

**Nomina tal-Prof. John Mamo bhala
Chairman tal-Awtorità ghas-Servizzi Finanzjari ta' Malta**

Pubblikazzjoni tal-mistoqsijiet u t-twegibiet *ai termini* tal-Artikolu 38(2) tal-Att dwar l-Amministrazzjoni Pubblika, Kap. 595

Mistoqsijiet sottomessi mill-Membri tal-Gvern

1. X'tahseb li kienu l-ikbar sfidi li ffaċċjat l-Awtorità ghas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta (MFSA) matul is-snin li ghaddew? Kif irnexxielha teghlibhom?

Mhuwiex sigriet li l-Awtorità ffaċċjat bosta sfidi f'dawn l-aħħar ftit snin, fosthom sfidi regolatorji speċjalment fis-settur bankarju, htieġa immedjata li jiżdiedu r-rizorsi umani ta' għarfien u esperjenza, kif ukoll rizorsi nieqsa fl-infrastruttura tal-IT tal-Awtorità. Dan kollu fl-isfond ta' bosta valutazzjonijiet internazzjonali, inkluż mill-IMF, Moneyval u l-Kummissjoni Ewropea. L-isfidi għadhom għaddejnin, madanakollu, l-Awtorità għamlet progress kbir matul dawn l-aħħar ftit snin b'viżjoni ċara ta' dak li jeħtieġ jinkiseb u fir-riskji li qed tiffaċċja l-Awtorità, u dan kollu ssarraf fi pjan dettaljat imfassal bir-reqqa. B'hekk, stajna mmexxu 'l quddiem bl-eżekuzzjoni tal-pjan, bl-investment meħtieġ, u bil-fiduċja fil-ħafna professjonisti li jaħdmu fi ħdan l-Awtorità.

Kif għedt, waħda mill-isfidi li kellha l-MFSA f'dan l-aħħar żmien kien in-nuqqas ta' rizorsi umani. F'dawn l-aħħar sentejn, l-MFSA ziedet l-istaff *complement* tagħha minn 278 fil-bidu tal-2018 għal 430 sal-bidu tal-2020. Barra l-impjegati ta' dawn l-impjegati, l-Awtorità ħadmet ukoll fuq it-taħriġ tagħhom u fl-2020 organizzat aktar minn 200 sessjoni ta' taħriġ għal partecipazzjoni ta' impjegati – dan jammonta għal aktar minn 16-il elf siegħa ta' taħriġ.

Tajjeb ukoll insemmu li l-Awtorità stabbilixxiet ukoll għadd ta' kumitati biex tilhaq l-oġettivi tagħha – fosthom l-AML/CFT Committee, Risk Committee, Regulatory Committee u Change Management Committee.

2. Xi sfidi tara li għandha quddiemha l-MFSA ghas-snin li ġejjin? X'tahseb li għandha tkun id-direzzjoni u r-rwol tal-MFSA ghas-snin li ġejjin?

L-MFSA teħtieġ tkompli taħdem biex tiżgura li l-konsumatur ikollu fiduċja fil-kapaċità tagħha li tirregola l-industrija tas-servizzi finanzjarji, kif ukoll biex tiżgura li r-reputazzjoni ta' Malta f'dan is-settur tiġi msaħħa. L-Awtorità teħtieġ stabbiltà sabiex timplimenta d-diversi riformi li għaddejja bħalissa minnhom, inklużi l-isforzi biex ittejjeb il-governanza tagħha, il-kultura ta' *compliance* tal-industrija, kif ukoll tissodisfa l-*standards* meħtieġa għall-ġlieda kontra l-ħasil tal-flus.

3. Kemm tahseb li huwa importanti li l-MFSA tikkopera ma' istituzzjonijiet oħrajn fix-xogħol tagħha? Kif tara li għandu jsir dan?

