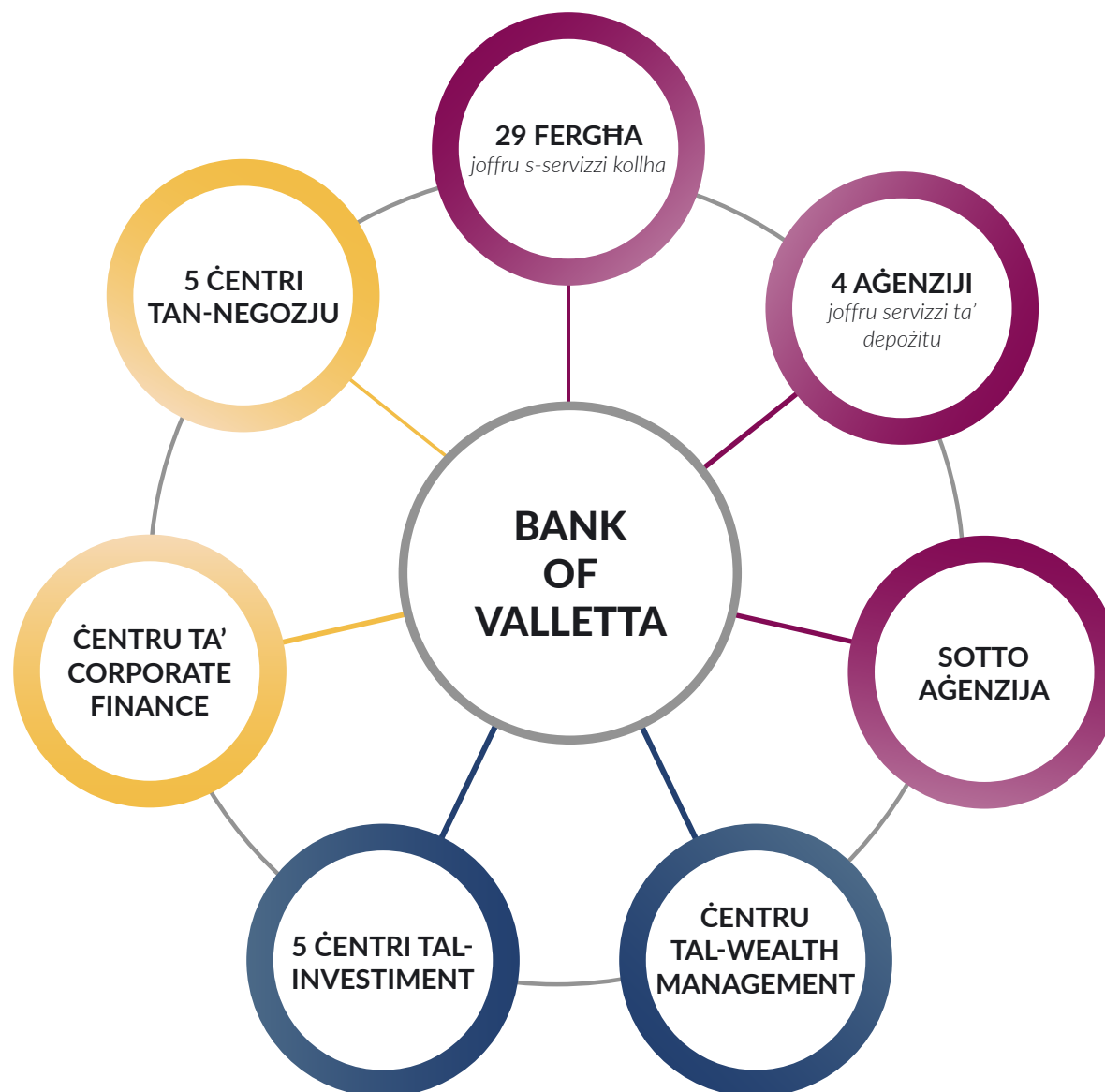
Fl-2023, il-Bord approva l-istrategija aġġornata tal-BOV għall-perjodu 2024-2026. Fost il-prioritajiet ewlenin, l-istrategija tenfasizza fuq il-kunsiderazzjonijiet Ambjentali, Soċjali u ta' Governanza. Il-Bank jaspira li jkun minn ta' quddiem fit-trasformazzjoni ta' Malta f'dan il-qasam, sabiex mhux biss ikun allinjat mar-rekwiżiti regolatorji aktar onerużi tal-futur, iżda wkoll biex b'mod iżjed ambizzjuż jgħin jixpruna l-imġieba tul triq sostenibbli. Li npoġġu l-prinċipji Ambjentali, Soċjali u ta' Governanza fil-qalba tal-operat tagħna, għandu jassigura li l-Bank ikun iffukat sabiex jipprovi prodotti ġusti u inkentivi li jtejb u l-benesseri b'mod sostenibbli. Il-Bank diġà beda, u se jkompli jpoġġi iżjed enfasi fuq prodotti ta' self b'miri ambjentali. L-attivitajiet tal-Bank fil-qasam tar-Responsabbiltà Soċjali Korporattiva jibqgħu ukoll ta' prijorità. Il-BOV jrid ikun ċittadin



korporattiv konformi u responsabbli. Il-Bank se jibqa' minn ta' quddiem fil-ġlieda kontra l-kriminalità finanzjarja, jibni fuq il-ħidma soda u l-investiment li kien meħtieġ li għenu biex Malta haġġet mill-lista l-ġriża tal-FATF fl-2022. F'dan ir-rigward, l-implimentazzjoni tat-teknoloġija fost l-oqsma tal-Bank, huwa kkunsidrat element ewlieni fit-titjib tal-produttività, waqt li nilhqu l-aspettattivi tal-klijenti f'dinja dejjem iżjed teknoloġika. Li nspiraw għal produttività iżjed għolja hija strateġija ta' ġid għal kulhadd, hekk kif din tippermetti rimunerazzjoni ikbar iżda fl-istess ħin ittejjeb il-kontroll fuq l-ispiża u b'hekk jibbenefika kulhadd.



