

LAQGĦA ĠENERALI ANNWALI 2021

Mistoqsijiet imressqa mill-Azzjonisti u
risposti mogħtija waqt il-LĠA

Laqgħa Ġenerali Annwali tal-Bank of Valletta p.l.c. li saret b'mod virtwali fis-20 ta' Meju 2021 fl-10:00

Mistoqsijiet imressqa mill-Azzjonisti u risposti mogħtija waqt il-Laqgħa Ġenerali Annwali

MISTOQSIJA:

Il-Bank irċieva numru ta' mistoqsijiet relatati mal-fatt li l-Bank ilu ma jgħassam dividendi fi flus minn Meju 2018 (dividend għas-Sena Finanzjarja 2017).

RISPOSTA:

Jien u l-Bord li qed immexxi nifhmu u naqsmu magħkom l-azzjonisti d-diżappunt għan-nuqqas ta' tqassim ta' dividendi fi flus. Kif spjegajt qabel fid-diskors tiegħi, il-Bank għandu l-għan li jerga' jibda jhallas id-dividendi ladarba l-inċertezzi li ninsabu fihom minhabba l-pandemija u l-każ Deiulemar jiġu solvuti u l-profittabilità sostennibbli tiġi żgurata permezz tal-implimentazzjoni tat-trasformazzjoni. Id-deċiżjoni li għas-sena finanzjarja 2020, il-Bank ma jhallasx dividendi hija wkoll konsistenti mar-rakkomandazzjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew li minhabba l-inkwiet ekonomiku li għabet magħha l-COVID-19, il-banek ma jhallasx dividendi għas-sena finanzjarja 2020.

Niżgurakom li l-Bord, flimkien mat-Tim Eżekuttiv, studja bir-reqqa l-kwistjoni ta' tqassim ta' dividendi, kif ukoll ta' mezzi oħra li jistgħu jiġu ikkunsidrati għall-ġid tal-azzjonisti, b'harsitna wkoll fuq il-prezz tal-ishma fis-suq. Dan kollu seħħ fil-kuntest tal-ippjanar u l-immaniġġjar tal-kapital tal-Bank. B'konsultazzjoni mar-regolaturi, wasalna għall-konkluzjoni illi d-deċiżjoni kif ittiehdet hija l-aħjar triq biex niżguraw is-saħħa finanzjarja tal-Bank bħalissa u r-ritorn kemm jista' jkun malajr lejn tqassim ta' dividendi sostnut għat-tul ta' żmien.

Infakkarkom li b'riżultat ta' din id-deċiżjoni, il-proviżjonamenti li l-Bank għamel tul is-sena kienu b'saħħithom sew, u dan se jkun ta' ġid kbir għall-Bank u għall-azzjonisti tiegħu fis-snin li ġejjin.

MISTOQSIJA:

Il-Bank irċieva numru ta' mistoqsijiet rigward it-tnaqqis fil-prezz tal-ishma tal-BOV.

RISPOSTA:

Il-prezz tal-ishma tal-Bank huwa stabbilit skont il-forzi tas-suq fuq il-Borża ta' Malta. Ta' min jinnota li l-valur tal-kapitalizzazzjoni tas-suq għall-Bank of Valletta huwa inqas minn nofs tal-valur nett tal-assi fuq il-karta tal-bilanċ. Dan jirrifletti s-sitwazzjoni ġenerali fis-swieq kapitali f'Malta u bnadi oħra, l-karatteristiċi speċifiċi tas-suq tal-ishma f'Malta, u hwejjeġ oħra fosthom riskji li qed jaffaċċja l-Bank u l-kapaċità tiegħu li jhallas dividendi.

MISTOQSIJA:

Għalfejn id-Diretturi bħala ġest ta' solidarjeta' mal-azzjonisti ma rrinunzjawx għar-rimunerazzjoni tagħhom għas-sena 2020?

