

Отчет совета AS LHV Group об оценке деятельности и годового отчета о финансово-хозяйственной деятельности за 2018 г. для представления очередному общему собранию акционеров

13.02.2019

Совет AS LHV Group (LHV) в составе председателя совета Райна Лыхмуса и членов совета Андреса Вийземанна, Тийны Мыйз, Хельдура Меэритса, Райво Хейна, Тауно Татса и Стена Тамкиви обсуждал следующие вопросы:

1. Финансово-хозяйственная деятельность в 2018 году

За спиной у LHV остался продуктивный и насыщенный 2018 год. Этот год был охарактеризован хорошими результатами, значительным ростом клиентской базы, некоторыми новыми продуктами и достижениями. В начале июля международный экономический журнал «Euromoney» назвал LHV Pank лучшим банком в Эстонии. Это было продолжение признания, выданного журналом «Euromoney» в начале года, когда частное банковское обслуживание LHV было названо лучшим в Эстонии. Для того, чтобы предоставлять нужную информацию, помимо публикации ежемесячных результатов и финансового плана мы начали также публикацию долгосрочного пятилетнего финансового прогноза LHV.

В 2018 году LHV достиг рекордных результатов во всех своих хозяйственных операциях. Число клиентов LHV Pank выросло в течение года на 28 тысяч, а объем кредитов увеличился на 199 млн евро, до 919 млн евро. Правда, объем сбережений в банке уменьшился за год на 103 млн евро, но если не учитывать запланированное уменьшение сбережений посредников по платежам, то сбережения обычных клиентов увеличились на 310 млн евро. Пенсионные фонды выросли на 113 млн евро, достигнув к концу года 1204 млн евро. Были достигнуты также новые рекордные уровни в активности клиентов в сфере платежей, карточных сделок и заключении новых инвестиционных договоров.

Чистая прибыль LHV за 2018 год составила 27,2 миллиона евро. Это на 5,0 миллионов евро больше, чем в прошлом году, и обеспечивает доходность принадлежащего акционерам LHV собственного капитала в размере 20,9 % до начисления налогов, а доходность основанного на чистой прибыли собственного капитала — в размере 18,4 %. Мы опередили финансовый план на 1,1 млн евро. Прибыли способствовали высокой активности клиентов и доходы от консультирования по сделкам, связанным с рынками капитала. По всем основным направлениям бизнеса существенно выросли объемы деятельности и прибыль.

Главным событием в сфере банковского обслуживания предприятий был рост кредитов для предприятий на одну треть. Больше, чем ранее, на результаты банковского обслуживания предприятий оказали влияния отчисления под обесценивание, связанные с одним клиентом, но они никак не характеризуют ни окружающую нас коммерческую среду, ни наш кредитный портфель, который продолжает оставаться сильным. Для дополнения услуги банковского обслуживания мы в течение года начали предлагать товары финансирования торговли, и прежде всего стоит упомянуть факторинг. Для увеличения объемов бизнеса важно наличие кредитного рейтинга, который Moody's подтвердил для банка LHV в конце года на уровне Baa1. Наличие кредитного рейтинга обеспечивает приемлемость гарантий, предоставляемых банком LHV получателям гарантий, находящимся за пределами Эстонии. Одновременно в целях расширения возможностей кредитования малых и средних предприятий мы заключили договор с Северным инвестиционным банком (NIB) на сумму 20 миллионов евро.

В розничном банковском обслуживании мы сосредоточились в течение года на выдаче жилищных кредитов, дополнении инвестиционных услуг и развитии услуг, направленных на клиентов. Одно из важных изменений состояло в том, что мы начали использовать электронную идентификацию личности, которая позволяет открыть банковский счет в интернет-банке, не выходя из дома. За год мы увеличили число банкоматов, и теперь по всей Эстонии располагается 21 банкомат LHV. Мы продолжим добавлять новые банкоматы и в 2019 году. В

вопросе жилищных кредитов мы сфокусировались на клиентах крупных городов. Портфель жилищных кредитов вырос на 61 млн евро, достигнув к концу года 139 млн евро. Мы предлагаем жилищные кредиты по цене, которая обеспечивает обещанную акционерам доходность собственного капитала.