Biex nagħlaq, l-2023 kienet sena pożittiva ħafna għall-Grupp Bank of Valletta, li rreġistra profitti b'saħħithom f'sitwazzjoni ta' rati ta' imġax pożittivi, u ħielsa minn impedimenti u riskji ta' legat. Niringrazzja lill-azzjonisti tal-appoġġ kontinwu tagħhom, lit-tim eżekuttiv u lill-impjegati tal-ħidma siewja tagħhom u tal-impenn li jtejbju l-prestazzjoni tal-Bank matul l-2023. Fl-2024, se nkunu qed niċċelebraw il-50 anniversarju u hekk kif nilhqu dan it-tragward, l-ambizzjoni tagħna hija dik li bħala istituzzjoni nibqgħu vibranti, relevanti, kompetittivi u dinamici. Id-direzzjoni li qbadna għandha twassalna biex inkunu mexxejja u innovaturi fis-settur finanzjarju u katalisti ta' bidla pożittiva.



Kenneth Farrugia
Direttur u Kap Eżekuttiv
ED



Kenneth Farrugia huwa l-Kap Eżekuttiv tal-Bank of Valletta p.l.c. Huwa jiffirma parti mill-Bord tad-Diretturi tal-Bank, imexxi l-Kumitat Eżekuttiv, u huwa membru f'diversi kumitati ta' tmexxija. Is-Sur Farrugia huwa wkoll direttur fuq il-Bord tad-Diretturi tal-BOV Fund Services Limited, BOV Asset Management Limited, u MAPFRE MSV Life plc.

Is-Sur Farrugia beda l-karriera tiegħu fil-Bank of Valletta fl-1985 u okkupa diversi rwoli eżekuttivi li jkopru s-setturi tal-asset management, retail banking, u oqsma ta' kreditu tal-Bank. Matul il-karriera tiegħu, huwa okkupa wkoll diversi

rwoli relatati mal-industrija tas-servizzi finanzjarji, fosthom Chairman tal-Malta Asset Servicing Association, membru tal-Bord tal-European Fund and Asset Management Association, Chairman ta' FinanceMalta, il-promutur ewlieni Malti għall-industrija tas-servizzi finanzjarji, kif ukoll Chairman ta' Malita Investments p.l.c., li hija mniżżla fuq il-Borża ta' Malta.

Kenneth Farrugia studja f'Harvard Business School permezz tat-tkomplija tal-General Management Program fi hdan l-istess entità.

Kummentarju tal-Kap Eżekuttiv



Kenneth Farrugia
Kap Eżekuttiv

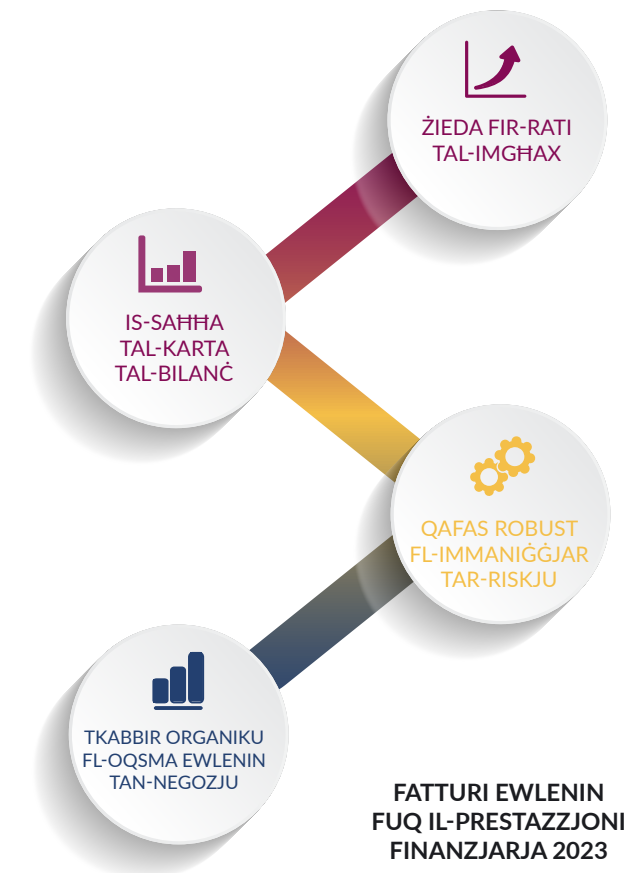
Riżultati rekord registrati fl-2023 hekk kif inkomplu t-tranzizzjoni minn tajjeb għal aqwa.

Il-prestazzjoni finanzjarja tal-Bank of Valletta fl-2023 kienet bla dubju waħda mill-aqwa eseperjenzi għall-Bank matul il-50 sena ta' storja, fejn rajna tkabbir b'saħħtu fid-dhul mill-oqsma kollha ewlenin tan-negozju. Dawn ir-riżultati pożittivi ġew registrati fi sfond ta' ambjent ta' rati ta' imghax għolja, tensjonijiet geopolitiċi, inflazzjoni għolja, u politika monetarja fiż-żona tal-ewro li saret iktar stringenti, kif diġà rajna fid-Dikjarazzjoni ta' Chairman.

Iż-żieda fir-rati tal-imghax, is-saħħa tal-karta tal-bilanċ, il-qafas robust tagħna fil-ġestjoni tar-riskju u t-tkabbir organiku fl-oqsma

ewlenin tan-negozju, kienu kollha fatturi ewlenin li ppermettew ir-riżultati finanzjarji rreġistrati matul is-sena. Ir-riżultati ta' din is-sena għaldaqstant komplew isahhu l-qagħda tal-karta tal-bilanċ tal-Bank, fejn il-proporzjon tal-likwidità u l-kapital baqgħu oghla sew mir-rekwiżiti regolatorji.

Qabel ma nidhol iżjed fid-dettall fuq il-prestazzjoni mil-huqa fl-2023, irrid niringrazzja lit-tim Maniġerjali Eżekuttiv tiegħi, kif ukoll lill-Bord tad-Diretturi għall-appoġġ bla waqfien u l-impenn li dejjem urew matul is-sena. Fl-istess waqt, nixtieq nirrikonoxxi lill-madwar 2,300 impjegat li magħhom, flimkien bħala tim wiehed naħdmu bi shiħ ta' kuljum sabiex inwettqu l-għan tagħna u nagħtu sostenn lill-klijenti tagħna fil-htigijiet bankarji u finanzjarji tagħhom. Nixtieq



ukoll nestendi l-aprezzament sinċier tiegħi lil kull klijent/a tagħna, tal-fiduċja u l-lealtà tagħhom li kienu kruċjali għal dawn il-kisbiet. Hekk kif inkomplu nimxu 'l quddiem flimkien, irrid nassigurakom li l-benesseri tagħkom jibqgħu dejjem fil-qalba ta' kull ma nagħmlu u li invarjabbilmment tibqa' l-priorità ewlenija tagħna. Ninsabu kommessi li ngħinukom fil-vjaġġ finanzjarju tagħkom, sew jekk hu fil-qadi tal-htigijiet tagħkom ta' kuljum, iġġemmaw għall-irtirar, tixtru l-ewwel jew it-tieni dar jew qed tippjanaw, kif ukoll jekk qed tniedu negozju ġdid.