RISPOSTA:

Id-Diretturi fuq il-Bord għandhom responsabbiltà personali sostanzjali, minhabba d-daqs tal-Bank u l-kumplessità tal-organizzazzjoni u l-ambjent regolatorju li jopera fih il-Bank. Ngħidilkom ukoll li d-diretturi jagħtu medja ta' għaxar (10) sigħat fil-ġimgħa bħala xogħol lejn il-Bank, u li fil-każ tiegħi titla' għal tletin (30) siegħa fil-ġimgħa. Huwa fl-aqwa interess ta' l-azzjonisti li l-Bord iħaddan fih nies ta' kompetenza, esperjenza u integrità b'hiliet li mhux la kemm taqbad u issibhom fir-rejaltaġiet tas-suq tax-xogħol tal-illum. Il-persuni li jservu bħala Diretturi iridu jkunu approvati mir-regolaturi f'Malta u barra, u jibqgħu taħt l-iskrutinju tagħhom.

Niżgurakom li ma kinitx haġa faċli li nipprezentaw ruħna quddiemkom illum b'Bord fejn il-postijiet kollha issa huma mimlija b'persuni kapaċi għal din il-kariga. Dan speċjalment meta wiehed iqis li r-rimunerazzjoni li dan il-Bord qed joffri żgur m'hijiex fost l-aktar attrajenti, la f'pajjiżna u wisq inqas barra minn xtutna. Minkejja dan il-fatt, u d-diffikultajiet li jġib miegħu, m'aħniex qed naħsbu biex intejbu r-rimunerazzjoni tal-Bord qabel ma jasal żmien iktar propizju.

F'dan il-kuntest, Bord li jaħdem bla ħlas żgur li m'huwiex fl-aqwa interess ta' l-azzjonisti.

MISTOQSIJA:

Għalfejn il-ħlas ta' bonus lill-impjegati ma jkunx marbut mal-ħlas ta' dividendi lill-azzjonisti u mal-prezz/valur tal-ishma tal-BOV?

RISPOSTA:

Fid-dinja tal-kummerċ, l-azzjonisti u l-impjegati għandhom rwoli komplimentari imma differenti. Il-ħlas lill-impjegati għandu jirrikonoxxi l-isforzi tagħhom, speċjalment fi żminijiet diffiċli. Il-ħlasijiet lill-azzjonisti jirriflettu d-dhul lejn il-kapital li jkun affettwat mir-riskji tan-negożju, inklużi dawk li ħadd m'għandu kontroll fuqhom, kemm fi żminijiet tajba kif ukoll dawk ħżiena bħal dawk li għaddejjin minnhom bħalissa.

Il-Bord u t-Tim Eżekuttiv huma grati lejn l-impjegati tal-Bank li fil-maġġoranza kbira tagħhom urew impenn u dedikazzjoni lejn ix-xogħol u li marru lil hinn minn dak mistenni minnhom f'dawn iż-żminijiet ta' diffikulta kbira. Dawn l-istess impjegati huma wkoll il-kapital uman li fuqhom irid jinbena l-futur tal-Bank. Huwa importanti li l-Bank jibqa' fost l-aqwa postijiet fejn tibni karriera f'Malta.

Għaldaqstant, il-ħlas ta' bonus lill-impjegati għandu jkun marbut mal-prestazzjoni tal-impjegat u jekk l-impjegat jilhaqx jew le t-targets li jingħata fil-bidu tas-sena, u mhux mal-ħlas tad-dividendi lill-azzjonisti jew mal-prezz jew valur tal-ishma tal-Bank.

Meta nikkunsidraw dan kollu, żgur li huwa fl-aqwa interess ta' l-azzjonisti li l-impjegati jiġu rikonoxxuti permezz ta' bonus xieraq għall-isforzi tagħhom, li anke seta' kien aħjar kieku l-livell ta' qligħ kien jippermetti.

