

# AS-i LHV Group nõukogu 2018. aasta tegevuse ja majandusaasta aruande hinnangu aruanne aktsionäride korralisele üldkoosolekule esitamiseks

13.02.2019

AS-i LHV Group (LHV) nõukogu koosseisus nõukogu esimees Rain Lõhmus ning liikmed Andres Viisemann, Tiina Mõis, Heldur Meerits, Raivo Hein, Tauno Tats ja Sten Tamkivi arutas järgmisi küsimusi:

## 1. Tegevus 2018. aasta majandusaastal

LHV-l on seljataga tugev ja teguderohke 2018. aasta. Aastat iseloomustasid head tulemused, tugev kliendibaasi kasv, mitmed uued tooted ja tunnustused. Juuli alguses nimetas rahvusvaheline majandusajakiri Euromoney LHV parimaks Eesti pangaks. See oli jätk Euromoney aasta alguse tunnustusele, millega nimetati LHV privaatpangandus Eesti parimaks. Asjakohase info pakkumiseks alustasime igakuiste tulemuste ja finantsplaani kõrval ka LHV pikaajalise viieaastase finantsproгноosi avaldamist.

LHV saavutas 2018. aasta jooksul rekordilised tulemused kõigis oma ärimahtudes. LHV Panga klientide arv kasvas aasta jooksul 28 tuhande võrra ning laenude maht suurenes 199 miljoni euro võrra 919 miljoni euroni. Panga hoiuste maht küll kahanes aastaga 103 miljoni euro võrra, kuid arvestamata planeeritud maksevahendajate hoiuste vähenemist, siis tavakliendi hoiused suurenesid 310 miljoni euro võrra. Pensionifondid kasvasid 113 miljoni euro võrra jõudes aasta lõpuks 1204 miljoni euroni. Ühtlasi saavutati uued rekordtasemed klientide aktiivsuses maksetes, kaarditehingutes ja uute investeerimislepingute sõlmimises.

LHV 2018. aasta puhaskasum oli 27,2 miljonit eurot. See on 5,0 miljonit eurot rohkem kui eelmisel aastal ja annab LHV aktsionäridele kuuluva maksude-eelse omakapitali tootluseks 20,9% ja puhaskasumil põhineva omakapitali tootluseks 18,4%. Finantsplaani edestasime 1,1 miljoni euro võrra. Kasumit toetasid klientide kõrge aktiivsus ja tulud kapitaliturgude seotud tehingute nõustamisest. Kõik põhiärid kasvatasid oluliselt oma ärimahtusid ja kasumit.

Ettevõtete panganduse peamiseks märksõnaks oli ettevõtete laenude kasv kolmandiku võrra. Varasemast enam mõjutasid ettevõtete panganduse tulemusi ühe kliendiga seotud allahindlused, kuid need ei iseloomusta kuidagi ümbritsevat ärikeskkonda ega meie laenuportfelli, mis püsib jätkuvalt tugevana. Ettevõtete panganduse pakkumise täiendamiseks alustasime aasta jooksul kaubanduse finantseerimise toodete pakkumisega, eelkõige tasuks mainida faktooringut. Ärimahtude kasvatamiseks on oluline krediitdireitingu olemasolu, mille Moody's tasemel Baa1 LHV Pangale aasta lõpus kinnitas. Krediitdireitingu olemasolu tagab väljaspool Eestit asuvatele garantiisaajatele LHV Panga poolt esitavate garantiide aktsepteeritavuse. Ühtlasi sõlmisime käesoleval aastal lepingu Põhjamaade Investeerimispannaga summas 20 miljonit eurot, et parandada väikese ja keskmise suurusega ettevõtete laenuvõimalusi.

Jaepanganduses keskendusime aasta jooksul kodulaenude väljastamisele, investeerimisteenuste täiendamisele ning klientidele suunatud teenuste arendamisele. Ühe olulise muudatusena võtsime kasutusele e-tuvastuse, mis võimaldab pangakonto avada internetipangas ilma kodust lahkumata. Aasta jooksul laiendasime sularahaautomaatide arvu, üle Eesti on nüüd 21 LHV sularahaautomaati. Jätkame uute sularahaautomaatide lisamisega ka 2019. aastal. Kodulaenude puhul keskendusime suuremate linnade klientidele. Kodulaenude portfelli kasvas aasta jooksul 61 miljoni euro võrra, jõudes aasta lõpuks 139 miljoni euroni. Kodulaenusid pakume hinnaga, mis tagab aktsionäridele lubatud omakapitali tootluse.