Matul din is-sena, iffukajna strateġikament u operattivament fuq oqsma bażiċi importanti li kkontribwew sinifikament fuq ir-riżultati miksuba. Harsa fil-qosor issewgi.

Harsa fid-dettall lejn l-2023

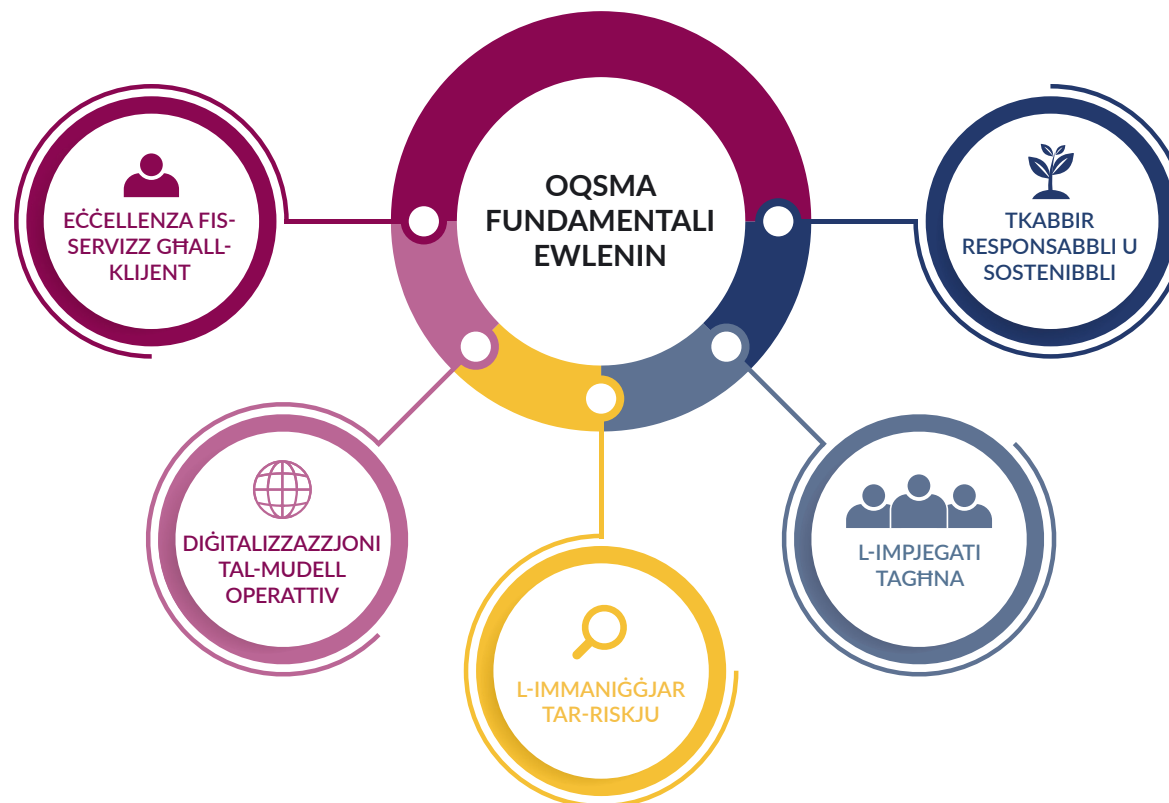
Eċċellenza fis-Servizz għall-Klijent: Nimmiraw Tragwardi Ġodda

Matul din is-sena komplejna nintensifikaw l-impenn tagħna sabiex insaħħu l-mod kif inwasslu servizz u esperjenza ta' kwalità għolja lill-klijenti tagħna. Bl-iffukar fuq setturi speċifiċi fis-suq, l-ottimizzazzar tal-mezzi minn fejn noffru s-servizz u żvilupp fil-firxa ta' prodotti li noffru, il-Bank irnexxielu jkompli bl-innovazzjoni u jesperjenza tkabbir fl-isfera bankarja kummerċjali u personali.

Nirrikonoxxu fermament li x-xenarju bankarju qed jevolvi b'rata mgħaġġla, karatterizzat minn avvanzi teknoloġiċi, tibdil fl-aspettattivi tal-klijenti u xejriet ekonomiċi. F'era fejn is-servizzi finanzjarji huma dejjem iżjed standardizzati, nirrikonoxxu s-sinifikat li nikkultivaw relazzjonijiet ġenwini mal-klijenti tagħna. Fid-dawl ta' dan, il-Bank nieda diversi inizjattivi li saħħew l-esperjenza tas-servizz lill-klijenti kif jixhdu diversi stħarriġ li nagħmlu mal-klijenti u li r-risultati tagħhom nanalizzawhom mill-qrib. Minn naha li tirrigwada l-mezzi li minnhom noffru s-servizzi, il-Bank introduċa ħinijiet estżi għall-klijenti minn selezzjoni ta' fergħat, kif ukoll ħinijiet ta' ftuħ preferenzjali għal klijenti anzjani. Irreġistrajna titjib ukoll fiċ-Ċentru għas-Servizz tal-Klijent wara li ttiehdu diversi inizjattivi mit-tim tat-tmexxija. Fejn jidhol il-qasam tan-negozju kummerċjali, irnexxielna nirreġistraw tkabbir rekord fis-settur Korporattiv, tal-Intrapriżi Żgħar u Medji u tat-Trade Finance bis-saħħa ta' proċessi simplifikati u interazzjoni iżjed b'saħħitha mal-klijenti.

