

Hea ühingujuhtimise tava aruanne

Käesolev aruanne on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ning annab ülevaate AS-i LHV Group (LHV) juhtimisest ja juhtimise vastavusest NASDAQ OMX Tallinna Börsi ja Finantsinspektsiooni heale ühingujuhtimise tavale. LHV järgib head ühingujuhtimise tava, välja arvatud juhul, kui käesolevas aruandes ei ole märgitud teisiti.

1. Üldkoosolek

LHV on aktsiaselts, mille juhtimisorganiteks on aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatus.

Üldkoosolek on LHV kõrgeim juhtimisorgan, kus aktsionärid teostavad oma õigusi. Üldkoosoleku esmased ülesanded on põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmise otsustamine, nõukogu liikmete valimine ja volituste pikendamine, nõukogu liikmete ennetähtaegne tagasikutsumine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, aktsioptioniprogrammi kinnitamine, audiitori(te) arvu määramine, audiitori(te) nimetamine ja tagasikutsumine ning muude seaduse ja põhikirjaga üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

Põhikirja muutmise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häältel. Põhikirja muutmise otsus jõustub vastava kande tegemisel äriregistrisse. Äriregistrile esitatavale avaldusele lisatakse üldkoosoleku otsus põhikirja muutmise kohta, üldkoosoleku protokoll ja põhikirja uus tekst.

Igal aktsionäril on õigus osaleda üldkoosolekul, võtta üldkoosolekul sõna päevakorras esitatud teemadel ning esitada põhjendatud küsimusi ja teha ettepanekuid.

Üldkoosoleku kutsub kokku juhatus. Korraline üldkoosolek, mille päevakorras on majandusaasta aruande kinnitamine, toimub vähemalt üks kord aastas. Juhatus kutsub korralise üldkoosoleku kokku hiljemalt kuue kuu jooksul majandusaasta lõppemisest. Korralise ja erakorralise üldkoosoleku toimumisest teatab juhatus ette vähemalt kolm nädalat.

Üldkoosoleku päevakord, juhatuse ja nõukogu ettepanekud, otsuste eelnõud ja muud asjakohased materjalid tehakse aktsionäridele kättesaadavaks enne üldkoosolekut. Materjalid tehakse kättesaadavaks LHV veebilehel. Aktsionäridele antakse võimalus esitada küsimusi päevakorras nimetatud teemade kohta enne üldkoosoleku toimumise päeva ja need avaldatakse koos vastustega LHV veebilehel.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring määratakse aktsiaraamatu alusel seisuga seitse päeva enne üldkoosoleku toimumist.

2016. aastal toimus üks korraline aktsionäride üldkoosolek. Erakorralisi üldkoosolekuid ei toimunud. 21. aprillil 2016. aastal toimunud korralisel aktsionäride üldkoosolekul otsustati kõikide LHV aktsiate noteerimine Nasdaq Tallinna Börsi Balti aktsiate põhinimekirjas ja suurendati LHV aktsiakapitali tingimuslikult. Lisaks kinnitati 2015. aasta majandusaasta aruanne ja jaotati 2015.a majandusaasta kasum, anti ülevaade 2016. aastal esimese kvartali majandustulemustest ning kiideti heaks dividendipoliitika. Üldkoosolek toimus eesti keeles.

2016. aastal oli üldkoosoleku juhataja AS-i LHV Pank juriidilise osakonna juht Daniel Haab, kes tutvustas üldkoosoleku läbiviimise protseduuri ja juhatusest ettevõtte tegevuse kohta küsimuste küsimise korda.

2016. aastal osalesid üldkoosolekul juhatuse liige Erkki Raasuke, nõukogu esimees Rain Lõhmus, nõukogu liikmed Andres Viisemann, Tiina Mõis, Heldur Meerits, Raivo Hein, Sten Tamkivi ja Tauno Tats ning audiitor Verner Uibo.

Ühelgi aktsionäril ei ole aktsiaid, mis annaksid neile spetsiifilisi kontrolliõigusi ja hääleõigusi. LHV ei ole teadlik aktsionäridevaheliste kokkulepete olemasolust, mis käsitlevad aktsionäriõiguste kooskõlastatud teostamist.

Olulist osalust omavad aktsionärid on Rain Lõhmus ja temaga seotud isikud 25,89% ning Andres Viisemann ja temaga seotud isikud 9,81%.

