

# AS-i LHV Group nõukogu 2022. aasta tegevuse ja majandusaasta aruande hinnangu aruanne aktsionäride korralisele üldkoosolekule esitamiseks

15. veebruar 2023

AS-i LHV Group (edaspidi 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 ja jõudis järgmistele järeldustele:

## 1. Juhtimis- ja majandustegevuse korraldamine 2022. aasta majandusaastal

Lääne ühiskond oli vaevalt jõudnud kuulutada pandeemia lõppenuks, kui 2022. aastal asendus see sõja, sellest tuleneva energiakriisi, järsu hinnatõusu ja rahapoliitika karmistamisega. LHV jaoks iseloomustas 2022. aastat muutuv keskkond ja sellest tulenev majanduse aeglustumine. Meie ja meie klientide tegevus kasvas aga rohkem kui kunagi varem.

LHV tütarettevõtte AS LHV Pank (edaspidi LHV Pank) nimetati 2022. aastal nii parimaks kui ka soovituimaks tööandjaks. Meie siserahulolu uuringud näitavad jätkuvalt väga häid tulemusi. LHV Pank teenis nii parima panga kui ka parima teenindusega panga tiitli ning ebakindlast majanduskeskkonnast hoolimata õnnestus meil mitmel korral edukalt kapitali kaasata. Vaatamata aasta jooksul toimunud finantsinvesteeringu väärtuse vähenemisele suutsime täita oma aktsionäridele antud lubaduse finantsplaani osas. Tugevad tulemused on hästi planeeritud ootuste tulemus. Meie inimesed, kliendid ja aktsionärid ning meie äritegevuse pikaajaline jätkusuutlikkus on kõige olulisemad. Selles valguses oli 2022. aasta LHV jaoks hea aasta.

LHV tegi aasta jooksul olulise arenguhüppe jätkusuutlikkuses, pöörates rohkem tähelepanu meie äritegevuse mõju hindamisele. Finantsasutustel on siin oluline roll ning LHV on võtnud endale kindla kohustuse järgida jätkusuutlikkuse põhimõtteid. Püüame vähendada oma negatiivset mõju looduskeskkonnale ja aidata kaasa positiivse sotsiaalse mõju loomisele. Kuna saame kontrollida vaid seda, mida suudame mõõta, oleme seadnud prioriteediks täpsemalt mõõta oma äritegevuse kliimamõju ja liikuda selgete eesmärkide poole. Selleks suurendame nii oma klientide kui ka töötajate teadlikkust.

2023. aastal läheb LHV Euroopa Keskpanga otsese järelevalve alla. Usume, et see on samm edasi. Euroopa pangandus on olnud üks viimase kümnendi madalaima tootlusega majandussektoreid ning suur osa panku kaupleb endiselt alla raamatupidamisliku väärtuse. Euroopa vajab näidet innovaatsilisest pangast, mille kasumlikkus tuleneb usaldusväärsest kulutõhususest ja kvaliteetsest laenuportfellist.

Mitmed LHV aluspõhimõtted on ajatud. Meie põhimõtteline veendumus, et parimate inimestega suudame pakkuda klientidele parimaid kogemusi ja omakorda aktsionäridele parimat tulu, aitab meil ületada ka kõiki eesootavaid konarusi.

LHV Panga jaoks oli 2022. aasta väga kiiresti muutuva keskkonna tõttu keeruline. Paljudes valdkondades muutus taganttuul aasta jooksul mitu korda vastutuuleks. Kokkuvõttes kasvasid klientide arv, laenuportfell, püsiklientide hoiused, klientide aktiivsus ja netosissetulek. Ainult finantsvahendajate hoiused vähenesid. LHV Pangal on tugev positsioon ja ta on kasumlik.

LHV teine tütarettevõtte LHV UK Ltd on veel omandamas pangalitsentsi, mis loodetakse saada 2023. aasta esimeses kvartalis. Suurim äritehing 2022. aastal oli laenuportfelli omandamine ettevõttelt Bank North Ltd ning alates 2023. aastast hakkab ettevõtte andma laene VKE-dele. Litsentsi saamisel võtab ettevõtte LHV Pangalt üle finantsvahendajate äritegevuse.