Il-kooperazzjoni hija prinċipju bażiku għal kull regolatur, u x-xogħol li sar mill-MFSA fl-aħħar ftit snin, kemm domestikament kif ukoll internazzjonalment huwa xhieda ta' kemm naħseb li dan il-prinċipju hu kritiku. Mil-lat internazzjonali, nixtieq nara li l-MFSA tkun f'pożizzjoni li mhux biss tikkopera, iżda tipproponi u tmexxi wkoll inizjattivi internazzjonali.

4. Kemm taħseb li huwa importanti l-investiment fit-teknoloġija u fil-qasam diġitali, kemm min-naha tal-MFSA u anke mill-industrija, sabiex tkompli titjeb il-governanza tajba fil-qasam finanzjarju?

Illum il-ġurnata t-teknoloġija hija l-qafas ta' kollox. Sistemi tajbin jasal biex ikunu s-sinsla tax-xogħol regolatorju tal-Awtorità waqt li wkoll huma kritiċi biex l-industrija tkun tista' tagħti servizz tajjeb, aċċessibbli u affidabbli lill-konsumatur. Hekk kif qed tiżviluppa r-regolamentazzjoni, it-teknoloġija saret kritika wkoll biex jiġu awtomatizzati ċertu proċessi li jirrikjedu l-analiżi ta' volumi kbar ta' data biex tiġi żgurata l-*compliance*, u dan ukoll sar l-istandard mistenni.

5. Kif behsiebek tuża l-esperjenza tiegħek li ksibt matul is-snin sabiex tkompli tissahħah it-tmexxija u l-governanza tal-MFSA?

Ix-xogħol tal-Awtorità huwa wieħed kumpless, u d-deċiżjonijiet meħuda ta' spiss jista' jkollhom riperkussjonijiet sinifikanti ħafna. Għaldaqstant, u aktar minn qatt qabel, l-Awtorità teħtieġ stabbiltà ta' viżjoni u strateġija, u proċessi u proċeduri definiti sew. L-esperjenza tiegħi fil-liġi u fit-tmexxija jagħtuni fehim wiesa' fin-natura kumplessa tal-Awtorità. Naturalment l-iskop wiesa' tal-Awtorità u n-natura tagħha jirrikjedu ħafna xogħol u li żżomm ruħek aġġornat ma' kulma jkun qed jiġri madwarek u internazzjonalment.

Mistoqsijiet sottomessi mill-Membri tal-Oppożizzjoni

1. Kif tiddeskrivi r-rwol ta' Chairman tal-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta?

Iċ-Chairman huwa l-gwardjan tal-Awtorità. Iċ-Chairman huwa responsabbli biex jiżgura li l-oġġla organu tal-Awtorità, il-Bord tal-Gvernaturi, jopera skont il-mandat tiegħu b'mod effettiv: li jissorvelja l-funzjonijiet eżekuttivi tal-Awtorità. Iċ-Chairman jeħtieġ li jagħti s-setgħa lill-Bord tiegħu biex jagħmel xogħlu, iżda wkoll jagħti s-setgħa lill-eżekuttiv, biex jiżgura l-funzjonament effettiv tal-organizzazzjoni. Għaldaqstant, iċ-chairman mhuwiex sempliċiment il-*figurehead* tal-organizzazzjoni, iżda l-persuna li tiżgura li l-Awtorità qed taħdem u tiġi mmexxija kif mistenni.

2. Fejn taħseb illi qdejt din il-funzjoni fis-snin preċedenti u fejn taħseb illi fallejt?

Insibha diffiċli nagħmel ġudizzju fuqi nnifsi. Kif diġà għedt, il-progress li sar kien dovut għax-xogħol tat-*team* kollu – Board, CEO u ExCo u nies numerevoli u kapaċi li jaħdmu fis-setturi kollha tal-MFSA. Jiena eternament grat għas-*support* li dejjem sibt mingħand kulhadd. Dwar *shortcomings* personali dawn żgur li kelli. Naħseb li l-iktar tranżizzjoni diffiċli li sibt kienet biex ngħaddi mis-settur kummerċjali, li huwa l-veru *background* tiegħi, għal dak ta' Awtorità pubblika, fejn is-sistemi u l-kultura huma neċessarjament differenti.