2. Juhatus

2.1. Juhatus ülesanded

Juhatus on LHV juhtimisorgan, mis esindab ja juhib LHV-d. Juhatus liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu. Juhatus liikme valimiseks on vajalik tema nõusolek. Vastavalt LHV põhikirjale koosneb juhatus ühest kuni viiest liikmest. Juhatus liikme volituste tähtaeg on viis aastat, kui nõukogu ei otsusta teisiti. Juhatus liikme ametiaja pikendamist ei või otsustada varem kui üks aasta enne ametiaja kavandatavat möödumist ja pikemaks ajaks, kui on seaduses või põhikirjas ettenähtud ametiaja ülemmäär. Juhul, kui LHV juhatusel on üle kahe liikme, määrab nõukogu juhatuse esimehe. Juhatus esimees korraldab juhatuse tööd. Nõukogu võib juhatuse liikme sõltumata põhjusest tagasi kutsuda. Juhatus liige võib juhatusest tagasi astuda sõltumata põhjusest, teatades sellest nõukogule. Juhatus liikmega sõlmitud lepingust tulenevad õigused ja kohustused lõpevad vastavalt lepingule.

LHV juhatuse liige oli kuni 05. detsembrini 2016. aastal Erkki Raasuke. Sama kuupäeva otsusega valiti uueks juhatuse liikmeks Madis Toomsalu. Nõukogu on sõlminud juhatuse liikme lepingu Madis Toomsaluga. Nõukogu otsustab juhatuse liikmete tasustamise põhimõtted ja kompensatsioonid juhatuse liikme lepingu ennetähtaegse lõpetamise puhul.

Juhatus teostab igapäevaseid juhtimisotsuseid iseseisvalt, lähtudes LHV ja aktsionäride parimatest huvidest ning jättes kõrvale isiklikud ja kontrolliva aktsionäri huvid. Juhatus liikme ülesandeks on LHV igapäevane juhtimine ja ettevõtte esindamine, samuti LHV tegutsemise suunamine välisturgudel ja suhtlemine investoritega, LHV strateegia väljatöötamise koordineerimine ja selle rakendamine olles LHV suuremate tütarettevõtete aktiivne nõukogu esimees.

Juhatus tagab LHV tegevusvaldkonnast lähtudes LHV tegevuses sobiva riskijuhtimise ja sisekontrolli toimimise. LHV sisekontrolli süsteem hõlmab kõiki tegevusi, mida viivad ellu LHV nõukogu, juhtkond ja kõik töötajad, et tagada tegevuse tõhusus, adekvaatne riskide kontroll, nii sise- kui ka välisaruan dluse usaldusväärsus ja vastavus tegelikkusele, kõikide õigusaktide tingimusteta täitmine. Sisekontrolli süsteem katab kõiki äri-, tugi- ja kontrolliüksuseid.

LHV riskijuhtimise eesmärgiks on riske ära tunda, neid õigesti mõõta ning juhtida. Laiemas plaanis on riskijuhtimise eesmärgiks ettevõtte väärtuse suurendamine kahjude minimiseerimise ning tulemuste volatiilsuse vähendamise kaudu.

Riskijuhtimine baseerub LHV-s tugeval riskikultuuril ning on üles ehitatud kolme kaitseliini põhimõttel, kus esimene kaitseliin ehk ärivaldkonnad on vastutavad riskide võtmise ning igapäevase juhtimise eest. Teine kaitseliin ehk riskijuhtimise valdkond on vastutav riskijuhtimise meetodikate väljatöötamise ning riskide raporteerimise eest. Kolmas kaitseliin ehk siseaudit teostab sõltumatut järelvalvet kogu organisatsioonile.

2.2. Juhtide tasustamise põhimõtted

LHV tasustamise põhimõtete eesmärk on õiglase, motiveeriva, läbipaistva ja seadusega vastavuses oleva tasustamise korraldamine.

Juhatuse liikmete töötasude üle on otsustamisõigus nõukogul. Töötasukomitee vaatab kord aastas üle juhatuse tasustamise alused. Juhatuse liikmete tegevuse hindamisel võtab Töötasukomitee eelkõige arvesse konkreetse juhatuse liikme tööülesandeid, tema tegevust, kogu juhatuse tegevust, samuti LHV majanduslikku olukorda, äritegevuse hetkeseisu ja tulevikusuundi võrdluses samasse majandussektorisse kuuluvate äriühingute samade näitajatega.

Juhatuse liikme tasu, kaasaarvatud optsooniprogramm, peab olema selline, mis motiveerib isikut tegutsema LHV parimates huvides. Juhatuse liikmete põhipalgad lepivad kokku töölepinguga, juhatuse esimehe põhipalk juhatuse liikme lepinguga. Sisekontrolli ja riskijuhtimist teostatavate juhatuse liikmete või töötajate tasustamise põhimõtted peavad tagama nende sõltumatuse ja objektiivsuse riskijuhtimise/sisekontrolliga seotud ülesannete täitmisel. Nimetatud töötajate tasustamine ei tohi olneda kontrollitavate valdkondade tulemustest, seotud eesmärgid peavad olema üksikisikute tasandil kirjeldatud.