Digitalizzazzjoni tal-Mudell Operattiv: Preparati għall-Preżent u l-Futur

Ir-rieda tagħna li nilhqu eċċellenza operattiva qed tippermetti lill-Bank inaqqs l-infieq billi jelimina ineffiċjenzi u fl-istess waqt itejjeb l-esperjenza tal-klijent. Matul din is-sena, bħala parti mill-programm ta' Ri-Inġinerija tal-Proċessi tan-Negozju, irnexxielna nnaqqsu diversi riskji operattivi waqt li għażilna modi iżjed effiċjenti u veloċi ta' kif inwasslu s-servizzi lill-klijenti tagħna jew kif neżegwixxu proċessi interni. It-tnedija ta' pjattaforma diġitali li ppermettiet lill-klijenti jaġġornaw l-informazzjoni u d-dokumentazzjoni li jzommu mal-Bank mill-kumdità ta' darhom, kienet milqugħa tajjeb ħafna, kif bl-istess mod intlaqgħu tajjeb inizjattivi oħra bħas-sistema awtomatika li nedejna biex tibbukkja appuntamenti, l-introduzzjoni ta' chatbot fuq il-mezzi diġitali, ix-xogħol li wettaqna fuq is-sit diġitali ġdid tal-Bank, it-tnedija ta' sit intern ġdid u l-abbiltà li naqdu l-klijenti onlajn għal min għandu b'zonn self personali relatat ma' akkwist ta' djar residenzjali. Dan it-titjib fil-mudell operattiv ippermettielna nsahħu s-sostenibbiltà tagħna billi nnaqqsu l-infieq fuq il-konsum tal-enerġija permezz ta' sistema tad-dawl iktar effiċjenti, il-mod kif namministraw il-binijiet tagħna, kif ukoll inizjattivi biex innaqqsu l-użu



tal-karta, hekk kif nidejna proġett li għandu jelimina l-użu tal-karti madwar l-oqsm kollha tal-Bank.

Id-digitalizzazzjoni tal-mudell operattiv tagħna jibqa' l-ogħla priorità għall-Bank u hemm bosta inizjattivi oħra fil-proċess sabiex nassiguraw li f'kull mezz minn fejn noffru s-servizz; sew mezz fiżiċi, diġitali, u oħrajn fejn huma tahlita tat-tnejn, inwasslu esperjenza ta' servizz kif mistenni mill-klijenti u fl-istess waqt nippermettu lill-klijenti jaqdu l-htigijiet tagħhom b'mod awtonomu.

L-Immaniġġjar tar-Riskju: Nassiguraw Responsabbiltà u Tkabbir Sostenibbli

Il-pjanijiet strateġiċi u n-negozju tagħna huma żviluppanti f'kuntest ta' qafas tal-aptit tar-riskju ġenerali tal-Bank. Waqt li nistinkaw biex inkabbiru n-negozju tagħna, nibqgħu ugwalment iffukati bl-istess intensità li nimmaniġġjaw id-diversi riskji li taffaċċja l-organizzazzjoni hekk kif nassiguraw li nintegraw ir-riskji u

l-opportunitajiet fl-iproċessar ta' applikazzjonijiet tan-negozju.

Matul l-2023, komplejna ninvestu f'diversi pjattaformi sabiex insaħħu l-qafas tal-kontrolli tar-riskju. Dan qed jippermettielna nittestjaw ir-reżiljenza fl-eventwalità ta' żminijiet ta' incertezza u volatilità, sabiex nassiguraw li l-Bank ikun preparat, sew mill-aspett ta' likwidità u sew minn dak tal-kapital, meta wiehed iqis l-importanza sistemika tal-Bank.

Meta ninteragixxu mal-klijenti, qegħdin b'mod attiv nimbottaw l-aġenda tas-sostenibbiltà u ngħinuhom b'termini finazjarji kompetittivi jwettqu proġetti li jwasslu għal tnaqqis fit-tniġġis waqt li niehdu in-kunsiderazzjoni l-importanza tar-riskji ambjentali u klimatiċi. F'dan il-qasam żidna l-isforzi tagħna sabiex nassessjaw riskji assoċjati mal-kreditu, f'din il-linja tan-negozju. Il-ħidma tagħna bil-ghan li sa qabel l-2050 nilhqu l-mira li neliminaw l-emissjonijiet għal kollox, wasslitna biex norganizzaw numru ta' sessjonijiet edukattivi mal-klijenti tagħna sabiex jgħinuna nifhmu

l-pjanijiet tagħhom ta' tranżizzjoni u nidentifikaw soluzzjonijiet biex ngħinuhom fil-proċess.

L-Impjegati Tagħna: Fil-Qalba tal-Valuri Tagħna

Il-kultura li tmur iura hafna snin u li magħha l-Bank huwa sinonimu, dik li jiehdu hsieb il-klijenti tiegħu u l-abbiltà li jgħin lill-oġrajn b'mod intrinsiku fil-proċessi tiegħu, dejjem iddistingwiet lill-Bank of Valletta minn operaturi oħra fis-suq. Bl-istess mod, il-kapital uman tagħna huwa ta' importanza kritika għall-Bank u jitpoġġa fil-qalba tal-istrateġija tagħna sabiex nassiguraw li l-impjegati tagħna jikbru u jistikraw biex javvanzaw fil-karriera tagħhom.

Li nżommu magħna t-talenti li għandna, huwa element ieħor ewleni ta' kif il-kumpanija tixpruna tkabbir responsabbli, inkluż l-impenn tagħna li nkunu fost l-aqwa postijiet tax-xogħol waqt li nimmiraw li nippozizzjonaw ruħna bħala organizzazzjoni ewlenija fir-reklutaġġ, l-edukazzjoni u l-iżvilupp professjonali. Barra mill-Akkademja ta' Tahriġ tal-BOV, li tgħin fil-ftigġijiet ta' taġlim u żvilupp tal-impjegati fil-qasam ta' xejriet u realtajiet bankarji, tul is-snin estendejna l-programm sabiex nipprovdur programmi ta' taħriġ immirati lejn il-funzjonijiet ta' kontroll u support. L-impjegati illum jistgħu jiżviluppaw il-hiliet tagħhom sew fil-qasam tar-rol li jikkupaw attwalment kif ukoll fi rwoli oħra li jixtiequ jikkupaw fil-futur.

It-tim tat-tahriġ nuwa ffukat li jassigura kwalità għolja fil-programmi offruti sew għall-impjegati li jkunu għadhom kemm ġew ingaġġati, kif ukoll għal dawk li jkun qed jizviluppaw hliet mill-ġdid. Dan filwaqt li jżommu fil-qalba l-kultura tal-organizzazzjoni, il-valuri ewlenin u l-imġieba.