В сфере финансового посредничества мы сконцентрировались на поиске новых клиентов и расширении портфеля продукции. Интерес финансовых посредников к гибкой банковской услуге весьма велик, и новые клиенты постоянно прибывают. Бизнес Великобритании имеет хорошую прибыльность, доходы, связанные с этой сферой, подразделяются на налоги, обмен валюты, посредничество при платежах по карточкам, кредитные услуги и платы за управление.

В 2018 году сводный объем инвестиционных фондов, управляемых предприятием LHV Varahaldus, перевалил предел в 1,2 млрд евро. Подавляющую часть объема фондов составляют активно управляемые пенсионные фонды, инвестиционная стратегия LHV касательно которых значительно отличается от конкурирующих пенсионных фондов. Решение LHV направить уже сделанные ранее инвестиции пенсионных фондов в альтернативные классы активов и на местный рынок было связано с долго находившимися на пике международными рынками ценных бумаг, инвестирование в которые стало, по оценке предприятия LHV Varahaldus, дорогим. Таким образом банку LHV удалось в 2018 году сохранить активы в активно управляемых фондах, и их доходность удержалась в пределах от -0,1 % до 1,1 %. Эти показатели доходности оказались в числе лучших на рынке среди активно управляемых фондов.

Закон об инвестиционных фондах, измененный в декабре, имеет значительное влияние на структуру выплат пенсионных фондов. Фиксированные выплаты будут заметно уменьшены, но при этом появится возможность заработать вознаграждение за успех. Кроме этого, будут существенно снижены инвестиционные ограничения, в связи с чем фонды смогут пользоваться большим количеством инвестиционных стратегий. Большинство изменений вступит в силу в сентябре 2019 года.

В мае мы продали литовское предприятие Mokolizingas, предоставляющее потребительские кредиты, и стоимость акций, принадлежащих банку LHV, составила в сделке 7,5 млн евро, а полученная со сделки прибыль — около 3 млн евро.

В конце года мы провели эмиссию подчиненных облигаций LHV Group, и интерес к ним был настолько велик, что мы увеличили объем эмиссии до 20 млн евро. Объем подписки был крупнейшим по сравнению с нашими прежними вложениями капитала, и в подписке участвовали около 1700 инвесторов, подписавшихся на подчиненные облигации LHV на сумму более 51 млн евро. Эти облигации были частью нашей облигационной программы на сумму в 45 млн евро, задачей которой было помочь банку LHV достичь целей роста.

В 2018 году состоялось одиннадцать очередных собраний совета, и в двух случаях решения были приняты в электронной форме.

В рамках собраний в 2018 году совет получал регулярные обзоры деятельности и финансовых результатов LHV и дочерних предприятий. Поквартиально рассматривались отчеты по рискам и отчеты внутреннего аудита. В течение года были рассмотрены, изменены и утверждены десятки различных процедур, политик и правил внутреннего распорядка LHV и дочерних предприятий. Были получены обзоры деятельности и результатов в различных областях, в т. ч. обзоры рынка и портфеля недвижимости.

- В I квартале совет утвердил финансовый план на 2018 год, а также пятилетний финансовый прогноз и капитальный план. В начале года совет утвердил годовой отчет о финансово-хозяйственной деятельности за 2017 год, отчет о деятельности совета и предложение о распределении прибыли, а также внес предложение о выплате дивидендов суммой нетто в 16 центов на акцию. Были утверждены порядок определения цены опционов и выдача акционерных опционов по итогам 2017 года, реализация опционов и задачи членов правления в 2018 году. Была также изменена опционная программа в связи с установленным для руководителей периодом отсрочки. В I квартале было дано согласие на увеличение акционерного капитала AS LHV Pank и на уменьшение акционерного капитала AS LHV Varahaldus. Также был сделан обзор макросценария ICAAP за 2017 год и результатов ICAAP за 2018 год, убытков от операционного риска, теста плана бесперебойности сервиса ликвидности.