LHV juhendab tulemuste mõõtmiseks kasutatavate peamiste kvantitatiivsete ja kvalitatiivsete ning riski hindamise mõõdikute seadmisel järgmistest põhimõtetest:

- LHV poolt väljatöötatud tulemuskriteeriumid ei tohi stimuleerida ülemäärast riskide võtmist või ebasobivate toodete müüki.
- Tulemuskriteeriumid ei tohi sisaldada üksnes tegevuse tõhususe näitajaid (näiteks kasum, tulud, tootlikkus, kulud ja mahunäitajad) või turupõhiseid näitajaid (näiteks aktsia hind või võlakirjade tootlus) vaid peavad olema korrigeeritud riskipõhiste näitajatega (näiteks kapitali adekvaatsus, likviidsus).
- Riskide ja tulemuste mõõtmiseks kasutatavad kriteeriumid peavad olema võimalikult tihedalt seotud kindlaksmääratud töötajaga, kelle tulemusi mõõdetakse, tehtavate otsustega ning peaksid tagama, et tasude määramise protsessil on töötajate käitumisele asjakohane mõju.
- Tulemuskriteeriumide väljatöötamisel tuleb kasutada nii kvantitatiivseid kui ka kvalitatiivseid ning samuti absoluutseid ja suhtelisi kriteeriume asjakohaselt tasakaalustatuna.
- Kvantitatiivsed kriteeriumid peavad hõlmama ajavahemikku, mis on piisavalt pikk, et võtta arvesse kindlaksmääratud töötajate või äriüksuste võetud riske, ning need peaksid olema riskiga korrigeeritud ja sisaldama majandusliku tõhususe mõõdikuid.
- Kvalitatiivsete kriteeriumide näiteks on strateegiliste eesmärkide täitmine, klientide rahulolu, riskijuhtimispoliitika järgimine, organisatsioonisiseste ja -välise eeskirjade täitmine, juhtimisoskus, meeskonnatöö, loovus, motivatsioon ning koostöö teiste äriüksuste ja sisekontrolli funktsiooni täitjatega.

LHV rakendab pikaajalist tulemustasude maksamise programmi ehk optsooniprogrammi. Juhatuse liikmete, tippjuhtkonna ja optsooniprogrammi lisatud võtmeisikute (sh juhatuse liikmega võrdsustatud töötajate) põhipalgale lisandub iga-aastane tulemustasu, mille suurus või väljastamine on vastavuses individuaalsete ja LHV eesmärkide täitmise või mittetäitmisega. Optsooniprogrammi tulemustasu määramise alused peavad olema objektiivsed ja põhjendatud ning määrama eelnevalt kindlaks ajaperioodi, mille eest tulemustasu makstakse. Tulemustasu instrumendiks on 100% aktsioptionsioonid.

Juhatuse liikme lahkumishüvitis on seotud tema varasemate töötulemustega. Juhatuse liikmele ei ole lahkumishüvitis väljamakstav, kui sellega kahjustatakse LHV huve. Lahkumishüvitise suurus peab peegeldama aja jooksul saavutatud tulemusi ja olema vastavuses töötasu suurusega.

2.3. Huvide konfliktid

Juhatuse liikmed esitavad kord aastas majanduslike huvide ja majanduslike huvide konfliktide deklaratsiooni. 2016. aastal ei toimunud LHV ja juhatuse liikmete, nende lähedaste või nendega seotud isikute vahel nõukogu poolt heakskiidetud tehinguid.

Erkki Raasuke ei olnud ametiaja jooksul teiste emitentide juhatuse liige. Erkki Raasuke oli Eesti Energia Aktsiaseltsi nõukogu esimees. Madis Toomsalu ei ole teiste emitentide juhatuse ega nõukogu liige.

Juhatuse liikmetele ei ole antud volitusi aktsiaid emiteerida ja tagasi osta.

3. Nõukogu

Nõukogu on LHV juhtimisorgan, mis planeerib LHV tegevust ja korraldab LHV juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu määrab kindlaks ja vaatab korrapäraselt üle LHV strateegia, üldise tegevuskava, riskijuhtimise põhimõtted ja aastaeelarve. Nõukogul on viis kuni seitse liiget. Nõukogu liikmete volituste tähtaeg on kolm aastat. Nõukogu liikmed valivad enda seast nõukogu esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust.

