

Aruanne nõukogu tegevuse kohta ja hinnang AS-i LHV Group 2024. majandusaasta aruandele esitamiseks aktsionäride üldkoosolekule

19. veebruar 2025

AS-i LHV Groupi (edaspidi LHV) nõukogu koosseisus nõukogu esimees Rain Lõhmus ning liikmed Andres Viisemann, Tiina Mõis, Heldur Meerits, Raivo Hein, Tauno Tats ja Liisi Znatokov arutas järgmisi küsimusi ja jõudis järgmistele järeldustele.

1. Juhtimis- ja majandustegevuse korraldamine 2024. majandusaastal

Möödunud aastal suurenesid geopoliitilised ambitsioonid, vähenesid erinevad ideoloogiad, majanduses toimusid struktuursed muutused, vähenes vabakaubandus ja toimus kiire tehnoloogiline areng. Ebakindlus püsib, kuid tõhusus ja kohanemisvõime on endiselt olulised. Intressimäärad on järginud tsüklilist mustrit, kusjuures järsk tõus on ajalooliselt asendunud nihkega languse suunas – see ilmnes 2024. aasta teisel poolel, kuid selleks LHV oli hästi valmistunud. Hoolimata erinevatest katsumustest oli 2024 LHV jaoks edukas aasta. Pärast järelevalvest tulenevat üleminekuaega taastas LHV oma ajalooliselt ambitsioonika äriksvuu. Laenuportfelli jõulise, 1 miljardi euro (28%) suuruse kasvuga, mida toetasid kõrgemad baasintressimäärad, saavutas LHV rekordilised ärimahud ja kasumid, mis ajendas augustis finantsplaani uuendamata.

AS LHV Pank, LHV peamine tütarettevõtja, sai suuruselt Eesti teiseks pangaks ettevõtete laenude osas, samas näitasid jõudsat kasvu ka eluasemelaenu ja kindlustus. Kliendibaas laienes 38 000 võrra, mis suurendas tegevust kõigis olulistest valdkondades. Strateegilise omandamise tulemusena lisandus väike, kuid väga kasumlik laenuportfell. Vaatamata tugevale tootlusele jäi teise tütarettevõtja, AS-i LHV Varahaldus pensionifondide tootlus alla turuindekseid. Samal ajal ületas LHV Bank Limitedi ettevõtete portfelli 300 miljonit eurot, mis tugevdab kõrgemaid pikaajalisi ootusi.

2024. aastal täpsustas LHV oma tegevuspõhimõtteid, et tugevdada juhtimiskultuuri ja strateegilist fookust. Prioriteediks on endiselt kliendid, kusjuures rõhuasetus on kvaliteetsel, kiirel ja sujuval teenindusel. Äritegevuse suunda juhivad strateegiline fookus ja pidev täiustamine, mis on vaba ideoloogiatest ja dogmadest. Tulemused on tähtsaimad ja tipptalente väärtustatakse, kusjuures preemiad on seotud isikliku panusega. Bürokratia on viidud miinimumini, julgustatakse tegema sõltumatuid otsuseid ning aeg on LHV kõige piiratud ressurss, mida tuleb tõhusalt kasutada nii klientide kui ka ettevõtte puhul.

LHV tugevdas riskijuhtimist strateegiliste meetmete, sealhulgas kulude kontrolli, aasta lõpus toimunud koondamiste ja osakondade ümberkorraldamise kaudu. 2025. aastale ja sellele järgnevale aastatele mõeldes keskendutakse jätkuvalt püsivale kasvule koos suurema efektiivsusega.

LHV siseneb 2025. aastasse tugevalt positsioonilt. Intressimäärade muutumise tõttu on oodata kasumi vähenemist, kuid ettevõtete kasv ja tegevuse efektiivsus peaksid osa sellest mõjust vähendama. Pikaajalised ootused jäävad positiivseks, keskendudes jätkuvalt tugeva aluse loomisele tulevaseks majanduskasvuks.

2024. aastal tuli LHV nõukogu kokku kaheteistkümnel koosolekul ja võttis kuuel korral otsuseid vastu elektrooniliselt, mis näitab tugevat pühendumust juhtimisele. Osalejate arv oli suur, kõigil koosolekutel osales vähemalt kolm liiget, mis rõhutab nõukogu pühendumist LHV järelevalvele.

Nõukogu tegevus oli laiaulatuslik, hõlmates strateegilist järelevalvet, finantsjuhtimist ja õigusnormide järgimist. Peamised tegevused hõlmasid 2023. aasta aruande ja erinevate poliitikate heakskiitmist, juhatuse ja nõukogu liikmete, samuti võtmeisikute sobivuse hindamist ning aktsiaoptiooni programmi juhtimist. Strateegilised otsused, nagu LHV aktsiakapitali suurendamine, võlakirjade emiteerimine, teise taseme allutatud võlakirjade ning MREL võlakirjade eduka emiteerimise järelevalve ning vanemate seeriade lunastamine, peegeldasid nõukogu keskendumist finantsstabiilsusele ja kasvule. Lisaks rõhutas nõukogu, et jätkuvalt on prioriteediks efektiivsuse suurendamine, keskendudes tegevuse optimeerimisele ja pikaajalise kasvu toetamisele.

