

Aruanne nõukogu tegevuse kohta ja hinnang AS-i LHV Group 2025. majandusaasta aruandele esitamiseks aktsionäride üldkoosolekule

18. veebruar 2026

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

1. Juhtimis- ja majandustegevuse korraldamine 2025. majandusaastal

2025. aastat kujundasid jätkuv geopoliitiline killustatus, karmistunud regulatiivne järelevalve ja varasemate aastate järskude liikumistega võrreldes tasakaalustatum intressikeskkond. Finantsturud püsisid valivad, premeerides hästi kapitaliseeritud ja distsiplineeritud institutsioone. Tehnoloogiline ümberkujunemine kiirenes veelgi, eriti digitaalses rahanduses ja ahelapõhistes lahendustes, samal ajal kui ootused juhtimisele, riskijuhtimisele ja jätkusuutlikkusele jätkasid kasvamist. Selles keskkonnas olid otsustava tähtsusega vastupidavus, kapitalitugevus ja strateegiline selgus.

Vaatamata mõõdukamale intressikeskkonnale oli 2025. aasta LHV Groupi konsolideerimisgrupi ettevõtetele (edaspidi LHV) distsiplineeritud teostuse ja struktuurse tugevdamise aasta. LHV jätkas oma põhitegevuse mahtude kasvatamist, säilitades samal ajal ranged riskistandardid ja tugeva kapitalipositsiooni. Kuigi intressimäärade normaliseerumine tekitas eelmise aasta tippasemetega võrreldes survet netointressitulule, toetasid äritegevuse kasv, tõhususmeetmed ja aktiivne kapitalijuhtimine stabiilset kasumlikkust ning pikaajalist väärtuse loomist. Fookus nihkus intressitsüklilist tulu teenimiselt otsi jätkusuutliku tulupotentsiaali tugevdamisele.

AS LHV Pank säilitas oma tugeva positsiooni Eesti turul, tugevdades veelgi oma ettevõtete laenutegevust ja jaepanganduse positsiooni. LHV Bank Limited jätkas oma tegevuse laiendamist, mida toetasid kapitali suurendamine ja täiendavad kapitaliinstrumendid tulevase kasvu kindlustamiseks. AS LHV Kindlustus ja AS LHV Varahaldus jätkasid konkurentsitihedas keskkonnas oma tootevaliku ja kliendibaasi arendamist. Strateegilisi algatusi, sealhulgas AS-i LHV Paytech restruktureerimist ja uuenduslike ahelapõhiste lahenduste arendamist, jälgiti hoolikalt, et tagada vastavus LHV Groupi pikaajalistele eesmärkidele ja riskisule.

2025. aastal jätkas LHV oma juhtimis- ja riskiarhitektuuri täiustamist. Kinnitati ja uuendati laiaulatuslik grupid tasandi riskipoliitika kogum, mis hõlmas kapitalijuhtimist, krediidi-, likviidsus- ja finantseerimisriski, turu- ja operatsiooniriski, finantskuritegevuse ennetamist ning ESG-ga seotud riskide juhtimist. Oluliseks verstapostiks oli LHV Groupi riskiisu avalduse heakskiitmine ja sellele järgnenud täpsustamine, sealhulgas ESG-ga seotud mõõdikute kalibreerimine. Sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP) ja sisemise likviidsuse adekvaatsuse hindamise protsess (ILAAP) integreeriti veelgi tihedamalt finantsplaneerimisega, tugevdades seost strateegia, kapitali adekvaatsuse ja likviidsuskindluse vahel. Samuti ajakohastati finantsseisundi taastamise kava ja kriisilahendusega seotud dokumentatsiooni, et kajastada muutuvaid järelevalveootusi.