MISTOQSIJA:

Għal liema raġuni l-Bank għazel li jingagġa uffiċjali barranin għal pożizzjonijiet ta' "top management" u jagħtihom pakkett ta' salarju għoli? Saru tentattivi biex jiġu identifikati persuni Maltin li għandhom il-kwalifiċi meħtieġa biex jimlew dawn ir-rwoli?

RISPOSTA:

Meta l-Bank jiġi biex jingagġa individwi għal ċertu rwoli għoljin ta' management, il-Bank ma jibbażax l-għażla tiegħu fuq in-nazzjonalità tal-individwu. Il-Bank jikkunsidra diversi fatturi li jwassluh biex ifittex, u, f'suq tax-xogħol ferm kompetittiv, fejn il-ħiliet b'żonnju huma skarsi, jagħzel il-persuni għal rwoli ta' mpenn u responsabbiltà kbira, fosthom dawk li għandhom ukoll b'żonn tal-approvazzjoni tar-regolaturi. Il-kwalifiċi, l-esperjenza u kompetenzi b'saħħithom ta' leadership u personalita' huma essenzjali f'dawn ir-rwoli. Minhabba n-natura kumplessa tal-industrija finanzjarja u t-trasformazzjoni li l-Bank għaddej minnha, il-fatt li persuna jkollha esperjenza rilevanti fuq livell internazzjonali, dik il-persuna jkollha kredenzjali aktar robusti għar-rwol li jkun jeħtieġ il-Bank.

MISTOQSIJA:

Irċevejna mistoqsija relatata ma' Riżoluzzjoni numru 2 rigward l-awdituri, li jekk bil-vot tal-azzjonijisti, il-Bank qed jingħata d-dritt li jhallas lill-awdituri kemm irid.

RISPOSTA:

Ir-rimunerazzjoni tal-awdituri esterni tal-Bank tirrifletti ħlas xieraq li johroġ minn kuntratt ta' servizz li jkun hemm bejn il-Bank u l-awdituri.

MISTOQSIJA:

Irċevejna diversi mistoqsijiet marbutin mal-litigazzjoni li għandu l-Bank dwar il-każ Deulemar.

- ***X'inhi l-pożizzjoni preżenti tal-Bank rigward il-każ Deulemar li qed jinstema' quddiem il-Qorti fl-Italja?***
- ***Il-Bank għandu indikazzjoni meta dan il-każ ser jingħalaq?***
- ***Għalfejn il-Bank lest li jhallas Eur50 miljun biex jagħlaq il-każ jekk il-Bank huwa konvint li t-talba tal-kuratela hija bla mertu?***
- ***Il-Bank ħa passi dixxiplinarji kontra xi uffiċjali tal-Bank li kienu involuti f'dan il-każ?***
- ***Il-Bank Ċentrali Ewropew huwa infurmat dwar l-iżviluppi li jsiru f'dan il-każ?***

RISPOSTA:

S'issa l-każ Deulemar għadu ma ġiex solvut. Dan il-każ huwa wieħed ta' mportanza kbira għall-Bank. Abbażi ta' diversi pariri legali li kiseb il-Bank, anki riċentement, minn esperti tal-liġi fl-Italja, il-Bank jibqa' konvint li t-talba marbuta mal-każ Deulemar hija wahda bla mertu.

Il-Bank qed jagħmel diversi sforzi biex jassigura li jkollu smiġħ xieraq u indipendenti quddiem it-Tribunal f'Torre Annunziata. Barra minn hekk, il-Bank qed ikompli jesplora diversi possibiltajiet kif jista' jsolvi dan il-każ, inkluż billi għamel offerta ta' ħlas lill-parti l-oħra, liema offerta s'issa għada ma ntlagghetx.

