

Tasustamisaruanne

Käesolev tasustamisaruanne on koostatud kooskõlas Eesti väärtpaberituru seadusega ning see annab ülevaate üldkoosoleku poolt 2024. aastal kinnitatud tasustamis-põhimõtete kohaselt AS-i LHV Group (edaspidi LHV Group) juhatusele makstud tasudest. Eesti väärtpaberituru seaduse mõistes on LHV Groupi juhid juhatuse esimees Madis Toomsalu ning juhatuse liikmed Meelis Paakspuu, Kadri Haldre ja Jüri Heero. Kuni 2024. aasta 18. novembrini oli Kadri Haldre asemel juhatuse liige Martti Singi. LHV Groupi tasustamis-põhimõtteid on kirjeldatud LHV Groupi sisemises tasustamispoliitikas, majandusaasta aruande peatükis „Ühingujuhtimise aruanne“ ja üldkoosoleku poolt kinnitatud tasustamis-põhimõtetes.

1. Juhatuse liikmete tasustamine

1.1 Ülevaade

LHV Groupiga sõlmitud juhatuse liikme lepingu tingimuste kohaselt maksti juhatuse esimehele Madis Toomsalu 2024. aasta jaanuaris ja veebruaris ametikohustuste täitmise eest põhitasu 16 tuhat eurot kuus ning alates 2024. aasta märtsist 19 tuhat eurot kuus. LHV Pangaga sõlmitud juhatuse liikme lepingu tingimuste kohaselt maksti juhatuse liikmele Meelis Paakspuu ametikohustuste täitmise eest 2024. aasta jaanuaris ja veebruaris põhitasu 13 tuhat eurot kuus ning alates 2024. aasta märtsist 15 tuhat eurot kuus. LHV Pangaga sõlmitud juhatuse liikme lepingu tingimuste kohaselt maksti juhatuse liikmele Jüri Heero ametikohustuste täitmise eest 2024. aasta jaanuaris ja veebruaris põhitasu 13 tuhat eurot kuus ning alates 2024. aasta märtsist 14 tuhat eurot kuus. LHV Pangaga sõlmitud juhatuse liikme lepingu tingimuste kohaselt maksti Martti Singile ametikohustuste täitmise eest 2024. aasta jaanuaris ja veebruaris põhitasu 13 tuhat eurot kuus ning alates 2024. aasta märtsist kuni tagasi kutsumiseni 18. novembril 2024 14 tuhat eurot kuus. LHV Pangaga sõlmitud juhatuse liikme lepingu tingimuste kohaselt maksti Kadri Haldrele ametikohustuste täitmise eest alates ametisse nimetamisest 18. novembril 2024 põhitasu 12 tuhat eurot kuus.

Juhatuse liikmete põhitasu suurus ja maksmise kord määrati kindlaks LHV Groupi nõukogu otsustega. Meelis Paakspuu, Kadri Haldre ja Jüri Heero (ning kuni 2024. aasta 18. novembrini Martti Singi) LHV Groupiga sõlmitud juhatuse liikme lepingute kohaselt ei saa nimetatud isikud põhitasu LHV Groupi juhatuse liikme ametikohustuste täitmise eest, kuna nende ametikohustuste täitmise eest makstakse tasu LHV Panga tasandil; juhatuse liikmete tulemusi hinnates

võtab töötasukomitee, kes teeb nõukogule sellekohaseid ettepanekuid, muude tegurite seas arvesse iga juhatuse liikme ülesandeid ja tegevust tervikuna LHV Groupi tasandil, konsolideeritud alusel.

LHV Group rakendab pikaajalist tulemustasude maksmise programmi – optsooniprogrammi, mille on kiitnud heaks aktsionäride üldkoosolek. Madis Toomsalu, Meelis Paakspuu, Kadri Haldre ja Jüri Heero (ning kuni 2024. aasta 18. novembrini Martti Singi) suhtes kehtib LHV Groupi 2020. aasta 13. märtsi üldkoosoleku otsusega kinnitatud optsooniprogramm. Optsooniprogrammis on sätestatud ka tingimused optsoonide vähendamiseks või tühistamiseks. Eespool mainitud optsooniprogrammi alusel vastu võetud nõukogu otsuste ja juhatuse liikmetega sõlmitud optsoonilepingute järgi on juhatuse liikmetel õigus märkida LHV Groupi aktsiaid.