Nõukogu pidas kogu aasta jooksul pidevat ja üksikasjalikku dialoogi oma nelja komiteega – auditikomitee, riski ja kapitalikomitee, nomineerimiskomitee ja töötasukomitee –, rõhutades kestvat suhtlust, mis on tõhusa juhtimise ja strateegilise koostööstamiseks ülioluline. See tihe koostöö võimaldas näiteks mitme kvartali jooksul põhjalikke arutelusid finantsplaani eelduste ja sisu üle, illustreerides nõukogu praktilist lähenemist finantsprognoosidele ja -planeerimisele. Tihedas koostöös riski ja kapitalikomiteega tehti märkimisväärseid jõupingutusi, et töötada välja uus riskiisu raamistik ja sellega seotud sisedokumendid. See protsess peaks lõppema 2025. aastal. Lisaks integreeriti sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP) ja sisemise likviidsuse adekvaatsuse hindamise protsess (ILAAP) tihedamalt finantsplaneerimise protsessidesse, parandades riskijuhtimise ja finantsstrateegia koostööst. Auditikomitee parandas oluliselt nõukogule esitatavate aruannete struktuuri ja vormi, tagades selgema ja paremini toimiva ülevaate. Lisaks tugevdas nõukogu oma suuniseid kolme kaitseliini vahelise koordineerimise kohta, soodustades paremat koostööd mitte ainult auditiga seotud küsimustes, vaid ka laiemates protsessides, nagu finantsplaneerimine. Sisemise juhtimise ja tõhususe parandamiseks ühtlustati sisemiste poliitikate ülesehitust, et parandada jälgitavust, pöörates erilist tähelepanu vajadusele tehismintellekti integreerimise ja inseneriteadmiste järele, et toetada LHV arenevat tegevusmaastikku. Need arengud tugevdavad LHV pühendumust tugevale juhtimisele, riskijuhtimisele ja strateegilisele prognoosimisele, tagades finantsstabiilsuse ja vastupanuvõime.

Prioriteediks oli strateegiline planeerimine, mille käigus kiitis nõukogu heaks LHV pikaajalise strateegia ja finantsplaani ning seadis sisemised kapitalieesmärgid kooskõlas Euroopa Keskpannga (edaspidi EKP) nõuete ja järelevalveootustega. Nõukogu proaktiivne lähenemine erinevate sise-eeskirjade muutmisel ja aruannete koostamisel – alates riskihinnangutest kuni töötajate küsitlusteni – tõi esile selle tervikliku rolli LHV suunamisel ja juhtimisstandardite järgimise tagamisel. Nõukogu osales aktiivselt ka EKP ja juhtimisküsimustega seotud aruteludes, rõhutades õigusnormidele vastavuse ja tõhusa ühingujuhtimise tähtsust ning tagades LHV tegevuse suurema tõhususe. Samuti arutas nõukogu muudatusi peamistes juhtimisdokumentides, nagu ESG poliitika, nõukogu töökord ja grupi juhtimispoliitika, tagades jätkuva koostöö regulatiivsete ja strateegiliste eesmärkidega.

2024. aastal demonstreeris nõukogu oma tegevuses hoolikat lähenemist juhtimisele, strateegilisele planeerimisele ja õigusnormidele vastavusele, tagades LHV tegevuse hea juhtimise ja koostöö nii sisemiste eesmärkide kui ka väliste regulatiivsete nõuetega. Keskendumine üksikasjalikele aruteludele ja aastaringsele tegevusele komiteedega, finantsplaani eelduste hoolikas kaalumine ning pidev keskendumine riskijuhtimisele, EKP-le ja juhtimisteemadele rõhutas nõukogu hoolsat järelevalvet ja strateegilist visiooni LHV jaoks. Kokkuvõttes väljendas nõukogu rahulolu LHV majandustegevuse juhtimise ja korraldusega 2024. aastal.

2. 2024. majandusaasta aruanne

Nõukogu on põhjalikult läbi vaadanud juhatuse koostatud LHV 2024. majandusaasta aruande ja audiitori aruande. Nõukogu leiab, et majandusaasta aruanne järgib üldtunnustatud raamatupidamispõhimõtteid, rahvusvahelisi standardeid ja asjaomaseid raamatupidamistavasid reguleerivaid õigusakte.

Lisaks kinnitab nõukogu juhatuse koostatud aastaaruande, väljendab rahulolu audiitori tööga 2024. aastal ning esitab 2024. aasta aruande LHV aktsionäride üldkoosolekule heakskiitmiseks.