Il-każ quddiem it-Tribunal ta' Torre Annunziata għadu għaddej u l-Bank m'għandux indikazzjoni meta t-Tribunal se jagħti d-deċizzjoni dwar dan il-każ. Il-Bank ser ikompli jaħdem qatigh sabiex dan il-każ jingħalaq mingħajr dewmien żejjed, konxju tal-fatt li dan id-dewmien qiegħed ixekkel lill-Bank minn opportunitajiet ta' iktar tkabbir u investment, u sabiex ikun jista' jerga' jibda jqassam dividendi lill-azzjonisti tiegħu.

Il-Bank iżomm lill-Bank Ċentrali Ewropew u r-regolaturi bankarji tiegħu kontinwament aġġornati bi kwalunkwe żvilupp li jkun għaddej fil-każ Deulemar.

Il-Bank ma jistax jagħti dettalji fuq kwalunkwe azzjoni dixxiplinarja li seta' ħa kontra xi wħud mill-impjegati tiegħu fir-rigward ta'

dan il-każ.

MISTOQSIJA:

Il-Bank irċieva mistoqsija dwar il-livell ta' due diligence li għamel fir-rigward ta' ċerti faċilitajiet kbar li ta fil-passat.

RISPOSTA:

Il-Bank huwa marbut minn prinċipji stretti ta' kunfidenzjalità fil-konfront tal-klijenti tiegħu u ma jistax joħrog fil-pubbliku dettalji dwar relazzjonijiet li huwa għandu mal-klijenti. Minkejja dan, il-Bank jixtieq jassigura lill-azzjonisti tiegħu li josserva, b'mod l-aktar rigoruż, l-obbligazzjonijiet li joħorgu minn diversi liġijiet u regoli. Barra minn hekk, f'dawn l-aħħar xhur sar titjib sinifikanti fl-aspett ta' strutturi ta' governanza ġewwa l-Bank, u fil-ġlieda tal-Bank kontra r-reati finanzjarji b'konformità mal-qafas regolatorju li dejjem qed jevolvi.

MISTOQSIJA:

Kemm qed tiswiegħ lill-Bank il-formolazzjoni u l-implimentazzjoni tal-Istrateġija BOV-2023? F'liema stadju qiegħed il-Bank f'dan il-proċess ta' x'inhuma l-prospetti tal-futur f'dan ir-rigward?

RISPOSTA:

Fl-aħjar interess ta' l-azzjonisti, il-Bank kontinwament jinvesti u jaġġorna s-sistemi tiegħu, sabiex iħares l-obbligazzjonijiet regolatorji tiegħu, u jaddatta għall-bżonnijiet li dejjem jevolvu tal-klijenti. F'dan il-kuntest il-Bank qed jippjana investiment annwali ta' madwar €30 miljun fis-sena, għal dawn il-ftit snin li ġejjin. L-istrateġija tal-Bank hi li jinvesti b'mod integrat u fit-tul f'sistemi diġitali biex itejbu l-effiċjenza u l-esperjenzi tal-klijenti tagħna. Peress li wħud minn dawn l-oqsma huma ġodda għall-Bank, kellna ningaġġaw speċjalisti li jgħinuna fl-implimentazzjoni ta' ċerti oqsma mill-istrateġija. Fl-istess hin, qed inkomplu ninvestu fin-nies tagħna permezz ta' aktar żvilupp u taħriġ. Qed nistennew li l-Bank se jibda jgawdi l-frott ta' dawn l-investimenti matul din is-sena. L-ispiża ta' din l-istrateġija mistennija li tkun irkuprata fuq medda ta' bejn tlieta u ħames snin, u dan minkejja l-ambjent diffiċli li qed noperaw fih.

Tajjeb inżid li skont il-kuntratti ta' l-implimentazzjoni ta' din l-istrateġija, ammont sew mill-ispejjeż li l-Bank qed jidhol għalihom se jkun qegħed jithallsu biss jekk ir-riżultati u l-oġettivi ta' dawn l-investimenti ikunu milfuqa.

MISTOQSIJA:

X'inhuma s-sistemi ta' governanza li jirregolaw l-ingaġġar ta' konsulenti? Il-Bank kif jevita sitwazzjonijiet ta' kunflitt ta' interess?