Inizjattivi dwar il-benesseri tal-impjegati, immirati biex ngħinu lin-nies tagħna jgħelbu sfidi ta' stress, kunflitti u jindirizzaw sitwazzjonijiet diffiċli b'mod pożittiv, huma parti importanti ta' haqqa fil-ħidma ta' taqsim ta' tagħna tal-People and Culture. Huwa daqstant iehor importanti l-aspett ta' għid finazjarju fuq perjodu fit-tul għall-impjegati tagħna. Għaldaqstant bi pjaċir rajna rispons qawwi mill-impjegati fl-Iskema Volontarja ta' Pensjoni li nidea l-Bank. Il-Bank waqqaf ukoll programm ta' Diversità u Inkluzjoni li qed jitmexxa wkoll mill-impjegati infushom.

Stinkajna wkoll sabiex fil-proċess, nirrikonoxxu u nippremjaw il-prestazzjoni tal-impjegati b'remunerazzjoni kompetittiva filwaqt li nassiguraw politika robusta u prattiċi li jgħinuna ninfurzaw hlasisijiet ugwali bejn il-ġeneri. Għat-timijiet eżekuttivi u ta' tmexxija, programmi interni u esterni qed jgħinuna nikkultivaw il-hiliet

tagħhom u nsaħħu l-pjanijiet ta' suċċessjoni billi nidentifikaw u niżviluppaw mexxejja godda.

Tkabbir Responsabbli u Sostenibbli: Nilthqu l-Obbligazzjonijiet tal-ESG

Qasam iehor ta' i importanza għall-Bank huwa kontinwament l-aspett ta' sostenibbiltà li jibqa' fuq quddiem nett tal-operat tagħna. Nifhemu fermament l-obbligi tagħna, mhux biss lejn il-komunitajiet li nservu iżda wkoll lejn dawk futuri. Filwaqt li nirrikonoxxu l-isfidi klimatiċi u ambjentali kurrenti, nemmnu wkoll li dawn qed jipprovdu lna opportunità li ninstigaw bidla sinifikanti għall-aħjar.

Apparti minn inizjattivi varji li ħadna bħala organizzazzjoni bil-ghan li nnaqqsu t-tiġġis, qegħdin ukoll ngħinu fl-isforzi fuq livell nazzjonali billi nlaqqgħu bosta fora ta' diskussjoni sabienixprunaw u naċċelleraw il-progress fil-qasam tal-ESG. Fl-istess waqt, introducejna u varajna diversi prodotti favur l-ambjent sew għall-klijenti personali u kummerċjali kif ukoll firxa ta' soluzzjonijiet ta' investiment sostenibbli għall-klijenti taġġna.

Prestazzjoni Finanzjarja tal-Grupp

Fis-sena 2023, il-BOV Grupp wera prestazzjoni finanzjarja konvinċenti, fejn iġġenera profitt qabel it-taxxa ta' €251.6 miljun imqabbel ma' €49.1 miljun registrat fl-2022, b'dan tal-aħħar iddikjarat mill-gdid sabiex jinkludi aġġustament ta' €357 elf relatiati ma' profitti li ġew mill-kumpaniji assoċjati tal-assigurazzjoni wara l-introduzzjoni tal-IFRS17. Din il-prestazzjoni pożittiva kienet attribwita għall-strateġija ffukata, sew minn perspettiva ta' dhul kif ukoll ta' spejjeż, bid-dhul mill-operat jżieded b'iktar minn 50% mis-sena ta' qabel filwaqt li l-ispejjeż żdiedu b'perċentwal ferm inqas ta' 9.5%. Dan irriżulta f'titjib solidu f'termini ta' proporzjon ta' spejjeż għad-dhul li naqas bi 17.8% għal 47.8% matul is-sena. Il-prestazzjoni tal-Grupp fl-2022 kienet affettwata mill-ftheim barra l-qorti tal-każ Deulemar li mpatta l-qliġ b'madwar €103 miljun. Meta tqabbel il-qliġ qabel it-taxxa ta' din is-sena mal-figura ekwivalenti aġġustata u teskluti l-effetti tas-saldu li semmejna l-aħħar, (Qliġ Qabel it-Taxxa aġġustat għal €152 miljun), wiehed jinnota zieda ta' 65.5% fil-prestazzjoni tal-qliġ qabel it-taxxa għas-sena finanzjarja 2023.

i. *Dħul Operattiv*

Il-Grupp BOV esperjenza żieda sinifikanti fid-dhul operattiv għas-sena 2023, prinċipalment dovut għat-tiżiż tad-dhul nett mill-

imgħax. B'kollox, id-dhul mill-operat laħħaq l-€441.0 miljun, zieda ta' €147.6 miljun jew 50.3% fuq is-sena ta' qabel (2022: €293.4 miljun).

Dħul Nett mill-Imgħax

Id-dhul nett mill-imghax baqa' l-mutur ewlieni tad-dhul operattiv, li laħhaq it-€352.0 mijun, żieda qawwija ta' €150.1 miljun jew 74.3% meta mqabbel mal-€201.9 miljun fis-sena ta' qabel, li jirrifletti tkabbir kostanti fis-self għall-klijenti u f'portafolli ta' investiment prorpjetarju.

Esperjenzajna progress sostanzjali fis-self ghan-negozji li kienu xprunati minn žieda robusta fil-volumi u minn ċaqliq favorevoli f'rati ta' imghax differenzjali. Barra minn hekk, is-self għad-djar halla redditu kostanti minkejjja li f'rata ta' imghax inqas effettiva. Il-Grupp ikkapitalizza fuq opportunitajiet persistenti tas-suq f'investimenti tat-teżor li hallew rendiment aħjar u fi hdan l-aptit tar-riskju tal-Bank. Iktar minn hekk, ir-rati tal-imghax sostnuti pożittivament fiż-żona Ewro iffacilitaw ġenerazzjoni ta' dħul minn assi likwidi tul is-sena 2023.

Matul dan il-perjodu finanzjarju kien hemm ukoll zieda fl-ispiża tal-imgħax, primarjament riżultat tal- Callable Senior Non-Preferred Notes ta' 10% li l-Bank kien ħareġ fir-raba' kwart tal-2022 sabiex jilħaq l-obbligi regolatorji.