3. X'kienet id-distinzjoni bejn ir-rwol tiegħek ta' Chairman u dik ta' Chief Executive Officer preċedenti Joseph Cuschieri?

Ix-xogħol ta' Chairman huwa wieħed strateġiku, li jagħti direzzjoni lill-Awtorità, filwaqt li x-xogħol ta' Chief Executive Officer huwa li jeżegwixxi dik id-direzzjoni, u li jimplementa l-proċessi u l-proċeduri tal-Awtorità kif approvati mill-Bord tal-Gvernaturi. Huma żewġ

pożizzjonijiet li min-natura tagħhom stess, huma komplementari, u jiżguraw l-eżistenza ta' *checks and balances* ġewwa l-organizzazzjoni

4. Kif tiddekrivi r-relazzjoni tiegħek ma' Joseph Cuschieri fis-snin li huwa serva bħala Chief Executive Officer tal-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta?

Kelli relazzjoni tajba mas-Sur Cuschieri. Rajtu bħala persuna b'kapaċità li jmessi l-bidla tant meħtieġa fl-organizzazzjoni. Ma kontx nafu qabel, però sibt li ħdimna b'mod tajjeb u leali bejnietna.

5. X'għamilt sabiex tassigura illi Joseph Cuschieri ma jaqbiżx il-limiti tiegħu bħala Chief Executive Officer tal-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta u josserva l-liġi fil-qadi ta' dmirijietu?

L-ewwel nett nippremetti illi safejn naf jien is-Sur Joseph Cuschieri qatt ma ġie kkundannat u lanqas akkużat ta' xi reat. Għalhekk ma nistax nifhem l-aħħar parti tad-domanda. Però nista' ngħid illi matul il-mandat tiegħi, il-Bord tal-Gvernaturi introduċa diversi strutturi u proċeduri ġodda biex tiġi żgurata l-governanza tajba tal-Awtorità. Fost affarijiet oħra, ħloqna l-funzjoni ta' *internal audit*, biex tikkomplementa u tgħin fix-xogħol tal-Kumitat tal-*Internal Audit*. L-*internal audit* jassigura li l-proċessi tal-Awtorità huma rispettati minn kulhadd.

6. Kont taf illi Joseph Cuschieri baqa' jservi ta' konsulent lill-privat waqt illi kien qed iservi ta' Chief Executive Officer tal-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta?

M'iniex konxju ta' dan.

7. Kif tispjega illi l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta qabżet il-budget tagħha b'mod sostanzjali matul dawn l-aħħar snin?

Ma hemm l-ebda dubju li, sabiex l-Awtorità tilhaq l-għan strateġiku tagħha u ssaħħaħ is-settur finanzjarju bħala ġurisdizzjoni, kien hemm bżonn ta' pjan strateġiku u investiment minnufih – kemm f'riżorsi umani, kif ukoll f'teknoloġija. Ir-rapporti u r-rakkomandazzjonijiet, kemm tal-IMF, kif ukoll tal-Moneyval, urew biċ-ċar il-bżonn ta' riformi u investiment. Ċertu investiment, kif ukoll żieda fin-numru ta' impjegati, kellu jinbeda minnufih, u f'ċertu każi l-Awtorità kellha anke tirrikorri f'ingagġar ta' servizzi professjonali biex jagħmlu tajjeb għal ċertu *gaps*, bħala ngħidu aħna, xogħol relatat ma' xogħol kontra l-ħasil ta' flus.

Dan it-tkabbir kien neċessarju fl-Awtorità biex tilhaq l-għanijiet tagħha u beda jseħħ fl-istess żmien li r-Registry of Companies (ROC), illum il-Malta Business Registry, inqatgħet mill-Awtorità. L-ROC kienet tiġgenera dħul sostanzjali għall-Awtorità, li ntilef hekk kif l-MBR inqatgħet għal rasha.