RISPOSTA:

Kif spjegajna meta tkellimna dwar l-istrateġija tal-Bank, il-Bank jehtiegħ li jagħmel tibdiliet sostanzjali fuq is-sentejn, tlieta li ġejjin. Fejn possibbli, il-Bank jipprova dejjem jutilizza ir-riżorsi interni tiegħu, u jiżviluppa kapaċitajiet interni sabiex jilhaq l-għanijiet strateġiċi tiegħu. Madanakollu, minhabba l-kobor ta' din il-bidla, u l-oqsma ġodda li fihom il-Bank irid jimrah kemm jista' jkun malajr, ikollna ningaġġaw kapaċitajiet addizzjonali li jzidu mar-riżorsi tagħna u li jgħinu lill-Bank jimplementa l-istrateġija b'suċċess.

Meta jkollna bżonn niehdu deċiżjoni rigward riżorsi, il-Bank jikkonsidra dawn il-fatturi:

1. Nistgħu nutilizzaw ir-riżorsi interni eżistenti?
2. Nistgħu nħarrġu malajr ir-riżorsi eżistenti sabiex naslu għall-iskopijiet tagħna?
3. Jekk ir-risposta għal dawn iż-żewġ mistoqsijiet tkun le, nippruvaw l-ewwel ningaġġaw nies mis-suq lokali.
4. Jekk ma jirnexxi niex insibu malajr ir-riżorsi li nkunu nehtieġu mis-suq lokali, infittxu barra minn xtutna għal kapaċitajiet u riżorsi adegwati.

Minhabba l-bżonn li naġixxu b'heffa u fuq ċertu skala, kellna bżonn nissupplimentaw ir-riżorsi interni eżistenti u anki dawk ppjanati, b'konsulenti esterni. Il-Bank isegwi proċess rigoruż li jwassal għall-għażla u l-ingaġġar tal-konsulenti kollha, irrispettivament jekk dawn ikunx individwi jew ditti internazzjonali speċjalizzati. Dan il-proċess jirrikjedi indipendenza assoluta u f'każ ta' kuntratti kbar ikun hemm bżonn l-approvazzjoni tal-Bord tad-Diretturi. Biex ikollna assigurazzjoni li ma jkun hemm l-ebda kunflitt ta' interess fl-għażla ta' xi konsulenti, l-Audit Committee tal-Bord iħares lejn arranġamenti ta' kuntratti ma' konsulenti u kien dejjem sodisfatt li ma kien hemm l-ebda kunflitt ta' interess f'xi għażla partikolari. Tajjeb ukoll li ngħidu li l-konsulenti huma kollha mogħtija oġettivi speċifiċi, ħafna drabi dawn jiġu ingaġġati fuq kuntratti li l-Bank jista' jgħid pre-avviż qasir, u huma miżmuma responsabbli għar-riżultati tagħhom. Il-Bank wettaq passi kbar 'il quddiem permezz ta' użu ta' ħiliet speċjalizzati, u għamel progress li mingħajr l-ingaġġar ta' dawn il-konsulenti ma kienx ikun possibbli.

Tajjeb li ngħidu wkoll li spejjeż f'sistemi u software jirrapprezentaw investiment fit-tul u proporzjon ta' dan l-investiment annwali li qed jagħmel il-Bank, ser jiġi kkapitalizzat sabiex l-impatt fuq il-Profit and Loss ikun inqas mill-ispiża shiħa tal-investment kull sena.