Finantsvahendajate suunal keskendusime uute klientide leidmisele ning tooteportfelli täiendamisele. Finantsvahendajate huvi paindliku pangateenuse vastu on suur, uusi kliente lisandub pidevalt. Ühendkuningriigi äri on kasumlik, valdkonnaga seotud tulud jagunevad maksete, valuutavahetuse, kaardimaksete vahendamise, krediitteenuste ja haldamisega seotud tasude vahel.

2018. aastal ületas LHV Varahalduse poolt juhitud investeerimisfondide koondmaht 1,2 miljardi euro piiri. Fondide mahust valdava osa moodustavad aktiivselt juhitud pensionifondid, kus LHV investeerimisstrateegia on olnud konkureerivatest pensionifondidest selgelt erinev. LHV valik suunata

juba varasemalt pensionifondide investeringud alternatiivsetesse varaklassidesse ning kohalikule turule oli seotud pikalt tõusnud rahvusvaheliste väärtipaberiturgudega, kuhu investeerimine oli LHV Varahalduse hinnangul muutunud kalliks. Selliselt tegutsedes õnnestus LHV aktiivselt juhitud fondidel 2018. aastal vara säilitada, nende tootlus jäi vahemikku -0,1% kuni 1,1%. Antud tootlused kuulusid aktiivselt juhitud fondide seas turu parimate sekka.

Detsembris muudetud Investeerimisfondide seadusel on pensionifondide tasustruktuurile arvestatav mõju. Fikseeritud tasusid vähendatakse märkimisväärselt, kuid selle kõrvale luuakse edukustasu teenimise võimalus. Seejuures vähendatakse oluliselt investeerimispiiranguid, mistõttu saavad fondid kasutada suuremat hulka investeerimisstrateegiaid. Suurem osa muudatustest rakenduvad 2019. aasta septembris.

Mais müüsimise Leedu tarbimiskrediidi ettevõtte Mokilizingase, kus LHV-le kuuluvate aktsiate väärtuseks tehingus oli 7,5 miljonit eurot ja tehingult teenitav kasum ca 3 miljonit eurot.

Aasta lõpus viisime läbi LHV Groupi allutatud võlakirjade emissiooni, mille kõrge huvi tõttu suurendasime emissiooni mahtu 20 miljoni euroni. Märkimise maht oli meie seniste kapitali kaasamisega võrreldes suurim ning kokku märgiti LHV allutatud võlakirju ligi 1700 investori poolt üle 51 miljoni euro. Võlakirjad olid osa meie 45 miljoni euro suurusest võlakirjaprogrammist, mille eesmärk on LHV kasvueesmärkide tagamine.

2018. aastal toimus üksteist korralist nõukogu koosolekut ja kahel korral võeti otsused vastu elektrooniliselt.

Nõukogu koosolekute raames sai nõukogu 2018. aastal regulaarseid ülevaateid LHV ning tütarettevõtete tegevus- ja finantstulemustest. Kvartaalselt vaadati üle riskiraportid ja siseaudiitori aruanded. Aasta jooksul vaadati üle, muudeti ja kinnitati kümneid erinevaid LHV ja tütarettevõtete töökordi, poliitikaid ja sisereegleid. Ülevaateid saadi erinevate valdkondade tegevustest ja tulemustest, sh kinnisvaraturust ja -portfellist.