8. Kont taf illi l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta kienet ser taqbeż il-budget tagħha?

Filwaqt li n-nefqa tal-Awtorità kellha tiżdied, fatturi varji kkontribwew għal ċertu varjanzi, bħal ngħidu aħna l-bżonn li l-Awtorità tirrikorri minnufih għar-riżorsi umani mill-privat, esperti fil-qasam kontra l-ħasil tal-flus, biex tibda timplimenta l-qafas ta' riforma wara r-rapport tal-Moneyval, u bħal ngħidu aħna, spejjeż sostanzjali marbuta mal-ingagġar ta' Competent Person għall-bank Satabank. Dawn iċ-ċirkostanzi kont naf bihom, iżda l-Awtorità

kellha biss triq waħda ‘l fejn timxi - jiġifieri li tkompli bir-riformi u investimenti neċessarji biex Malta tissalvagwardja s-settur finanzjaru, fl-immedjat u għall-futur.

9. Tlabt l-awtorizzazzjoni tal-Ministeru tal-Finanzi qabel ma nqabeż il-budget?

L-Awtorità timxi bħal kull awtorità indipendenti tal-istess xorta fil-proċess finanzjarju ta’ awtorizzazzjoni. Dan ifisser illi l-Ministeru kien ikun aġġornat fuq l-andament u l-isfidi tal-Awtorità fuq kull livell, inkluż l-isfida tal-budget biex l-Awtorità tkompli tesegwixxi dak li kien hemm bżonn. Għalhekk kienu anke jsiru *reforecasts* neċessarji u talbiet għal *subventions*.

10. X’kien l-involviment tiegħek fil-hatriet u l-promozzjonijiet li saru fi hdan l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta’ Malta?

Bħala Chairman, jien u l-bqija tal-membri tal-Bord konna nagħtu linji gwida fuq bażi ta’ *policy* lill-Eżekuttiv, hekk kif l-Awtorità bdiet timplimenta bidliet fl-istruttura tal-*Management* u tkabbir neċessarju. Jiena dejjem ħarist sabiex l-MFSA timpjega r-rizorsi neċessarji biex twettaq il-ħidma tagħha. Madanakollu, l-involviment dirett tiegħi f’*hatriet* kien limitat għal li ppredejt fuq is-*selection board* tal-*General Counsel*, u parteċipazzjoni f’*interview panels* għall-pożizzjonijiet fuq livell ta’ *Chief Officer* u f’oħrajn li kellhom importanza strateġika għall-Awtorità.

11. X’passi ħadt wara l-ewwel rapport tal-Moneyval? X’kien l-involviment tiegħek?

Kellna żewġ pjanijiet mexjin b’mod paralleli wara r-rapport Moneyval. Il-pjan generali biex inżidu r-rizorsi lill-MFSA sabiex tirriforma u timmodernizza ruħha, u t-tieni, pjan speċifiku u estensiv fuq l-AML/CFT li ġie ppubblikat fi Frar tas-sena 2019. Dan il-pjan jinkludi dipartiment ġdid - il-Financial Crime Compliance Unit, li illum hu magħmul minn 20 impjegat *full-time* li ġew imħarrġa b’mod estensiv, żieda fis-superviżjoni relatata mal-AML/CFT, reviżjoni tar-*Risk-Based Approach* tal-MFSA u kooperazzjoni ma’ entitajiet bħall-FIAU, is-*Sanctions Monitoring Board* u l-Pulizija. Tajjeb li ngħidu li l-MFSA fl-aħħar sena żiedet sostanzjalment l-*onsite inspections* li tagħmel (minn 227 fl-2019 għal 418 fl-2020 (sa Novembru)) kif ukoll l-*enforcement action* (minn 14 *enforcement action* fl-2019 għal 51 fl-2020 (sa Novembru)).