Nõukogu liikmed on Rain Lõhmus (esimees), Andres Viisemann, Tiina Mõis, Heldur Meerits, Raivo Hein, Tauno Tats ja Sten Tamkivi. Nõukogu liikmete volitused kehtivad kuni 21. maini 2017.a. Aktsionäride üldkoosolek on otsustanud määrata nõukogu liikmetele brutotasu 500 eurot iga osaletud nõukogu koosoleku eest.

Nõukogu liikmed esitavad kord aastas majanduslike huvide ja majanduslike huvide konfliktide deklaratsiooni. 2016. aastal ei toimunud LHV ja nõukogu liikmete, nende lähedaste või nendega seotud isikute vahel olulisi tehinguid.

2016. aastal toimus üksteist korralist nõukogu koosolekut ja üks erakorraline koosolek. Rain Lõhmus, Andres Viisemann ja Raivo Hein osalesid kõikidel 2016. aasta nõukogu koosolekutel, Tiina Mõis, Tauno Tats ja Sten Tamkivi puudusid ühelt koosolekult, Heldur Meerits puudus kahelt koosolekult. Kõik nõukogu liikmed osalesid rohkem kui pooltel nõukogu koosolekutel.

Nõukogu on moodustanud kolm komiteed, mille ülesandeks on nõustada nõukogu auditi, töötasu ja riskidega seotud küsimustes vastavalt allpool kirjeldatule.

Nõukogu koosolekute raames sai nõukogu 2016. aastal regulaarseid ülevaateid LHV ning tütarettevõtete tegevus- ja finantstulemustest. Kiideti heaks aktsiakapitali tingimuslik suurendamine, aktsiate avalik pakkumine, uute aktsiate emiteerimine ja kõikide aktsiate noteerimine Nasdaq Tallinna Börsi Balti aktsiate põhinimekirjas. Kinnitati ja kiideti heaks aktsiate emissiooni märkimise tulemused ja jaotamise ettepanek, augustis pühendati suurem osa koosolekust LHV strateegia arutelule.

Nõukogu poolt kinnitati dividendide maksmise põhimõtted ja poliitika, kiideti heaks Danske Capital AS aktsiate omandamine AS-i LHV Varahaldus poolt, otsustati AS-i LHV Varahaldus aktsiakapitali muudatused. Nõukogu kinnitas 2015. aasta majandusaasta aruande, nõukogu tegevusaruande ning aktsiaoptsoonide väljastamise 2015. aasta tulemuste eest. Suurendati AS-i LHV Pank aktsiakapitali, kutsuti Erkki Raasuke juhatuse liikme ametikohalt tagasi ja valiti Madis Toomsalu uueks juhatuse liikmeks.

3.1. Auditikomitee

Auditikomitee on eelkõige nõukogule nõuandev organ raamatupidamise, audiitorkontrolli, riski ja kapitali komitee, sisekontrolli ja siseauditi, järelevalve teostamise ja eelarve koostamise valdkonnas ning tegevuse seaduslikkuse osas. Auditikomitee lähtub oma tegevuses Audiitortegevuse seadusest ja LHV nõukogu poolt kinnitatud töökorra.

Auditikomitee ülesanne on jälgida ja analüüsida rahandusinformatsiooni töötlemist ulatuses, mis on vajalik kvartaalsete aruannete ning aastaaruande koostamiseks, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhusust, raamatupidamise aastaaruande või konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessi ning audiitorettevõtja ja seda seaduse alusel esindava vandeaudiitori sõltumatust ja tegevuse vastavust audiitortevõtte seaduse nõuetele.

Auditikomitee kohustus on teha nõukogule ettepanekud ja anda soovitusi audiitorettevõtja nimetamiseks või tagasikutsumiseks, siseaudiitori nimetamiseks või tagasikutsumiseks, probleemide ja ebatõhususe vältimiseks või kõrvaldamiseks organisatsioonis ning vastavuseks õigusaktidele ja kutsetevõtte heale tavale.

Vastavalt töökorrale on Auditikomitee töövormiks vähemalt kvartaalsed koosolekud. 2016. aastal on Auditikomitee kohtunud kuuel korral. Viiel koosolekul andis siseaudiitor ülevaate läbi viidud audititest ja tähelepanekutest. Aasta viimasel koosolekul arutati välisaudiitori tähelepanekuid 2016. aasta vaheauditist. Kahel viimasel koosolekul oli arutlusel 2017. aasta siseauditi tööplaan.

Auditikomiteesse peab kuuluma vähemalt kaks liiget. Auditikomitee liikmed on valitud nõukogu poolt üheks aastaks eesmärgiga saavutada kompetentside mitmekesisus ja liikmete sõltumatus. Auditikomitee liikmed on Gerli Kilusk (esimees), Marilin Hein ja Tauno Tats.