LHV tütarettevõtte AS LHV Varahaldus (edaspidi LHV Varahaldus) äritegevust mõjutas 2022. aastal oodatust suurem väärtpaberiturgude langus, mis vähendas edukustasu teenimise võimalust, seda eelkõige võrdlusindeksit suurendava 20% inflatsioonimäära tõttu. LHV Varahaldus suutis 2022. aastal pakkuda pensioniinvestoritele parimat tootlust ning jätkab seda ka pikemaajaliselt. Tegelikult olid LHV Varahalduse aktiivselt juhitud pensionifondid Eesti turul ainsad, mille tootlus oli 2022. aastal positiivne.

Tütarettevõtte AS LHV Kindlustus (edaspidi LHV Kindlustus) 2022. aasta keskne eesmärk oli viia lõpule oma tootevaliku koostamine ja suurendada müüki. LHV Kindlustus alustas 2022. aasta jooksul koostööd Eesti suurimate kindlustusmaakleritega. Kuna tegemist on väikeettevõttega, on tulemusi mõjutanud ka ühekordsed suured kindlustusjuhtumid.

2022. aasta aprillis omandas LHV 100% EveryPay AS-i (edaspidi EveryPay) aktsiatest. Pärast omandamist on EveryPay keskendunud uute makseviiside väljatöötamisele ja LHV strateegiliste eesmärkide toetamisele.

2022. aasta arvudes:

- LHV aktsia hind langes 43,2 eurolt (pärast jagunemist 4,32 eurot) 3,34 euroni, mis siiski ületas turuindekseid.
- LHV konsolideeritud varade kogumaht oli 2022. aasta lõpus 6,1 miljardit eurot, mis on finantsvahendajate hoiuste vähenemise tõttu 10% aastane langus.
- Laenuportfell kasvas 531 miljoni euro võrra 3,2 miljardi euroni (+20% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga). Jaelaenud kasvasid 22% ja ettevõtetele antud laenud 17%. Kolmandas kvartalis omandas LHV Bank Northi laenuportfelli väärtusega 17 miljonit Briti naela (GBP). Laenuportfelli kvaliteet püsis ajalooliselt kõrgeimal tasemel.
- Hoiuste maht vähenes 4,9 miljardi euroni (–16% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga), millest 1,0 miljardit eurot moodustasid finantsvahendajate hoiused, mis olid 2021. aasta lõpus ebatavaliselt suured, tingituna krüptovarade kõrgetest hindadest. Püsiklientide hoiused kasvasid 60 miljoni euro võrra (+2%).
- Hallatavad varad vähenesid 17 miljoni euro võrra 1,3 miljardi euroni (–1% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga), peamiselt turulanguse tõttu.
- Hoiukontode maht vähenes madalamate turuhindade tõttu 537 miljoni euro võrra ja ulatus 3,3 miljardi euroni.
- Puhaskasum oli rekordiliselt kõrge – 61,4 miljonit eurot, mis on 1,2 miljoni euro võrra suurem kui eelmisel aastal. Peamiselt mõjutas seda positiivselt kasvav laenuportfell koos kasvavate turuintressidega.

2022. aastal pidas nõukogu üksteist korralist koosolekut, kolm erakorralist koosolekut ja kaheksal korral võeti otsused vastu elektrooniliselt. Aasta jooksul osales kõigil nõukogu koosolekutel kolm nõukogu liiget (Tiina Mõis, Heldur Meerits ja Raivo Hein), ühelt nõukogu koosolekult puudus kolm nõukogu liiget (Rain Lõhmus, Andres Viisemann ja Tauno Tats) ning kahelt nõukogu koosolekult üks nõukogu liige (Sten Tamkivi). Kõik nõukogu liikmed andsid oma hääle elektrooniliselt kõigil kaheksal korral, mil nõukogu võttis 2022. aastal oma otsused vastu elektrooniliselt.

2022. aasta koosolekute raames sai nõukogu korrapäraselt ülevaateid LHV ja selle tütarettevõtete tegevus- ja finantstulemustest ning nendega seotud valdkondade tegevusest, arengust ja tulemustest. Riskiraportid ning siseaudiitori ja auditikomitee aruanded ja vastavusaruanded vaadati läbi kord kvartalis.