Tariffi u Kummissjonijiet Netti, Kambju u dħul ieħor

Żieda ta' €1.4 miljun kienet registrata mid-dhul Nett fuq Tariffi u Kummissjonijiet, għal ammont totali ta' sena ta' €78.0 miljun (2022: €76.6 miljun). Kienu registrati riżultati tajbin ukoll fid-dhul mill-kummissjonijiet kollha relatati mal-kards ta' kreditu, fejn il-Bank kiseb prestazzjoni tajba ħafna, sew fil-portafoll kummerċjali u sew dak retail. Dan kien kuntrastat mill-waqfien tat-tariffa fuq bilanci għolja li kienet applika għall-klijenti korporattivi, tnaqqis fid-dhul mill-użu ta' ċekkijiet hekk kif il-Bank ikompli t-tranżizzjoni għal mezzijiet diġitali kif ukoll tnaqqis fid-dhul derivat mill-fund management u l-prodotti tal-assikurazzjoni, b'dawn l-aħħar żewġ linji tan-negożju jkomplu jkunu impattati negattivament mill-influenza persistenti ta' ambjent ta' rata ta' imghaxx għolja. Gie registrat tnaqqis ukoll f'kummissjonijiet netti derivat min-negożju tal-kards, primarjament kawża ta' margjini dejjem jonqsu minhabba pressjoni minn kompetizzjoni qawwija.

Dhul totali mhux derivat mill-imġax, għas-sena, ammonta għal €89.0 miljun, marginalment iŋqas b'€2.5 miljun jew 2.7% meta

mqabbel mas-sena ta' qabel (2022: €91.5 miljun). Dan it-tnaqqis huwa prinċipalment attribbit għal tnaqqis ta' €6 miljun fi profitti ta' kummerċ relatat ma' kambju f'muniti barranin u moviment negattiv tal-valur ġust.

ii. Spejjeż

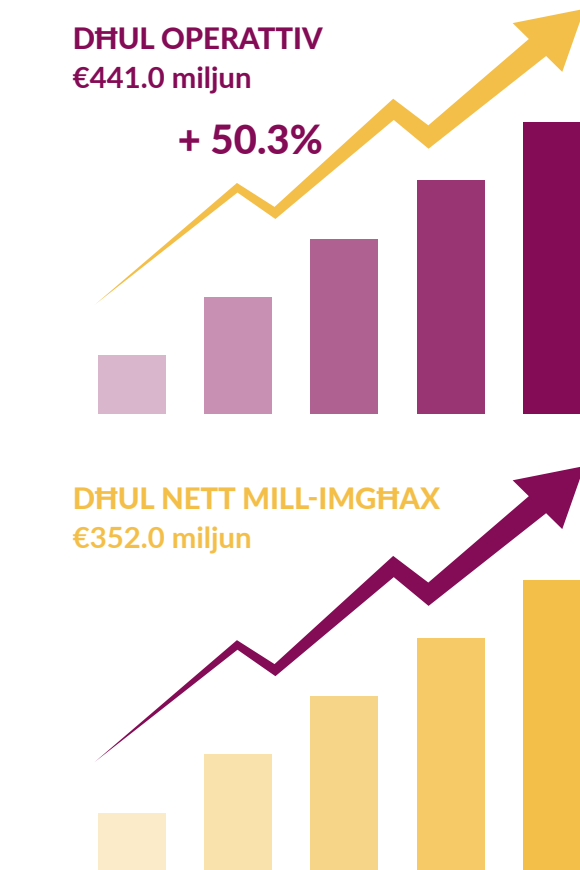
L-ispejjeż aggregati apparti dawk relatati mal-istrategġija, ammontaw għal total ta' €199.9 miljun (2022: €184.8 miljun), li jirriflettu zieda ta' €15.1 miljun jew 8.2% meta mqabbel mal-ammont registrat fl-2022. L-insegwiment kontinwu tal-Grupp biex jarrikkixxi t-talent, it-tisħiħ tal-kumpens u l-benefiċċji, l-investiment kontinwu fit-teknoloġija u tal-mezzi diġitali, l-investiment fil-konformità regolatorja kif ukoll l-effetti tal-inflazzjoni, il-koll ikkontribwew għal-tkabbir sostnut fl-ispiża tal-operat. Dawn iż-żidiet kienu parzjalment ikkompensati minn kontribuzzjonijiet iktar baxxi lejn l-Iskema ta' Kumpens lid-Depożitant.

L-eżekuzzjoni tal-inizjattivi strateġiċi baqgħet għaddejja b'rata mgħaġġla, u l-Bank alloka zieda ta' €11.0-il miljun f'investiment fl-2023 (2022: €7.8 miljun).

iii. Rilaxx ta' Dispożizzjonijiet ta' Kreditu

Il-kwalità tal-assi tal-portafoll tal-kreditu jibqa' ta' priorità assoluta għall-Bank b'varjanzi pożittivi registrati fil-proporzjonijiet ewlenin u b'riżultati allineati max-xejriet immirati. Il-Grupp BOV żamm sorveljanza vġilanti fuq il-metriċi kollha tal-kwalità tal-assi b'attenzjonijiet partikolari mitfugħa fuq il-portafoll tal-iskoperturi li ma jrendux (NPE). Sal-31 ta' Diċembru 2023, il-proporzjon tal-NPE kien ta' 3.1%, tnaqqis ta' iktar minn 40 punt bażi meta mqabbel mat-3.5% pendenti s-sena ta' qabel, bit-tnaqqis jammonta għal €11.9 miljun f'termini ta' ammont assolut.

Matul is-sena taħt kunsiderazzjoni, gie registrat rilaxx ta' €10.5 miljun f'termini ta' Telf ta' Kreditu Mistenni (ECL) (2022: rilaxx ta' €49.1 miljun). Il-kobor ta' dan ir-rilaxx jirrifletti primarjament l-effett tal-bejgħ tal-Portafoll tas-Self li Ma Jrendix (NPL) eżegwit mill-Bank fir-raba' kwart, li kien meqjus bħala l-ewwel wieħed tax-xorta tiegħu fis-settur bankarju lokali u li riżulta fi €17.5 miljun fi treggħiġ lura ta' dispożizzjonijiet li qabel kienu allokati kontra dawn l-iskoperturi. Apparti mit-tranzazzjonijiet tal-bejgħ tal-NPL, il-Grupp ġarrab hlas ta' indeboliment nett ta' €7.1 miljun. Dan kien influwenzat minn bosta fatturi, inkluż l-implimentazzjoni tal-ICRS il-ġdida (spjegata iktar l'isfel), aġġustamenti derivati mill-proċess ta' kalibrazzjoni annwali tal-mudell, kif ukoll ċaqliq fil-volumi tal-portafoll ta' kreditu u kopertura tal-kollateral. Il-kopertura ECL tal-assi indeboliti tal-kreditu naqset għal 43.9% matul it-tnax -il xahar,



primarjament minhabba t-tranzazzjonijiet ta' bejgħ tal-NPL li kien hemm dispożizzjonijiet adegwati għalihom u li issa ġew imneħhija mill-portafoll (2022: 53.8%). Dan tal-aħhar kien kontrobattat mill-fatt li numru ta' self li ma jrendix li kien ilu pendenti naqas ukoll materjalment permezz tat-tneħhija ta' tali assi legati.