- I kvartalis kinnitas nõukogu 2018. aasta finantsplaani ning 5 aasta finantsprognosi ja kapitaliplaani. Nõukogu kinnitas aasta alguses 2017. aasta majandusaasta aruande, nõukogu tegevusaruande ning kasumi jaotamise ettepaneku ning tegi ettepaneku maksta dividende netosummas 16 senti aktsia kohta. Kinnitati optsioonide hinnastamine ja aktsioptsioonide väljastamine 2017. aasta tulemuste eest, optsioonide realiseerimine ning juhatuse liikmete eesmärgid 2018. aastal. Samuti muudeti optsiooniprogrammi seoses juhtidele kehtestatud edasilükkamisperioodiga. I kvartalis anti nõusolek AS-i LHV Pank aktsiakapitali suurendamiseks ja AS-i LHV Varahaldus aktsiakapitali vähendamiseks. Ülevaade anti 2017. aasta ICAAP makrostsenariumist ja 2018. aasta ICAAPi tulemustest, operatsiooniriski kahjustest ning likviidsuse talituspidevuspilani testist.
- II kvartalis kiideti heaks Leedu tarbimiskrediidi ettevõtte Mokilizingase müügileping ja Põhjamaade Investeerimispannaga sõlmitav laenuleping kogusummas 20 miljonit eurot, muudeti kapitali eesmärgi, uuendati 2018. aasta finantsplaani ja kehtestati finantsseisundi taastamise kava. Ühtlasi suurendati LHV aktsiakapitali seoses optsiooniprogrammi realiseerimisega. Kinnitati 45 miljoni euro suurune võlakirjaprogramm, pikendati töötasukomitee liikmete volitusi ja kiideti heaks töötasukomitee töökorra, kapitalijuhtimise poliitika, krediitipoliitika ja nõukogu töökorra muudatused ning kehtestati ettevõtte juhtimise poliitika ja infoturbe poliitika. Tutvustati Krediitiasutuste seaduse ja Investeerimisfondide seaduse muudatusettepanekuid. Ülevaade anti Eesti Panga poolt määratavatest kapitalinõuetest, läbiviidud ümberpööratud stress-testist ning arutati ka LHV kapitali tootluse eesmärgi.
- III kvartalis kinnitati finantskalender ja programmijärgse esimese võlakirjaemissiooni tingimused, riskijuhtimise poliitika ning rahapesu ja terrorismi tõkestamise poliitika muudatused. Vaadati üle Basel III nõuded. Täiendati siseauditi 2018. aasta tööplaani II kvartali osas ja anti ülevaade AS-i LHV Pank klientide aktsepteerimise põhimõtete muudatustest. Augustis pühendati suurem osa koosolekust LHV strateegia arutelule.
- IV kvartalis vaadati üle SREP raport ning muudeti kapitali juhtimise poliitikat ja kapitali eesmärgi vastavalt. Kinnitati juhtorgani liikmete ja võtmeisikute sobivuse hindamise eeskiri ja krediitipoliitika muudatused. Tehti ülevaade LHV 5 aasta finantsplaani eeldustest, esialgsetest AS-i LHV Varahaldus 2019.a tegevus- ja finantsplaani ja 5 aasta finantsprognosist ning LHV 2019.a finantsplaani ja 5 aasta finantsprognosist. Seoses detsembris muudetud Investeerimisfondide seadusega arutati pensionifondide investeerimisstrateegiaid.

Kokkuvõttes jääb nõukogu 2018. aasta juhtimise ja majandustegevusega rahule.

## **2. 2018. aasta majandusaasta aruanne**

Nõukogu tutvus juhatuse poolt koostatud 2018. aasta majandusaasta aruandega ja audiitori aruandega. Nõukogu hinnangul on majandusaasta aruanne koostatud arvestades head raamatupidamistava, rahvusvahelisi standardeid ja teisi aruandlust reguleerivaid akte.

Nõukogu jääb audiitori 2018. aasta tööga rahule.

## **3. Korralise üldkoosoleku kokkukutsumine ja üldkoosoleku päevakorrapunktide osas ettepanekute esitamine**

Nõukogu teeb ettepaneku kutsuda 13. märtsil 2019. aastal kokku korraline üldkoosolek järgmise päevakorraga, kusjuures nõukogu teeb ettepaneku hääletada kõikides päevakorrapunktides toodud otsuseprojektide poolt:

### **1) 2018. aasta majandusaasta aruande kinnitamine**

Kinnitada Grupi 2018. aasta majandusaasta aruanne üldkoosolekule esitatud kujul.

### **2) 2018. aasta majandusaasta kasumi jaotamine**

2018. aasta majandusaasta Grupi kui konsolideerimisgrupi emaettevõttele omistatav kasum on 25 237 tuhat eurot. Kanda reservkapitali 1 262 tuhat eurot. Kiita heaks juhatuse poolt esitatud kasumi jaotamise ettepanek ja maksta dividende netosummas 21 eurosenti ühe aktsia kohta. Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeritakse 27. märtsil 2019. aasta arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga. Sellest tulenevalt on aktsiatega seotud õiguste muutumise päev (*ex-päev*) 26. märts 2019. aasta. Alates sellest kuupäevast ei ole aktsiad omandanud isik õigustatud saada dividende 2018. majandusaasta eest. Dividendid makstakse aktsionäridele 28. märtsil 2019. aastal.

### **3) Ülevaade 2019. aasta esimese kahe kuu majandustulemustest**

Juhatuse ülevaade aktsionäridele Grupi 2019. aasta esimese kahe kuu majandustulemustest.

### **4) Ülevaade ärikeskkonnast ja viieaastasest finantsprognosisist**

Juhatuse ülevaade ärikeskkonnast ja Grupi viieaastasest finantsprognosisist.

### **5) Audiitori nimetamine 2020. - 2022. aasta majandusaastaks**

Nimetada 2020. - 2022. aasta majandusaasta audiitoriks KPMG Baltics OÜ (registrikood 10096082), määrata audiitori tasustamise kord vastavalt audiitoriga sõlmitavale lepingule ja anda Grupi juhatusele õigus vastava lepingu sõlmimiseks.

### **6) Nõukogu liikmete töö tasustamine**

Määrata nõukogu liikmetele tasu 1500 eurot iga osaletud nõukogu koosoleku eest.