Kapitalijuhtimine oli aasta läbivaks teemaks. Nõukogu kiitis heaks täiendavate esimese taseme omavahendite (AT1) võlakirjade, teise taseme allutatud võlakirjade ja MREL-nõuete täitmiseks kõlblike eelisvõlakirjade emiteerimise ning LHV Bank Limitedi kapitali suurendamise. Need otsused tugevdasid LHV Groupi kapitalibaasi ja tagasid vastavuse regulatiivsetele nõuetele, toetades samal ajal jätkuvat kasvu. Samuti kiitis nõukogu heaks oma aktsiate omandamise, et täita aktsiaoptsiooniprogrammist tulenevaid kohustusi, viies seeläbi töötajate motivatsioonipaketi kooskõlla aktsionäride pikaajalise väärtuse loomisega.

Organisatsiooni areng ja juhtimise järjepidevus olid 2025. aastal võtmeteemad. Aasta jooksul kiitis nõukogu heaks muudatused juhatuses, sealhulgas uue juhatuse esimehe määramise viieaastaseks ametiajaks. Nõukogu pööras märkimisväärset tähelepanu järelkasvu planeerimisele, juhtorganite liikmete individuaalse ja kollektiivse sobivuse hindamisele ning juhtorganite pikaajalisele koosseisule. Oktoobris mälestas nõukogu Heldur Meeritsa lahkumist, kelle pikaajalist panust LHV arengusse kõrgelt hinnati.

2025. aastal tuli LHV nõukogu kokku üheksal korralisel ja ühel erakorralisel koosolekul ning võttis kuuel korral vastu otsuseid elektrooniliselt. Koosolekutel osalemise aktiivsus püsis kõrge, mis näitab suurt pühendumust järelevalvekohustuste täitmisele. Nõukogu pidas tihedat ja pidevat dialoogi oma nelja komiteega – auditikomitee, riski ja kapitalikomitee, nomineerimiskomitee ja töötasukomiteega. Struktureeritud kvartaliaruandluse ja temaatiliste süvaanalüüside kaudu tagas nõukogu põhjaliku ülevaate finantstulemustest, riskiarendustest, vastavusküsimustest, auditi leidudest ja tasustamisraamistikest.

Strateegiline planeerimine püsis prioriteedina. Nõukogu kiitis heaks LHV Groupi 2025. aasta eelarve ja osales põhjalikes aruteludes viie aasta finantsplaani (2026–2030) üle, sealhulgas analüüsis negatiivseid stsenaariumeid, et testida vastupanuvõimet pingeolukordades. Sisemised kapitalieesmärgid vaadati üle, arvestades järelevalveootusi, sealhulgas järelevalvealase läbivaatamise ja hindamise protsessi (SREP) tulemusi. Muudatusi tehti olulistest juhtimisdokumentides, sealhulgas riskipoliitikates, nõukogu töökorras ja mitmekesisuse poliitikas, tagades jätkuva vastavuse regulatiivsete arengute ja strateegiliste eesmärkidega.

Kogu 2025. aasta jooksul näitas nõukogu oma tegevuses järjepidevat ja tulevikku suunatud lähenemist juhtimisele. Nõukogu töö ühendas endas strateegilist suunamist, kaalutletud kapitalijärelevalvet ning riskide ja vastavusküsimuste üksikasjalikku jälgimist. Tugevdades kapitali, täiustades riskiraamistikku ja teostades järelevalvet organisatsiooniliste muudatuste üle, tagas nõukogu, et LHV Group püsis muutuv keskkonnas vastupidav, hästi juhitud ja strateegiliselt fookuseeritud. Kokkuvõttes väljendas nõukogu rahulolu LHV majandustegevuse juhtimise ja korraldusega 2025. aastal ning on jätkuvalt kindel LHV Groupi pikaajalistes väljavaadetes ja suutlikkuses luua jätkusuutlikku väärtust aktsionäridele, klientidele ja töötajatele.

2. 2025. majandusaasta aruanne

Nõukogu on põhjalikult läbi vaadanud juhatuse koostatud LHV 2025. 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 2025. aastal ning esitab 2025. aasta aruande LHV aktsionäride üldkoosolekule heakskiitmiseks.