Gerli Kilusk on advokaadibüroo Primus partner, juhatuse liige ja vandeadvokaat. Gerli Kilusk ei oma LHV aktsiaid. Marilin Hein on EfTEN Capital AS-i asutajaliige ja finantsjuht. Marilin Hein ei oma LHV aktsiaid. Marilin Heinale kuuluv Astrum OÜ omab 250 AS-i LHV Group aktsiat. Tauno Tats on LHV nõukogu liige ja Ambient Sound Investments OÜ juhatuse liige. Tauno Tats ei oma LHV aktsiaid. Ambient Sound Investments OÜ omab 1 418 000 AS-i LHV Group aktsiat.

Auditikomitee liikmetele makstava tasu otsustab LHV nõukogu. Auditikomitee liikmete makstav netotasu on 100 eurot kuus.

Siseauditi üksus lähtub oma tegevuses Audiitortevõtte seadusest, Krediidiasutuste seadusest, muudest regulatsioonidest ning LHV nõukogu poolt kinnitatud Siseauditi töökorrast. Kvartaalselt esitab siseaudit ülevaate läbi viidud auditite ja tehtud tähelepanekute kohta nõukogule ning kord aastas teeb kokkuvõtte aasta jooksul läbi viidud audititest ja olulisematest tähelepanekutest ning aastaplaani täitmisest.

Siseauditi aastaplaani koostamise aluseks on regulatsioonidest või lepingutest tulenevad nõuded ning siseauditi üksuse poolne riskihinnang äritegevuse valdkondade ja toodete osas eesmärgiga katta kõiki olulisi valdkondi ja tooteid riskisusest lähtuva piisava regulaarsusega. Kõik auditi tähelepanekud arutab siseaudiitor läbi vastava valdkonna juhtidega (ja ettevõtte juhatusega) ning lepatakse kokku tegevuskava puuduste kõrvaldamiseks. Kvartaalselt viib siseaudit läbi järelauditeid kokku lepitud tegevuskava täitmise jälgimiseks. Siseaudit teeb efektiivsuse tagamiseks tihedalt koostööd riskikontrolli ja vastavuskontrolliga ning välisaudiitoriga säilitades seejuures oma sõltumatuse. Siseaudiitor on kutsutud kõigile LHV, AS-i LHV Pank ja AS-i LHV Varahaldus nõukogu koosolekutele, samuti lähtuvalt võimalusest ja vajadusest muude oluliste grupi ettevõtetes moodustatud komiteede koosolekutele ning AS-i LHV Pank ja AS-i LHV Varahaldus juhatuse koosolekutele. Siseauditi üksuses töötab aruandeperioodil kaks töötajat Eestis ja üks Leedus.

3.2. Töötasukomitee

Töötasukomitee ülesandeks on hinnata tasustamise põhimõtete rakendamist LHV krediidiasutusest tütarühingus AS-s LHV Pank ning tasustamisega seotud otsuste mõju riskijuhtimise, omavahendite ja likviidsuse kohta sätestatud nõuete täitmisele. Töötasukomiteesse kuulub vähemalt kolm liiget.

Töötasukomitee teostab järelevalvet AS-i LHV Pank juhatuse liikmete ja töötajate tasustamise üle, hindab vähemalt üks kord aastas tasustamise põhimõtete rakendamist ja teeb vajaduse korral

ettepaneku tasustamise põhimõtete ajakohastamiseks ning valmistab nõukogule ette tasustamisalased otsuse projektid.

Töötasukomitee kohtus 2016. aastal ühel korral jaanuaris, mil arutati ja tehti nõukogule ettepanek optsoonide saajate ja suuruste osas 2015. aasta tulemuste eest, samuti optsoonide hinnastamise, lahkunud töötajate optsoonide ning juhatuse liikme tasustamise osas.

Töötasukomitee liikmeteks on Rain Lõhmus, Andres Viisemann ja kuni 05. detsembrini 2016. aastal Erkki Raasuke (esimees). Alates nimetatud kuupäevast on töötasukomitee liikmeks ja esimeheks Madis Toomsalu.

Rain Lõhmus on LHV asutaja ja nõukogu esimees. Rain Lõhmus omab 2 628 367, AS Lõhmus Holdings 3 357 920 ja OÜ Merona Systems 581 718 AS-i LHV Group aktsiat. Andres Viisemann on LHV asutaja, nõukogu liige ja AS-i LHV Varahaldus pensionifondide juht. Andres Viisemann ei oma AS-i LHV Group aktsiaid. Viisemann Investments AG omab 2 052 344 ja Viisemann Holdings OÜ 434 925 AS-i LHV Group aktsiat. Madis Toomsalu on LHV juhatuse liige. Madis Toomsalule kuulub 13 775 LHV aktsiat.