Optsooniprogrammi kohaselt kehtib juhatuse liikmetele pärast optsoonide realiseerimist vähemalt üheaastane hoidmisperiood, mille jooksul nad peavad hoidma optsoonide aluseks olevaid LHV Groupi aktsiaid enda omandis ja ei tohi neid võõrandada ega mistahes kujul koormata.

Optsoone väljastatakse eelnenud majandusaasta tulemuste eest, seega on 2024. aastal väljastatud optsoonid antud 2023. aasta tulemuste eest. Kuna optsoonide realiseerimisperiood on vähemalt kolm aastat alates optsoonide väljastamise kuupäevast, realiseeriti 2024. aastal optsoonid, mis väljastati 2021. aastal 2020. aasta tulemuste eest. 2024. aastal ei kasutatud aktsionäride poolt heaks kiidetud optsooniprogrammis sätestatud õigust, mis võimaldab juhatuse liikmetele väljastatud optsoone vähendada või tühistada.

Allpool on esitatud ülevaade peamistest tulemusnäitajatest, Madis Toomsalule, Meelis Paakspuule, Jüri Heerole, Kadri Haldrele ja Martti Singile konsolideeritud alusel makstud tasudest ja LHV Groupi tulemusnäitajatest viimase viie majandusaasta jooksul. Muud tulemusnäitajad on avaldatud LHV Groupi konsolideeritud raamatupidamise aruandes:

LHV Grupi juhatuse ja töötajate tasu		2020	2021	2022	2023	2024
Juhatuse aastane põhitasu (brutosumma, tuhandetes eurodes)	Madis Toomsalu	144	156	189	192	222
	Meelis Paakspuu	108	120	153	156	176
	Martti Singi (kuni 18. novembrini 2024)	108	120	153	156	320**
	Kadri Haldre (alates 18. novembrist 2024)	-	-	-	-	18
	Jüri Heero	108	120	153	156	166
Täistööajaga töötajate aastane tötötasu (brutosumma, tuhandetes eurodes)		-	-	-	30	102
Juhatuse aastane tulemustasu	Madis Toomsalu	370 600 aktsiat (200 tuhat eurot)	340 540 aktsiat (288 tuhat eurot)	149 170 aktsiat (312 tuhat eurot)	219 948 aktsiat (384 tuhat eurot)	238 088 aktsiat (384 tuhat eurot)
	Meelis Paakspuu	200 120 aktsiat (108 tuhat eurot)	212 840 aktsiat (180 tuhat eurot)	114 740 aktsiat (240 tuhat eurot)	178 708 aktsiat (312 tuhat eurot)	193 446 aktsiat (312 tuhat eurot)
	Martti Singi (kuni 18. novembrini 2024)	200 120 aktsiat (108 tuhat eurot)	191 550 aktsiat (162 tuhat eurot)	114 740 aktsiat (240 tuhat eurot)	178 708 aktsiat (312 tuhat eurot)	96 723 aktsiat (156 tuhat eurot)
	Kadri Haldre (alates 18. novembrist 2024)	22 240 aktsiat (12 tuhat eurot)*	47 300 aktsiat (40 tuhat eurot)*	30 600 aktsiat (64 tuhat eurot)*	34 367 aktsiat (60 tuhat eurot)*	37 201 aktsiat (60 tuhat eurot)*
	Jüri Heero	200 120 aktsiat (108 tuhat eurot)	191 550 aktsiat (162 tuhat eurot)	114 740 aktsiat (240 tuhat eurot)	178 708 aktsiat (312 tuhat eurot)	96 723 aktsiat (156 tuhat eurot)
LHV Grupi konsolideeritud kasum (tuhandetes eurodes)		39 846	60 263	61 432	140 938	150 304
Omakapitali tootlus (ROE)		17,3%	22,1%	16,4%	29,0%	24,5%

* Eelmisel ametikohal, enne juhatuse liikmeks saamist saavutatud tulemuste eest

** Sisaldab ühekordset lahkumisboonust

LHV Group sõlmis ühe töölepingu 2023. aasta septembris ja ühe töölepingu 2024. aasta augustis. Teised isikud täidavad oma ametikohustusi LHV Groupis juhatuse liikme lepingu alusel.

Madis Toomsalule, Meelis Paakspuule, Jüri Heerole ja Kadri Haldrele (ning kuni 18. novembrini 2024 Martti Singile) 2024. aastal tasustamis põhimõtetest erandeid ei tehtud. Martti Singile määrati lepingu lõppemisel lisatasu 12 kuu töötasu ulatuses. Lisaks sõlmiti Martti Singiga töövõtuleping 7 tuhandele eurole. Ametikohustuste täitmise eest LHV Groupis ja selle tütarettevõtetes ei ole neil õigust saada muid rahalisi hüvesid peale nende, mida on käesolevas tasustamisaruandes kirjeldatud.