Il-bidla ewlenija effettwata matul is-sena minn perspettiva ta' riskju ta' kreditu, kienet relatata mal-implimentazzjoni b'suċċess tal-mudell il-ġdid tal-klassifikazzjoni ta' kreditu intern (ICRS) għall-portafoll retail li kien introdott f'Ġunju 2023. Dan segwa l-implimentazzjoni b'suċċess tal-ICRS għall-Portafoll Kummerċjali li kien introdott f'Diċembru 2022. L-introduzzjoni ta' dawn il-mudelli ta' klassifikazzjoni bbażati fuq ir-riskju tal-kreditu, kienet meqjusa ta' benefiċċju kbir minn perspettiva ta' riskju, peress

li tippermetti lill-Bank jissegmenta l-portafoll tal-kreditu tiegħu b'mod iżjed xjentifiku u f'manjera abbażi tar-riskju. Dawn il-mudelli kienu integrati b'mod sħiħ fl-arkitettura tal-Qafas ta' Credit Management tal-Bank u jservu ta' dħul dirett fil-mudell ECL, biex b'hekk tissaħħah il-probabbiltà li d-dimensjoni ta' inadempjanza tkun kalkolata.

iv. Sehem mill-Profitti tal-Kumpaniji Assoċjati

Is-sehem tal-Grupp mill-qliġ tal-kumpaniji assoċjati tal-assigurazzjoni għas-sena, irriżultaw fi profitt ta' €11.0-il miljun (2022: €2.2 miljun profitt iddikjarat mill-ġdid). Il-qliġ tal-Grupp għas-sena kumparattiva kienu aġġustati bi €357 elf f'seħem mir-riżultati tal-assoċjati tal-assigurazzjoni, biex żdied is-seħem ta' profitti kif kien irrappurtat fis-sena ta' qabel. Dan ir-riżultat kien primarjament attribbit għall-implimentazzjoni tal-IFRS 17 mill-kumpaniji assoċjati tal-assigurazzjoni, metodu standard ta' kontabbiltà introdott bħala approċċ ġdid għal kif jiġu vvalutati l-kuntratti.

Qagħda tal-Karta tal-Bilanċ

It-total tal-assi tal-Grupp baqa' prattikament fuq l-istess livelli tas-sena ta' qabel b'€14.51 biljun sal-31 ta' Diċembru 2023 (2022: €14.47 biljun). Ċaqliq materjali kien innutat bejn xi oqsma speċjalment bejn bilanċi miżmuma mal-bank ċentrali li mxew għal investimenti u self, hekk kif il-Bank jibqa' jfittex li jottimizza r-redditu fuq perġodu fit-tul. Id-depożiti tal-klijenti komplew ikunu s-sors ewleni ta' fondi għall-Bank b'iktar minn nofs dawn id-depożiti ġejjin mis-settur retail. Sal-aħhar tal-2023, id-depożiti tal-klijenti kien jammonta għal €12.2 biljun, marginalment inqas mit-€12.5 biljun tas-sena ta' qabel u li jikkonferma l-qagħda b'saħħitha tal-baži tad-depożiti. Dawn l-iżviluppi wasslu għal zieda favorevoli fil-proporzjon gross ta' self għal depożiti minn 46.0% fl-2022 għal 51.7% fi tmien l-2023, konformi mal-oġġettivi strateġiċi tal-Bank.

L-immanigġjar sostenibbli tal-likwidità eċċessiva kienet mantruta fl-2023, b'assi kontanti għal perġodu qasir naqsu b'madwar €1 biljun, tnaqqis ta' madwar 31% fuq il-livell li bihom għalqet l-2022. Dawn il-fondi kienu utilizzati sabiex ikompli jikber il-ktieb tas-self nett għal €511.7 miljun, segwit minn iktar investiment f'titoli tat-teżor.

L-investimenti żdiedu b'€786.0 miljun jew 17.2% bil-maġġoranza vasta mkejja bi spejjeż amortizzati li jirrifletti l-mudell primarju ta' negozju tal-Bank li jżomm it-titoli sa ma jgħalqu bil-għan li jiġbor l-imghax tul il-perġodu tal-investiment. Ir-rata effettiva ta' redditu fuq investimenti tat-teżor, tjebru minn 0.47% fl-2022 għal 1.57% fl-2023, biż-żieda primarjament xprunata minn titoli fil-munita lokali bi spejjeż amortizzati.

Is-self u l-avvanzi netti tal-klijenti sal-31 ta' Diċembru 2023 laħqu s-€6.1 biljun, żieda ta' kważi 10% meta mqabbel mal-€5.6 biljun ta' Diċembru 2022. Sew il-linji ta' negozju kummerċjali u retail irregiſtraw sena pożittiva ħafna f'termini ta' tkabbir kif ukoll f'termini ta' dħul relatati. Parti kbira minn dan it-tkabbir kien attribwit għas-self għal soluzzjonijiet favur l-ambjent, fejn il-Bank qed ipoġġi enfazi kbira fuq prodotti speċifiċi u joffri roħs meta jiġi biex jiffinanzja investimenti meqjusa fin-natura tagħhom bħala sostenibbli.

Il-proporzjon ta' likwidità tal-Grupp sal-aħħar tas-sena kien ta' 362%, l'isfel minn 426% fl-aħħar tal-2022. Dan it-tnaqqis jirrifletti n-nuqqas fl-assi likwidi sena fuq sena, hekk kif dawn ġew trasformati f'investimenti li jhallu redditu iżjed profitabbli. Minkejja dan, il-qagħda likwida tal-Grupp tibqa' waħda oghla sinifikament mir-rekwiżit regolatorju minimu.

Il-proporzjon tal-kapital baqa' wieħed b'saħħtu u oghla mir-rekwiżiti regolatorji, bis-CET1 u t-total tal-proporzjon tal-kapital sa Diċembru 2023 ilaħhaq 22.66% (Diċembru 2022: 21.79%) u 25.94% (Diċembru 2022: 25.39%), rispettivament.

