

Отчет совета АО LHV Group об оценке деятельности и годового отчета о финансово-хозяйственной деятельности за 2019 г. для представления очередному общему собранию акционеров

19.02.2020

Совет АО 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 2019 году

Мы можем быть довольны прошедшим 2019 годом. Этот год был охарактеризован хорошими результатами, быстрым ростом активов и клиентской базы, многими новыми продуктами и достижениями. В 2019 году LHV был вновь признан банком с лучшим в Эстонии обслуживанием, также LHV признали лучшим банком и международные экономические журналы «Euromoney» и «The Banker».

В 2019 году LHV достиг рекордных результатов во всех сферах своей деятельности. Самым важным событием стало приобретение кредитного портфеля частных клиентов банка Danske, благодаря чему объем кредитного портфеля банка удвоился. Объем кредитов увеличился на 0,8 миллиарда евро и достиг 1,7 миллиарда евро, а объем вкладов увеличился на 1,3 миллиарда евро и достиг 2,7 миллиардов евро. Объемы пенсионных фондов увеличились на 160 миллионов евро и к концу года достигли 1,4 миллиарда евро. Одновременно были достигнуты и новые рекордные уровни активности клиентов в сфере платежей, карточных сделок и заключении новых инвестиционных договоров.

Чистая прибыль LHV в 2019 году составила 27,1 миллионов евро. Это на 0,1 миллиона евро меньше, чем в прошлом году, но на сравнительную базу оказала положительное влияние прошлогодняя одноразовая сделка (продажа литовского подразделения), а также повлияли расходы 2019 года в связи со сделкой Danske (привлечение депозитов, расходы по сделке, переоценка портфеля, привлечение капитала) и снижение платы за управление пенсионными фондами. Начиная с июля мы опередили финансовый план на 1,5 миллиона евро, в основном за счет меньших, чем было запланировано, уценок, более низких расходов в связи со сделкой Danske, а также более высоких доходов, связанных с проведением эмиссий ценных бумаг для клиентов.

Главным моментом в сфере банковского обслуживания предприятий в 2019 году был рост кредитов для предприятий на одну треть. Наши объемы росли быстрее, чем на рынке в целом, благодаря чему к концу года рыночная доля LHV достигла десятой части рыночного объема кредитов для предприятий. Рост был всеобъемлющим и касался как клиентов, так и сфер деятельности, кроме того, весной мы приобрели портфель Versorank. К концу года портфель кредитов, выданных предприятиям, достиг 853 миллионов евро. Экономическая среда остается благоприятной, но перспективы роста для предприятий, действующих на рынках экспорта, ухудшились. Кредитный портфель по-прежнему надёжен, а доля просроченной задолженности очень мала.

В розничном банковском обслуживании в течение года мы сосредоточились на выдаче жилищных кредитов, популяризации инвестиционных услуг и развитии услуг, направленных на клиентов. Мы усовершенствовали мобильный банк, добавили в интернет-банк отображение альтернативных инвестиций и увеличили число банкоматов. В сфере жилищных кредитов мы сконцентрировались на автоматизации процессов, а также приступили к выдаче первых полностью автоматически сгенерированных решений. Весной мы начали сотрудничество с KredEx в области жилищных кредитов. Без учета покупки портфеля Danske портфель жилищных

кредитов за год вырос на 115 миллионов евро, вместе с портфелем Danske рост составил 499 миллионов евро. К концу года портфель жилищных кредитов составил 638 миллионов евро.

В сфере финансового посредничества мы сконцентрировались на поиске новых клиентов и расширении портфеля банковских продуктов. Мы вывели на рынок дополнительные услуги и подготовили присоединение к системе мгновенных платежей в английских фунтах. Мы продолжили наращивать клиентскую базу и серьезно усовершенствовали систему противодействия отмыванию денег, начав использовать три дополнительные информационные системы. Мы начали юридические приготовления для внедрения регуляционных изменений, распространяющихся на филиал в Великобритании, вызванных выходом Соединенного королевства из Европейского союза. Рынок финансово-технологических компаний очень активен и спрос на услуги растёт. Бизнес в этой сфере прибыльный и доходная база продолжает расти; основные доходы в этой области распределяются между платежами, обменом валюты, предоставлении услуг карточных платежей, кредитными услугами и платой за управление.