Nõukogu kiitis 2022. aasta esimeses kvartalis heaks 2021. aasta majandusaasta aruande ja nõukogu tegevuse aruande. Nõukogu esitas dokumendid heakskiitmiseks üldkoosolekule ja tegi üldkoosolekule mitmesuguseid muid ettepanekuid heakskiitmiseks. Nomineerimiskomitee ettepanekud juhatuse liikme, nõukogu liikmete individuaalse sobivuse ja nõukogu kollektiivse sobivuse korraliseks hindamiseks kiideti heaks 2022. aasta jaanuaris. Kiideti heaks aktsiaoptsoonide hinnastus ja aktsiaoptsoonide andmine 2021. aasta tulemuste kohta koos aktsiaoptsoonide kasutamisega 2018. aasta tulemuste kohta. Lisaks võeti 2022. aasta veebruaris vastu otsus anda ühekordset toetust MTÜ-le Eesti Pagulasabi pagulaste abistamiseks seoses Ukraina humanitaarkriisiga. Märtsis 2022 tegi nõukogu otsuse investeerida Eesti finantstehnoloogiaettevõttesse Modular Technologies OÜ (kaubamärk Tuum).

Otsus suurendada LHV aktsiakapitali seoses aktsiaoptsoonide programmi rakendamisega võeti vastu 2022. aasta aprillis ning otsus suurendada LHV aktsiakapitali uute lihtaktsiate emiteerimise teel avaliku pakkumise vormis võeti vastu 2022. aasta mais. Nii juulis kui ka detsembris 2022 andis nõukogu nõusoleku suurendada LHV UK aktsiakapitali.

Nõukogu korralisel koosolekul 2022. aasta augustis oli põhirõhk LHV ja selle tütarettevõtete strateegia arutelul. Samal kuul otsustati Ühendkuningriigi finantsettevõttesse Bank North Ltd tehtud finantsinvesteeringu allahindamine (septembris 2022 otsustati ka täiendav allahindlus) ning nõusolek sama ettevõtte väike- ja keskmise suurusega ettevõtete (VKE-de) laenu tegevuse omandamiseks anti LHV UK-le, kusjuures viimane tehing viidi lõpule 2022. aasta oktoobris.

Septembris kinnitati 2023. aasta finantskalender ja anti nõusolek suurendada LHV Panga aktsiakapitali. Selleks et korraldada ümber LHV organisatsiooniline struktuur ja juhtimine finantsvaldusettevõtteks, kiideti 2022. aasta oktoobris heaks nomineerimiskomitee ettepanekud uute juhatuse liikmete individuaalse sobivuse ja uue koosseisuga juhatuse kollektiivse sobivuse hindamiseks, mille järel valiti uued juhatuse liikmed ja nimetati ametisse juhatuse esimees. 2022. aasta oktoobris toimunud koosolekul otsustati ka 100 miljoni euro väärtuses tagamata ja allutamata võlakirjade emiteerimine, et täita regulatiivseid nõudeid (nn MREL suhtarv).

2022. aasta novembris otsustas nõukogu korraldada täiendavate esimese taseme põhiomavahendite ajutiste allahindluste erapakkumise finantseerimisasutustele ja suurema investeerimisportfelliga kogenud investoritele. Detsembris pikendati nomineerimiskomitee liikmete ametiaega ja kinnitati uued kapitalieesmärgid. Aasta kahel viimasel koosolekul arutas nõukogu järgmise aasta tegevus- ja finantsplaanide eeldusi ning samuti LHV ja selle tütarettevõtete 5-aastast finantsprognosi.

Aasta jooksul tutvustati ülevaateid AML-i suundumustest ning LHV ja selle tütarettevõtete töötajate küsitlusankeedi Q12 tulemusi ning korraldati nõukogu liikmetele koolituspäevi osana 2022. aasta alguses kehtestatud koolitusprogrammist, et hoida nõukogu liikmete teadmised ajakohased. Lisaks vaadati üle, ajakohastati ja kiideti heaks mitmed LHV ja selle tütarettevõtete menetlused, põhimõtted ja sise-eeskirjad, mille peamine eesmärk LHV tasandil oli LHV kui finantsvaldusettevõtte organisatsioonilise struktuuri ja juhtimise ümberkorraldamine.

Kokkuvõttes leidis nõukogu, et on rahul majandustegevuse juhtimise ja korraldamisega 2022. aastal.

## 2. 2022. majandusaasta aruanne

Nõukogu on tutvunud juhatuse koostatud LHV 2022. aasta majandusaasta aruande ja audiitori aruandega. Nõukogu hinnangul on majandusaasta aruande koostamisel arvestatud head raamatupidamistava, rahvusvahelisi standardeid ja teisi aruandlust reguleerivaid akte.

Nõukogu kiidab heaks juhatuse koostatud aastaaruande, on rahul audiitori tööga 2022. aastal ning esitab 2022. aasta majandusaasta aruande aktsionäride üldkoosolekule heakskiitmiseks.