Aġġornament dwar l-Istrateġija: Pjan Strateġiku Ġdid 2024-2026

Is-sena 2023 immarkat l-gheluq tal-perjodu ta' strateġija fuq tliet snin li l-Bank kien imbarka fuqu fl-2020, meta l-Bord kien approva strateġija ta' 3 snin li ppjana li jiehu l-Bank fuq vjaġġ ta' trasformazzjoni lejn il-futur u l-preparazzjoni ta' pjan strateġiku ġdid għas-snin finazjarji 2024-2026.

Hekk kif naslu fi tmiem il-perjodu attwali tal-pjan fuq 3 snin, minkejja numru ta' fatturi esterni li poġġew diversi sfidi fosthom il-pandemija tal-Covid, litigazzjoni, il-lista l-griza li Malta tpoġġiet fiha, u l-kriżi fl-Ukraina, il-Bank irnexxielu jibqa' għaddej bl-ambizzjonijiet strateġiċi relatati mad-diġitalizzazzjoni, is-simplifikazzjoni tal-proċessi, iċ-ċentriċità tal-klijenti u d-diversifikazzjoni tal-prodotti.

Matul dan il-perjodu, kien neċessarju investiment sostanzjali fi proġetti regolatorji u tan-negozju u dawn kienu implimentati flimkien ma' bosta inizjattivi oħra relatati mal-mod kif inwasslu s-servizz permezz tal-aħħar teknoloġija sabiex nipprovdur titjib b'mod immedjat u li ma jiswiex ħafna spejjeż. Il-Bank kien ukoll qed iwettaq ri-inġinerija tal-proċessi tiegħu sabiex isahħaħ il-mod kif iwassal is-servizzi waqt li jipprovdur lill-klijenti mezzi alternattivi iktar effiċjenti.

B'sodisfazzjon naraw li dan qed jirriżulta f'migrazzjoni kontinwa minn mezzi tradizzjonali għal dawk iżjed moderni u diġitali u f'pagamenti diġitali, b'dawn tal-aħħar jaraw żieda sostanzjali fl-użu

tagħhom. Permezz tad-diġitalizzazzjoni, bdejna naraw ukoll sinjali bikrija ta' benefiċċji f'termini ta' tkabbir iżjed veloċi fin-negozju tal-investment u b'mod partikolari fin-negozju tas-self tal-Bank. Waħda mill-inizjattivi li ħadna, kienet it-tnedija ta' pjattaforma diġitali għas-Self għad-Djar, li tejjbet is-servizz għall-klijenti waqt li ffaċilitat il-proċessi amministrattivi minn fuq l-impjegati li jiffaċċjaw lill-klijenti. Introduċejna wkoll mezz diġitali li permezz tiegħu, il-klijenti jistgħu jaġġornaw id-dettalji personali li għandhom mal-Bank mingħajr ma jkollhom għalfejn imorru f'xi waħda mill-fergħat. Investejna wkoll f'diversi proċessi sabiex intejbu l-effiċjenza operattiva, kontrolli iżjed robusti, u tnaqqis tal-kumplessità mingħajr ma nimpattaw is-servizz għall-klijent.

Fuq nota oħra, il-programm ta' modernizzazzjoni tal-fergħat, beda fl-2021 u miexi b'rata mgħaġġla. Hames fergħat issa ġew rinovati kompletament, imqassma b'mod isbaħ, b'miżuri iżjed favur l-ambjent u b'mod li jpoġġi lill-klijent fil-qalba. Iżjed fergħat se jkun qed jaraw rinnovazzjoni simili fix-xhur li ġejjin.

Komplejna wkoll nimpennaw ruħna favur l-ESG f'numru ta' diversi oqsma. Għamilna assessjar fuq l-impatt ambjentali tagħna u diġà identifikajna oqsma li jimpattaw il-klima u l-ambjent u implimentajna diversi inizjattivi sabiex innaqsu l-emissjonijiet u nallinjaw il-programm ta' CSR sabiex iktar naġevolaw l-ambjent. Minn naħa ta' Governanza, għinna lill-klijenti tagħna jagħmlu din it-tranżizzjoni importanti. Offrejna soluzzjonijiet finazjarji ta' self u ta' investment favur l-ambjent u se nkomplu nespandu l-offerta tagħna fil-futur.

Qasam ieħor li hdimna fih matul dan il-perjodu ta' 3 snin, huwa t-tishih tal-kapaċitajiet interni ta' data, sabiex nifhmu aħjar u nanticipaw il-htigijiet tal-klijenti tagħna. Se jibqgħu jittieħdu bosta inizjattivi ta' kwalità ta' data sabiex niżviluppaw iżjed prodotti u ntejbu l-valur għall-klijent.

Minn hawn 'il quddiem, il-Bord tad-Diretturi approva strateġija ġdida għat-tliet snin li ġejjin sal-2026. L-inizjattivi ewlenin se jdur mal-klijenti personali u tan-negozju, id-diġitalizzazzjoni tal-mudell operattiv, it-tkomplija tat-tishih tal-qafas tar-riskju u l-kontroll u t-titjib tal-kapital uman. Fl-istess waqt, il-Bank se jkun qed jappoġġja inizjattivi f'dawn l-oqsma billi jinvesti fl-immaniġġjar tad-data u l-kapaċitajiet analitiċi, id-diġitalizzazzjoni kif ukoll idahħal l-ESG fil-mudell operattiv tan-negozju.

Kelmtejn tal-Għeluq

Hekk kif nimbarkaw flimkien fuq il-vjaġġ għall-2024, eija ninfurzaw



flimkien il-viżjoni tagħna, il-prinċipji u d-determinazzjoni sabiex nassiguraw li s-sena li ġejja tkun immarkata minn tkabbir kontinwu, suċċessi u kontribuzzjonijiet sinifikanti. Nestendi mill-qalb il-gratitudni tiegħi lill-impjegati dedikati tagħna, il-klijenti stmati tagħna u l-azzjonisti rispettati għall-impenn tagħkom, il-passjoni, l-entuzjażmu u l-appoġġ kontinwu.

F'isem it-Tim Eżekuttiv tiegħi, membri tat-timijiet fl-oqsma kollha, u l-Bord tad-Diretturi nixtieq niringrazzjakom tal-appoġġ li turu lejn il-Bank of Valletta. Flimkien, infasslu l-fażi li jmiss fil-vjaġġ tagħna lejn is-suċċess, hekk kif inwasslu l-Bank f'livell ieħor ta' eċċellenza.