- Во II квартале были одобрены договор о продаже литовского предприятия Mokilizingas, предоставляющего потребительские кредиты, и кредитный договор с Северным инвестиционным банком общей суммой в 20 млн евро, изменены задачи капитала, обновлен финансовый план на 2018 год и утверждена программа восстановления финансового состояния. Одновременно был увеличен акционерный капитал LHV в связи с реализацией опционной программы. Была утверждена облигационная программа на сумму в 45 млн евро, продлены доверенности членов комитета по заработным платам, одобрены порядок работы комитета по заработным платам, политика управления капиталом, кредитная политика и изменения в порядке работы совета, а также были утверждены политика управления предприятием и политика информационной безопасности. Были представлены предложения по внесению изменений в Закон о кредитных учреждениях и Закон об инвестиционных фондах. Был предоставлен обзор определяемых Банком Эстонии показателей достаточности капитала и проведенного реверсивного стресс-теста, а также прошло обсуждение целей доходности капитала LHV.
- В III квартале были утверждены финансовый календарь и условия первой эмиссии облигаций согласно программе, изменения в политике управления рисками и политике борьбы с отмыванием денег и терроризмом. Были рассмотрены требования документа «Базель III». Был дополнен рабочий план внутреннего аудита на II квартал 2018 года, а также был предоставлен обзор изменений в принципах акцептования клиентов LHV Bank. В августе основная часть собрания была посвящена обсуждению стратегии LHV.
- В IV квартале был просмотрен рапорт SREP, и соответственно были изменены политика управления капиталом и задачи капитала. Были утверждены правила соответствия членов руководящего органа и ключевых лиц занимаемым должностям и изменения в кредитной политике. Был сделан обзор предпосылок для осуществления пятилетнего финансового плана LHV, первоначального плана по деятельности и финансам и пятилетнего финансового прогноза LHV Varahaldus на 2019 год, а также финансового плана и пятилетнего финансового прогноза LHV на 2019 год. В связи с декабрьскими изменениями в Законе об инвестиционных фондах были обсуждены инвестиционные стратегии пенсионных фондов.

В общем итоге совет доволен руководством и хозяйственной деятельностью 2018 года.

2. Отчет о хозяйственной деятельности за 2018 год

Совет ознакомился с составленным правлением отчетом о хозяйственной деятельности за 2018 год, а также с отчетом аудитора. По оценке совета, отчет о хозяйственной деятельности составлен с учетом добросовестной бухгалтерской практики, международных стандартов и других актов, регулирующих отчетность.

Совет остался доволен работой аудитора в 2018 году.

3. Подача предложений в части созыва очередного общего собрания и пунктов повестки дня

Совет предлагает созвать 13 марта 2019 года очередное общее собрание со следующей повесткой (при этом совет предлагает проголосовать «за» по всем проектам решений, приведенным в повестке дня):

- 1) Утверждение годового отчета о хозяйственной деятельности за 2018 год**
Утвердить отчет о хозяйственной деятельности Группы за 2018 год в представленном общем собранию виде.
- 2) Распределение прибыли за 2018 хозяйственный год**
Прибыль за 2018 хозяйственный год, приписанная LHV Group как головному предприятию консолидированной группы, составляет 25 237 тысяч евро. Внести в резервный капитал 1 262 тысяч евро. Одобрить внесенное правлением предложение о распределении прибыли и выплатить дивиденды в размере 21 евроцентов нетто на акцию. Список акционеров, имеющих право на получение дивидендов, будет

зафиксирован 27 марта 2019 года по состоянию расчетной системы на конец рабочего дня. Исходя из этого, день изменения связанных с акциями прав («ex-рāев») — 26 марта 2019 г. Начиная с этой даты приобретшее акции лицо не имеет права на получение дивидендов за 2018 хозяйственный год. Дивиденды выплачиваются акционерам не позднее 28 марта 2019 года.

- 3) Обзор результатов финансово-хозяйственной деятельности за первые два месяца 2019 года**
Обзор хозяйственных результатов LHV Group за первые два месяца 2019 года, представленный акционерам правлением.
- 4) Обзор коммерческой среды и пятилетнего финансового прогноза**
Обзор коммерческой среды и финансового прогноза LHV Group на пять лет, представленный правлением.
- 5) Назначение аудитора на хозяйственный год 2020–2022 годов**
Назначить на 2020 - 2022 финансовые годы аудитором KPMG Baltics OOO (регистрационный код 10096082), установить порядок оплаты аудитора согласно заключаемому с аудитором договору и уполномочить правление LHV Group заключить соответствующий договор.
- 6) Оплата труда членов совета**
Установить вознаграждение для членов наблюдательного совета в размере 1 500 евро за каждое заседание наблюдательного советов, котором участник наблюдательного совета принимает участие.