Töötasukomitee liikmetele tasu ei maksta.

3.3. Riski ja kapitalikomitee

Riski ja kapitalikomitee ülesandeks on LHV nõukogu ja juhatuse nõustamine riskijuhtimise põhimõtete ja riskitaluvuse alal, hinnata LHV poolt võetavaid riske ning jälgida riskipoliitika rakendamist LHV grupi ettevõtetes. Samuti teostab riski ja kapitalikomitee järelevalvet riskijuhtimise põhimõtete rakendamise üle juhatuse poolt vastavalt nõukogu juhiste, kontrollib tasustamise põhimõtetes riski, kapitali, likviidsuse ning tulude tõenäosuse ja ajastamise arvestamist, ning klientidele kehtestatud tasudes ärimudeli ja riskijuhtimise põhimõtete arvestamist.

Vastavalt riski ja kapitali komitee töökorrale toimuvad riski ja kapitalikomitee koosolekud reeglina üks kord kvartalis. Riski ja kapitalikomitee esimees annab ülevaate riski ja kapitalikomitee tegevusest, otsustest ja nende täitmisest nõukogule vähemalt 1 kord aastas.

2016. aastal toimus 4 korralist riski ja kapitalikomitee koosolekut, kus vaadati üle regulaarsed riskiraportid, ICAAP tööprotsessid ja kapitaliplaanid, suurimad jälgimise all olevad kliendid, provisjonide muudatused, IRB hetkeseisud ja SREP aruanne. Nõustati nõukogu riskijuhtimise ning kapitalijuhtimise poliitikate rakendamisega seotud küsimustes ning vaadati üle krediidipoliitika ja laenuportfelli juhtimise peamiseid põhimõtteid ja plaanitavad muudatused.

Riski ja kapitalikomitee liikmed on Rain Lõhmus (esimees), Andres Viisemann ja Tiina Mõis.

Rain Lõhmus on LHV asutaja ja nõukogu esimees. Rain Lõhmus omab 2 628 367, AS Lõhmus Holdings 3 357 920 ja OÜ Merona Systems 581 718 AS-i LHV Group aktsiat. Andres Viisemann on LHV asutaja, nõukogu liige ja AS-i LHV Varahaldus pensionifondide juht. Andres Viisemann ei oma AS-i LHV Group aktsiaid. Viisemann Investments AG omab 2 052 344 ja Viisemann Holdings OÜ 434 925 AS-i LHV Group aktsiat. Tiina Mõis on LHV nõukogu liige ja AS-i Genteel omanik ning juhataja. Tiina Mõis ei oma AS-i LHV Group aktsiaid. AS Genteel omab 999 456 AS-i LHV Group aktsiat.

Riski ja kapitalikomitee liikmetele tasu ei maksta.

4. Juhatuse ja nõukogu koostöö

Juhatus ja nõukogu teevad LHV huvide parima kaitsmise eesmärgil tihedat koostööd. Koostöö aluseks on eelkõige avatud arvamustevahetus nii juhatuse ja nõukogu vahel kui ka juhatuse ja nõukogu siseselt.

Juhatus ja nõukogu töötavad ühiselt välja LHV tegevuseesmärgid ja strateegia. Juhatus lähtub LHV juhtimisel nõukogu poolt antud strateegilistest juhistest ning arutab nõukoguga strateegilisi juhtimisküsimusi kindlate ajavahemike tagant ausalt ja avameelselt.

Juhatus teavitab nõukogu korrapäraselt kõikidest olulistest asjaoludest, mis puudutavad LHV tegevuse planeerimist ja äritegevust, tegevusega seotud riske ning nende riskide juhtimist.

2016. aasta majandusaasta jooksul ei tekkinud huvide konflikte.

5. Teabe avaldamine

LHV kohtleb kõiki aktsionäre võrdselt ja teavitab kõiki aktsionäre olulistest asjaoludest võrdselt. Kogu informatsiooni jagamine toimub vastavalt avalikele ettevõtetele kehtestatud reeglitele.

LHV-l on investoritele suunatud veebileht, kus aktsionäridele on kättesaadavaks tehtud kõik dokumendid ja andmed Hea Ühingujuhtimise Tava alusel. LHV avaldab veebilehel finantskalendri, mis sisaldab majandusaasta aruande ja vahearuanete avalikustamise kuupäevi ning aktsionäride korralise üldkoosoleku toimumise kuupäeva. Avalikustatav teave on kättesaadav ka inglise – ja vene keeles. 2017. aastast on plaanis hakata börsiteadete kaudu avalikustama ka LHV aastaplaane ja kuutulemusi.