1.2 Tasu vastavus tasustamis põhimõtetele

LHV Grupi ja selle juhatuse esimehe Madis Toomsalu vahel sõlmitud juhatuse liikme lepingu kohaselt maksti Madis Toomsalule 2024. aastal põhitöötasu keskmist kuutasu 18,5 tuhat eurot, mis teeb aastaseks põhitasuks 222 tuhat eurot. Tulemustasuna sai Madis Toomsalu 2024.

aastal õiguse märkida kokku 238 088 LHV Grupi aktsiat summas 384 tuhat eurot. 2024. aastal realiseeris Madis Toomsalu oma õiguse tulemustasule 2020. aasta tulemuste eest kooskõlas pikaajalise tulemustasude maksmise prog-rammi ja temaga 2021. aastal sõlmitud optioonilepinguga. Ta märkis kõik 340 540 aktsiat, mis väljastati talle 2021. aastal eelnenud majandusaasta tulemuste eest summas 288 tuhat eurot.

Teiste LHV Grupi juhatuse liikmetega sõlmitud juhatuse liikme lepingute kohaselt maksti 2024. aastal Meelis Paakspuule põhitasu keskmist kuutasu 14,7 tuhat eurot, mis teeb aastaseks põhitasuks konsolideeritud alusel 176 tuhat eurot ning Jüri Heerole ja Martti Singile maksti mõlemale põhitasu keskmist kuutasu ligikaudu 13,8 tuhat eurot. Martti Singile maksti lepingu lõppemisel listasu 12 kuu töötasu ulatuses ning lisaks tasu töövõtulepingu eest 7 tuhat eurot. Jüri Heero ja Martti Singi aastaseks põhitasuks konsolideeritud alusel on vastavalt 166 tuhat eurot ja 320 tuhat eurot (Martti Singi ametiaeg lõppes enne aasta lõppu). Juhatuse liikme Kadri Haldre alates 18. novembrist 2024 sõlmitud juhatuse liikme lepingu kohaselt maksti Kadri Haldrele 2024. aastal põhitasu keskmist kuutasu 12

tuhat eurot, mis teeb aastaseks põhitasuks konsolideeritud alusel ligikaudu 18 tuhat eurot. Tulemustasuna said juhatuse liikmed õiguse märkida 2024. aastal LHV Groupi aktsiaid: Meelis Paakspuu 193 446 aktsiat summas 312 tuhat eurot ning Jüri Heero ja Martti Singi mõlemad 96 723 aktsiat summas 156 tuhat eurot. 2024. aastal nad kõik realiseerisid oma õiguse tulemustasule 2020. aasta tulemuste eest kooskõlas pikaajalise tulemustasude maksamise programmi ja nendega 2021. aastal sõlmitud optsioonilepingutega. Meelis Paakspuu märkis kõik 212 840 aktsiat, mis väljastati talle optsioonidena 2021. aastal eelnenud majandusaasta tulemuste eest summas 180 tuhat eurot. Jüri Heero ja Martti Singi märkisid mõlemad kõik 191 550 optsiooni, mis väljastati neile kummalegi 2021. aastal eelnenud majandusaasta tulemuste eest summas 162 tuhat eurot. Kadri Haldrel oli õigus omandada LHV Groupi aktsiaid pikaajalise tulemustasude maksamise programmi raames ka oma eelneval ametikohal, milleks oli LHV Panga treasury juht. Osana oma tulemustasust sai ta õiguse märkida 2024. aastal kokku 37 201 LHV Groupi aktsiat summas 60 tuhat eurot. 2024. aastal realiseeris ta oma õiguse tulemustasule 2020. aasta tulemuste eest kooskõlas pikaajalise tulemustasude maksamise programmi ja temaga 2021. aastal sõlmitud optsioonilepinguga. Ta märkis kõik 47 300 aktsiat, mis väljastati talle optsioonidena 2021. aastal tulemuste eest, mille ta saavutas eelnenud majandusaastal LHV Panga treasury juhina, summas 40 tuhat eurot.