12. X’inhuma l-aspettattivi tiegħek illi Malta ma tiġix *grey listed*?

L-Awtorità implimentat ir-rakkomandazzjonijiet kollha tal-Moneyval. Il-Moneyval iħares ukoll lejn l-effettività tal-miżuri meħuda, u sfortunatament hemm żmien limitat disponibbli biex jitkejjel dan, però ninsab kunfidenti li l-MFSA għandha tmur tajjeb, fid-dawl tax-xogħol bla heda u r-riformi magħmula mill-impjegati tagħha.

13. X’differenza thoss illi tista’ tagħmel lill-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta’ Malta taht it-tmexxija tiegħek f’dan il-perjodu delikat illi għaddej minnu s-settur tas-servizzi finanzjarji f’Malta?

Anke din id-domanda timbarazzani. Li nista’ ngħid apparti minn dak li ntqal dwar l-Awtorità iġenerali huwa illi kemm ilni Chairman ma ħallejtx id-deskrizzjoni *non-executive* tinfluwenzani (illum it-tendenza internazzjonali hija wkoll f’dan is-sens). Għalhekk, kif sirt Chairman irriżenajt minn kwalunkwe inkarigu ieħor li kelli u bdejt nattendu fl-uffiċċju tiegħi fl-MFSA tista’ tghid kuljum.

Kif għedt qabel, kelli rapport ta' xogħol tajjeb ħafna mas-CEO u għalhekk konna nikkonsultaw ma' xulxin ta' spiss dejjem b'rispett għal *red lines* li kien hemm bejn l-irwoli tagħna. Naturalment kelli wkoll relazzjoni tajba mal-membri tal-Executive Committee u l-istaff tal-Awtorità ingenerali.

14. X'futur tara għall-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta?

L-Awtorità teħtieg li tingħata ż-żmien xieraq biex timplimenta r-riformi tagħha. Dawn se jieħdu numru ta' snin, speċjalment ir-riformi estensivi meħtiega fit-teknoloġija. L-Awtorità teħtieg tiffoka primarjament fuq ir-regolamentazzjoni, u b'mod paralleli, ir-reputazzjoni tagħha. Madanakollu, l-Awtorità diġà għandha pjanijiet biex tiffoka fuq oqsma speċifiċi għat-*tkabbir ekonomiku tas-settur finanzjarju*, partikolarment fis-settur tal-*asset management*, u dak tal-*capital markets*.

15. Kemm ingħataw *direct orders* mill-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta taħt it-tmexxija tiegħek?

Bejn l-1 ta' April 2018 u l-31 ta' Dicembru 2020 ingħataw 127 *direct order* mill-MFSA. Din l-informazzjoni kienet tpoġġiet fuq il-Mejda tal-Parlament.

16. X'kien il-bżonn illi tinqabeż il-proċedura ta' *procurement* pubbliku f'dawn il-kazijiet?

Ir-raġunijiet għalfejn l-Awtorità ġieli jkollha tirrikorri għal *direct order* minflok *open tender* huma varji. Apparti ċirkostanzi ta' urġenza li kultant jirrekjedi l-operat, għandek ukoll ċirkostanzi, bħal ngħidu aħna fl-infrastruttura tat-teknoloġija, fejn ikun hemm bżonn *upgrades* fuq teknoloġija eżistenti jew *renewals* ta' liċenzji tas-*software*. Irrid ngħid ukoll, li bħala parti mir-riforma tal-Awtorità, is-sena l-oħra, sar ħafna xogħol biex jissahħu l-proċeduri u l-kontrolli relatati ma' *procurement*, u anke permezz ta' *centralisation* ta' *budgets* u *procurement* taħt dipartiment wieħed biex b'hekk tissaħħaħ il-governanza u tiżdied l-effiċjenza tal-operat. Il-proċess ta' *direct order* mhuwiex kontra r-regolamenti tal-*procurement*. Għaladarba l-parametri jinżammu u l-ġustifikazzjonijiet speċifiċi ta' dik id-*direct order* huma sodisfaċenti, allura dik id-*direct order* tkun *fully compliant* mar-regoli tal-*procurement*.