LHV veebilehel on kättesaadav LHV dividendipoliitika, mis sätestab dividendide maksmise põhimõtted, mille kohaselt dividendi maksmise kõige olulisemaks eelduseks on kapitaliga seotud nii välised kui sisemised regulatiivsed normatiivid, mis peavad olema jätkusuutlikult täidetud. LHV võib kasvu- ja/või investeerimisplaanide korral dividendide maksmisest loobuda. LHV maksab eeltingimuste täitmisel dividendideks koos sisalduva tulumaksuga vähemalt 25 protsenti LHV aktsionäridele kuuluvast maksude eelsest kasumist.

2016. aastal korraldati kohtumisi ja veebipõhiseid seminare investoritega vastavalt vajadusele ja investorite soovidele. Vastavad presentatsioonid on kättesaadavad LHV veebilehel.

6. Finantsaruandlus ja auditeerimine

LHV avalikustab korra igal aastal majandusaasta aruande. Majandusaasta aruanne auditeeritakse ja kiidetakse heaks nõukogu poolt.

Audiitorite arvu määrab ja audiitorid nimetab aktsionäride üldkoosolek, kes määrab ka audiitorite tasustamise korra. Audiitorid nimetatakse ühekordse audiitorkontrolli tegemiseks või teatud tähtajaks.

2015. aastal korraldas juhatus koos auditikomiteega konkursi audiitori valimiseks. Konkursi raames kohtuti ja küsiti pakkumisi neljalt suuremalt rahvusvaheliselt tunnustatud ettevõttelt. Konkursi tulemusena valiti välja AS PricewaterhouseCoopers, kes nimetati 29. aprillil 2015 toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul ettevõtte audiitoriks ja kellega sõlmiti kolmeaastane leping 2015-2017. aasta majandusaasta auditeerimiseks.

Audiitori poolt on LHV konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele 2016. aasta jooksul osutatud lepingujärgseid teenuseid, sealhulgas gruppi kuuluvate ettevõtete majandusaasta aruannete auditid ja kvartaalsete vahearuanete osas kasumi ülevaatused, konsultatsioonid seoses USA maksuhalduri ees olevate lepinguliste kohustuste täitmisega, AS-i Danske Capital ostuanalüüsi kontrollid ja muud jooksvad küsimused.

Tehingud seotud osapooltega on käsitletud raamatupidamise aastaaruande lisis.

Vastavuse deklaratsioon

LHV järgib hea ühingujuhtimise tava, välja arvatud järgmised juhised ja soovitusel nimetatud põhjustel:

"1.3.3. Emitent teeb vastavate tehniliste vahendite olemasolul ning juhul, kui see ei ole talle liiga kulukas, üldkoosoleku jälgimise ja sellest osavõtu võimalikuks sidevahendite kaudu (nt Internet)."

Üldkoosoleku jälgimist ja sellest osavõttu ei ole tehtud võimalikuks sidevahendite kaudu, kuna selleks on puudunud vajadus, nõudlus ja sobilik lahendus. LHV-l on alates 2017. aastast valmisolek tagada aktsionäridele üldkoosolekust osavõtt tehniliselt turvaliste elektrooniliste vahendite abil ilma üldkoosolekul füüsiliselt kohal olemata, lisades sellise võimaluse põhikirja.

"2.2.1. Juhatusel on enam kui üks (1) liige ning juhatuse liikmete seast valitakse juhatuse esimees."

Juhatus või nõukogu eristab iga juhatuse liikme vastutusvaldkonna, piiritledes iga juhatuse liikme tööülesanded ja volitused võimalikult täpselt. Samuti määratakse kindlaks juhatuse liikmete vahelise koostöö alused.

Nõukogu esimees sõlmib juhatuse liikmega tema ülesannete täitmiseks ametilepingu."

LHV juhatusel on üks liige. LHV puhul on tegemist valdusettevõttega, millel puudub igapäevane äritegevus ja seetõttu on tagatud LHV piisav ja põhjalik juhtimine ühe juhatuse liikmega. LHV suurematel tütarettevõtetel on mitmeliikmelised juhatused.

"2.2.2. Juhatusel ei ole samaaegselt rohkem kui kahe emitendi juhatuse liige ega teise emitendi nõukogu esimees. Juhatusel võib olla emitendiga samasse kontserni kuuluva emitendi nõukogu esimees."