Töötasukomitee ettepanekul muutis LHV Groupi nõukogu juhatuse liikmete kuist põhitasu ja määras Madis Toomsalu põhitasuks 19 tuhat eurot kuus, Meelis Paakspuu põhitasuks 15 tuhat eurot kuus, Jüri Heero ja Martti Singi põhitasuks 14 tuhat eurot kuus (kõigil alates 2024. aasta märtsist) ja Kadri Haldre põhitasuks 12 tuhat eurot kuus (alates tema ametiaja algusest), võttes muu hulgas arvesse nimetatud juhatuse liikmete pühendumist ja tulemusi, ettevõtlikkust, ülesannete ulatust, vastutust ja töö intensiivsust, olukorda tööjõuturul, palgataset ja ametikoha tähtsust vastavas geograafilises asukohas, LHV Groupi ja LHV Panga majanduslikku olukorda, praegusi ja tulevase äritulemusi ning suundumusi võrreldes sama majandussektori ettevõtetega, samuti muutunud ja pidevalt muutuvat keskkonda. Põhitasu kehtestamisel arvestati ka põhimõtet, et põhitasu peaks moodustama piisavalt suure osa kogu tasust, et see võimaldaks vajaduse korral jätta määramata või maksmata tulemustasu kooskõlas aktsionäride poolt kehtestatud optsiooniprogrammiga. Arvestades, et LHV Group on suurim kodumaine finantsgrupp ja kapitali pakkuja Eestis, ja pidades silmas LHV Groupi strateegilisi suundumusi ja pikaajalisi eesmärke, leidis LHV Groupi nõukogu, et määratud igakuine tasu on selline, mis motiveerib juhatuse liikmeid tegutsema LHV Groupi parimates huvides, hoiduma tegutsemast isiklikes või teiste isikute huvides ning tegutsema õiglaselt, läbipaistvalt ja õiguspäraselt.

2024. aasta alguses seadis LHV Groupi nõukogu tasandil moodustatud töötasukomitee pärast vastavat arutelu LHV Groupi juhatuse esimehele ja teistele juhatuse liikmetele

eesmärgid 2024. aastaks, arutas nende 2023. aasta töö tulemusi ja määras selle põhjal neile tulemustasu. Tuginedes eelnevalt kokkulepitud ning juhatuse liikmetele individuaalselt määratud eesmärkide saavutamisele ja juhatuse liikmete töö tulemustele 2023. aastal, otsustas LHV Groupi nõukogu töötasukomitee ettepanekul ning LHV Groupi aktsionäride heakskiidul määrata tulemustasu maksimumsummas ning kinnitada juhatuse liikmetele 2024. aastal määratavaks tulemustasu suuruseks 200% nende aastast töötasust 2023. aastal.

Töötasukomitee arutas ja leidis seoses 2024. aastal väljastatud optsioonide realiseerimisega, et 2020. aasta finants-tulemustes ei ole tehtud hilisemaid muudatusi ning tagantjärele ei ole tuvastatud olulisi puudusi, mis heidaksid varju juhatuse liikmete ülesannete kohasele täitmisele neile seatud eesmärkide saavutamisel. Kuna nende panuse kohta optsiooniõigustega seotud 2020. aastal puudus selline lisateave, mille tõttu oleks vajalik vaadata üle 2024. aastal realiseeritavate optsioonide hinnanguline arv ja vähendada väljastatud instrumentide arvu, kinnitas LHV Groupi nõukogu juhatuse liikmete 2024. aasta tulemustasu 2020. aasta tulemuste eest ja juhatuse liikmete õiguse märkida kõik optsioonid, mis neile 2021. aastal eelnenud majandusaasta tulemuste eest väljastati. Kõik juhatuse liikmed realiseerisid oma õigused.

2024. aastal vaatas tasustamispoliitika rakendamise üle ka LHV Groupi töötasukomitee, mille liikmetel on piisavad teadmised, asjatundlikkus ja töökogemus tasustamispoliitika ja -tavade, riskijuhtimise ja kontrollitegevuse valdkonnas. Lisaks kontrollisid LHV Groupi siseauditi ja vastavuskontrolli üksused sisemise tasustamispoliitika vastavust tasustamisega seotud õigusaktidele ja LHV Groupi muudele sise-eeskirjadele. Mittevastavuste kohta 2024. aastal tähelepanekuid ei tehtud.

Eespool toodud arvestades vastab Madis Toomsalu, Meelis Paakspuu, Jüri Heero, Kadri Haldre (alates 18. novembrist 2024) ja Martti Singi (kuni 18. novembrini 2024) 2024. aasta töötasu LHV Groupi tasustamispoliitika, mida on kirjeldatud LHV Groupi sisemises tasustamispoliitikas, majandusaasta aruande peatükis „Ühingujuhtimise aruanne“ ja üldkoosoleku poolt heaks kiidetud tasustamispoliitika.