Irċevejna wkoll mistoqsijiet dwar l-ingaġġ ta' persuni u kumpaniji speċifiċi mal-Bank, u l-possibilita' ta' kunflitti ta' interess f'dan ir-rigward. Dawn mhux qed jiġu indirizzati hawnhekk minhabba raġunijiet ta' kunfidenzjalità. Tajjeb madanakollu li nżidu li l-Bank għandu l-istrutturi kollha skont ma hu mitlub mil-liġi dwar rapporti ta' whistleblower, u kull rapport li jirċievi l-Bank jiġi

investigat b'mod komprensiv minn kumitat li waqqaf il-Bank speċifikament biex jinvestiga dawn ir-rapporti. Il-Bank għandu wkoll Whistleblowers Policy li fost affarijiet oħra tirregola il-proċess ta' kif jista' jsir rapport ta' whistleblower u investigazzjoni ta' dawn ir-rapporti.

MISTOQSIJA:

Irċevejna mistoqsija dwar is-salarju u l-allowance taċ-Chief Financial Officer il-ġdida tal-Bank, u jekk din gietx approvata mill-MFSA? U jekk le, kif ipprezentat ir-riżultati finanzjarji tal-Bank? Barra minn hekk għalfejn il-Bank appunta Chief Financial Officer li mhijiex kkwalifikata bħala accountant?

RISPOSTA:

Informazzjoni dwar is-salarju u benefiċċji li jingħataw lil impjegati individwali hija informazzjoni kunfidenzjali. Kif habbarna fil-Company Announcement li ħareġ il-Bank fit-3 ta' Marzu 2021, il-Bank talab l-approvazzjoni tar-regolatur sabiex il-persuna tiġi appuntata Chief Financial Officer tal-Bank. Il-proċess ta' assessjar u approvazzjoni mir-Regolatur normalment jiehu fit-tul u l-Bank għadu qed jistenna l-approvazzjoni taċ-Chief Financial Officer. Il-Bank se joħroġ Company Announcement biex jinforma s-suq meta jirċievi din l-approvazzjoni. M'hemm l-ebda regola li tirrikjedi li ċ-Chief Financial Officer tal-kumpanija irid ikun accountant kwalifikat dment li għandu tim ta' accountants kwalifikati li jissapportjawh biex jinħadmu l-financial statements tal-kumpanija.

MISTOQSIJA:

Irċevejna mistoqsija relatata mas-servizzi ta' korrispondenza bankarja, u l-isfidi u s-suċċessi li ffaċċja l-Bank riċentement marbutin ma' dan is-servizz u r-rwoli ewlenin li kellhom ir-Risk Management u l-Compliance f'dan ir-rigward.

RISPOSTA:

Kif habbarna fis-sitta (6) ta' Mejju 2021, il-Bank għamel arranġamenti alternattivi biex jissostitwixxi lil Raiffeisen Bank International, bħala l-correspondent bank tagħna u sabiex is-servizzi jkomplu b'mod konsistenti. Qed inkomplu naghmlu wkoll progress ma' siehba oħra potenzjali sabiex inneħhu d-dipendenza tagħna fuq kontroparti waħda.

It-timijiet tar-Risk u Compliance kienu involuti f'kull aspett tat-transizzjoni minn Raiffeisen Bank International lejn siehba godda ta' correspondent banking.

Irċevejna wkoll mistoqsija dwar dettalji ta' arranġamenti kummerċjali li l-Bank daħal fihom għal skopijiet ta' correspondent banking. Din l-informazzjoni ma tistax tingħata għax hija ta' natura kummerċjali sensittiva.

Mahruġ minn Bank of Valletta p.l.c., 58, Triq San Żakkarija, Il-Belt Valletta VLT 1130
Il-Bank of Valletta p.l.c. hija kumpanija pubblika b'responsabbiltà limitata regolata mill-Awtorità
Maltija għas-Servizzi Finanzjarji u liċenzjata biex toffri l-kummerċ bankarju u s-servizzi ta'
investment f'termini tal-Att dwar il-Kummerċ Bankarju (Kap. 371 tal-Liġijiet ta' Malta) u tal-Att
dwar Servizzi ta' Investment (Kap. 370 tal-Liġijiet ta' Malta).

BOV

Bank of Valletta