В 2019 году общий объем инвестиционных фондов, управляемых компанией LHV Varahaldus, составил почти 1,4 миллиарда евро. Инвестиционная стратегия наших крупнейших фондов L и XL по сравнению с конкурентами является уникальной, имеющей долгосрочную перспективу и сосредоточенной на внебиржевых активах. Прошедший год был очень успешным для фондовых рынков и лучшую доходность среди эстонских пенсионных фондов продемонстрировали индексные фонды, в которых доля акций высока. Годовая доходность пенсионного фонда LHV Indeks составила более 25%, доходность крупнейших пенсионных фондов L и XL составила 5,8%. Прошедший год ознаменовался также изменением законодательства, связанного с пенсионными фондами. В сентябре начали действовать более низкие зафиксированные комиссии за управление пенсионными фондами, но в случае высокой доходности фонда появилась возможность заработать премию по результатам. В 2019 году премию по результатам мы не заработали, но поскольку наши ожидания в отношении доходности инвестиций выросли, а сравнительный индекс в виде поступлений пенсионной части социального налога колеблется во времени, премию по результатам мы планируем заработать в долгосрочной перспективе.

В ближайшие годы на инвестиционные решения LHV Varahaldus повлияет не только происходящее на рынках, но и планирующаяся пенсионная реформа. При совершении инвестиций всё больше нужно будет учитывать потенциальное снижение объемов фондов, а также вытекающую из этого потребность в ликвидности.

Рост объемов бизнеса мы финансировали путём привлечения капитала. Всего в течение года мы привлекли посредством трех разных инструментов 65 миллионов евро. Доверие инвесторов демонстрирует успешный результат и переподписка в ходе всех эмиссий. Конечно же, эти сделки способствовали и увеличению числа инвесторов LHV, по состоянию на конец года в LHV сделали инвестиции около 7000 акционеров и 3000 инвесторов в долговые ценные бумаги.

В 2019 году состоялось одиннадцать очередных собраний совета, и в шести случаях решения были приняты в электронной форме.

В рамках собраний в 2019 году совет получал регулярные обзоры деятельности и финансовых результатов LHV и дочерних предприятий. Поквартально 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 недвижимости и портфеля недвижимости.

- В I квартале совет утвердил финансовый план на 2019 год, а также пятилетний финансовый прогноз и план капиталовложений. В начале года совет утвердил годовой отчет о финансово-хозяйственной деятельности за 2018 год, отчет о деятельности совета и предложение о распределении прибыли, а также внес предложение о выплате дивидендов суммой нетто в 21 цент на акцию. Была названа фирма-аудитор на 2020–2022 хозяйственный год и сделано предложение общему собранию увеличить оплату членам совета. Были утверждены порядок определения цены опционов и выдача опционов на акции по итогам 2018 года, реализация опционов и задачи членов правления в 2019 году, также годовой отчет внутреннего

аудита и аудиторского комитета за 2018 год и план внутреннего аудита на 2019 год. Помимо прочего, был дан обзор годового отчета внешнего аудитора за 2018 год, обзор макросценария ICAAP на 2019 год, сферы операционного риска, а также утверждена подписка на выпущенные LHV Pank дополнительные облигации, относящиеся к собственным средствам первого уровня.