2016. aastal oli Erkki Raasuke Eesti Energia Aktsiaseltsi nõukogu esimees. Eesti Energia Aktsiaselts ei ole emiteerinud väärtpapereid Tallinna börsil, kuid on emiteerinud võlakirju Londoni börsil. Madis Toomsalu ei ole teiste emitentide juhatuse ega nõukogu liige.

"2.2.7. Juhatusel liikme põhipalk, tulemustasu, lahkumishüvitus, talle makstavad muud hüved ning preemiasüsteemid, samuti nende olulised tunnused (sh võrdlusele põhinevad tunnused, motiveerivad tunnused ja riski tunnused) avaldatakse selges ja üheselt arusaadavas vormis emitendi veebilehel ning Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes. Avaldatavad andmed on selged ja üheselt arusaadavad, kui need väljendavad otseselt kulutuse suurust emitendile või tõenäolise kulutuse suurust avalikustamise päeva seisuga."

Nõukogu esimees tutvustab juhatuse tasustamise olulisemaid aspekte ja muudatusi nendes üldkoosolekule. Juhul kui mõne juhatuse liikme tasustamine on toimunud tavapäraest erinevatel alustel, tutvustatakse üldkoosolekule erinevusi koos nende põhjendusega."

LHV avaldab juhatuse liikmetele makstud tasude kogusumma raamatupidamise aastaaruande lisas. LHV ei avalda üksikute juhatuse liikmete tasusid, kuna tegemist on isikliku informatsiooniga, mille avaldamine ei ole LHV tegevusele ja juhtimiskvaliteedile hinnangu andmiseks vältimatult vajalik.

"3.2.2. Vähemalt pooled emitendi nõukogu liikmetest on sõltumatud. Kui nõukogus on paaritu arv liikmeid, siis võib sõltumatuid liikmeid olla 1 liige vähem kui sõltuvaid liikmeid."

LHV nõukogu liikmetest on sõltumatud liikmed Sten Tamkivi ja Tauno Tats. Ülejäänud nõukogu liikmed ei ole hea ühingujuhtimise tava mõistes sõltumatud, kuna on nimetatud positsioonil töötanud kauem kui viimased kolm (3) järjestikust aastat. LHV on olnud aktiivse ülesehituse ja kasvu etapis, kus

nõukogu liikmetena on eelistatud pikaajalise juhtimis- ja panganduskogemusega inimesed, kes on kujunenud ühtlasi ka LHV suurimateks aktsionärideks. LHV hinnangul on suurimad aktsionärid nõukogu liikmetena enim motiveeritud panustama LHV juhtimisse ja paremasse pikaajasse arengusse.

„6.2.1. /.../ Nõukogu poolt audiitori tegevusele antav hinnang kirjeldab muuhulgas teenuseid (sealhulgas nõustamisteenused), mida audiitor on emitendile eelneva aasta jooksul osutanud või hakkab emitendile järgneva aasta jooksul osutama. Samuti avaldatakse tasu, mida emitent selliste teenuste eest audiitorile on maksnud või maksab. /.../“

Kokkuleppel välisaudiitoriga ei avalda LHV lepingulisi tasusid, mis on audiitorile makstud või kuuluvad tasumisele, kuna tegemist on poolte vahelise konfidentsiaalse informatsiooniga, mille avaldamine ei ole LHV tegevusele hinnangu andmiseks vältimatult vajalik. Kord aastas vaatab LHV Auditikomitee üle välisaudiitori poolt osutatud teenused, nende mahud ja tasud.

„Raamatupidamisseaduse §24² lg 4 alusel peab suurettevõtja, kelle emiteeritud hääleõigust andvad väärtpaberid on võetud kauplemisele Eesti või muu lepinguriigi reguleeritud väärtpaberiturule, ühingujuhtimise aruandes kirjeldama äriühingu juhatuses ja kõrgemas juhtorganis ellu viidavat mitmekesisuspoliitikat ning selle rakendamise tulemusi aruandeaastal. Kui mitmekesisuspoliitikat aruandeaastal rakendatud ei ole, tuleb selle põhjuseid selgitada ühingujuhtimise aruandes.“

LHV ei ole pidanud vajalikuks rakendada mitmekesisuspoliitikat, sest LHV peab oma töötajate ja juhtide valimisel silmas alati LHV parimaid huve ja lähtub seetõttu valiku tegemisel sooneutraalselt ja mittediskrimineerivalt isiku haridusest, oskustest ja varasematest kogemustest.

Lisaks on Tiina Mõis LHV nõukogu liige ja riski- ja kapitalikomitee liige, Gerli Kilusk ja Marilin Hein on auditikomitee liikmed. LHV tütarühingutes on koos juhatusega kokku 40 keskastme juhti, kellest 15 on naised.