- Во II квартале правление получило согласие на то, чтобы сделать твердое предложение по приобретению LHV Pank производства, связанного с кредитным портфелем частных лиц эстонского филиала Danske Bank A/S, также была утверждена программа восстановления финансового состояния. Было решено провести 20.06.2018 вторую эмиссию субординированных облигаций LHV, запланированную облигационной программой LHV, которая была утверждена решением совета, а также эмиссию дополнительных облигаций LHV, относящихся к собственным средствам первого уровня, были утверждены соответствующие результаты подписки, объем и распределение эмиссии. Одновременно был увеличен акционерный капитал LHV в связи с реализацией опционной программы. Был дан обзор рапорта ICAAP за 2019 год и реверсивного стресс-тестирования, были одобрены изменения в политике риска ликвидности и политике противодействия финансированию отмывания денег и терроризма. Во II квартале было дано согласие на увеличение акционерного капитала LHV Pank, была утверждена подписка на выпущенные LHV Pank дополнительные облигации, относящиеся к собственным средствам первого уровня, и субординированные облигации.
- В III квартале был утверждён финансовый календарь; в связи с получением согласия на приобретение производства, связанного с кредитным портфелем частных лиц эстонского филиала Danske Bank A/S, и завершением сделки был обновлен финансовый прогноз на 2019 – 2023 годы. Одновременно акционерам было сделано предложение увеличить акционерный капитал LHV и созвать внеочередное общее собрание акционеров, а позже были утверждены условия подписки на новые акции, объем и распределение эмиссии. Были утверждены изменения в политике управления рисками, финансирования и риска ликвидности, было решено запустить процесс ходатайства об IRB. В августе большая часть собрания была посвящена обсуждению стратегии LHV.
- В IV квартале был просмотрен первоначальный рапорт SREP, и соответственно были изменены политики операционного риска и риска ликвидности. Был сделан обзор предпосылок для осуществления пятилетнего финансового плана LHV, первоначального плана по деятельности и финансам и пятилетнего финансового прогноза LHV Varahaldus на 2020 год, а также финансового плана и пятилетнего финансового прогноза LHV на 2020 год. В связи с изменениями в Законе о кредитных учреждениях, в декабре была прекращена деятельность комитета по рискам и капиталу на уровне LHV, соответствующий комитет был образован на уровне LHV Pank. В IV квартале было дано согласие на увеличение акционерного капитала LHV Pank, а также была утверждена подписка на выпущенные LHV Pank дополнительные облигации, относящиеся к собственным средствам первого уровня, и субординированные облигации, одновременно совету LHV Varahaldus было дано согласие на учреждение паевого товарищества, целью деятельности которого было бы учреждение различных коммерческих объединений для целей фондов.

В общем итоге совет доволен руководством и хозяйственной деятельностью в 2019 году.

2. Отчет о хозяйственной деятельности за 2019 год

Совет ознакомился с составленным правлением отчетом о хозяйственной деятельности за 2019 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 2019 году.

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

Совет предлагает созвать 13 марта 2020 года очередное общее собрание акционеров со следующей повесткой дня (при этом совет предлагает проголосовать «за» по всем проектам решений, приведенным в повестке дня):

1) Утверждение годового отчета о хозяйственной деятельности за 2019 год

Утвердить отчет о хозяйственной деятельности за 2019 год в представленном общему собранию виде.

2) Распределение прибыли за 2019 хозяйственный год

Прибыль за 2019 хозяйственный год, приписанная LHV как материнской компании консолидированной группы, составляет 19 525 тысяч евро. Внести в резервный капитал 0 евро. Одобрить внесенное правлением предложение о распределении прибыли и выплатить дивиденды в размере 19 евроцентов нетто на акцию. Список акционеров, имеющих право на получение дивидендов, фиксируется по состоянию на конец рабочего дня системы расчетов 27 марта 2020 года. Исходя из этого, днем изменения связанных с акциями прав (ex-день) является 26 марта 2020 года. Лицо, приобретшее акции с этого дня, не имеет права на получение дивидендов за 2019 хозяйственный год. Дивиденды будут выплачены акционерам 31 марта 2020 года.

3) Обзор результатов финансово-хозяйственной деятельности за первые два месяца 2020 года

Обзор хозяйственных результатов LHV за первые два месяца 2020 года, представленный акционерам правлением.

4) Обзор бизнес-среды и пятилетнего финансового прогноза

Обзор бизнес-среды и финансового прогноза LHV на пять лет, представленный правлением.

5) Утверждение изменений в Уставе

Изменить Устав LHV и утвердить новую редакцию Устава в том варианте, который был представлен общему собранию.

6) Утверждение опционной программы

Утвердить фондовую опционную программу LHV и дать согласие совету LHV на проведение фондовой опционной программы.

7) Одобрение условий выплаты премии по результатам

Начиная с 01.01.2021, увеличить в последующие пять (5) лет, т.е. в период действия опционной программы, долю премии по результатам членам правления и равных им работникам LHV и входящих с ней в один концерн коммерческих объединений до 200% от основной заработной платы соответствующих лиц, согласно представленному общему собранию акционеров обоснованию.

8) Продление полномочий членов совета

Продлить полномочия членов совета группы на трехлетний срок (3 года), начиная с момента принятия настоящего решения.