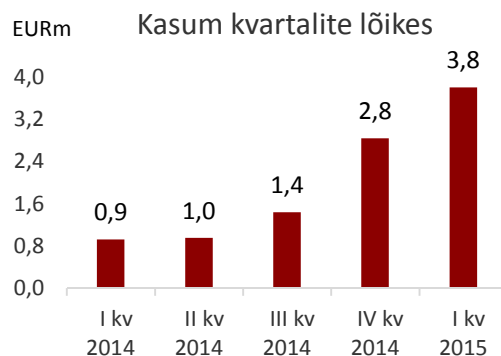


Vahearuanne jaanuar – märts 2015

Tulemuste kokkuvõte

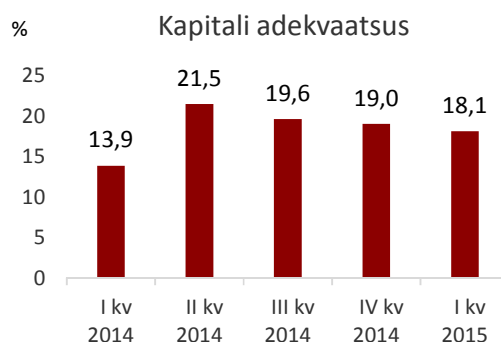
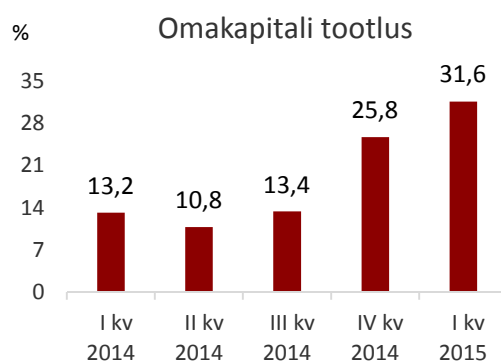
I kvartal 2015 võrdluses IV kvartaliga 2014

- Puhaskasum 3,8 EURm (2,8 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 3,7 EURm (2,8 EURm)
- Netotulud 5,4 EURm (4,7 EURm)
- Tegevuskulud 3,5 EURm (3,3 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,4 EURm (0,0 EURm)
- Omakapitali tootlus 31,6% (25,8%)
- Kapitali adekvaatsus 18,1% (19,0%)



I kvartal 2015 võrdluses I kvartaliga 2014

- Puhaskasum 3,8 EURm (0,9 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 3,7 EURm (0,9 EURm)
- Netotulud 5,4 EURm (3,8 EURm)
- Tegevuskulud 3,5 EURm (2,7 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,4 EURm (0,2 EURm)
- Omakapitali tootlus 31,6% (13,2%)
- Kapitali adekvaatsus 18,1% (13,9%)



Omakapitali tootluse suhtarv baseerub AS LHV Pank omanikele omistatud kasumil ja omakapitalil ning ei sisalda mittekontrollivat osalust.

Sisukord

Äritegevus	3
Finantstulemused	4
Likviidsus ja kapitaliseeritus.....	6
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	7
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	7
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad	11
LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted.....	11
LISA 2 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes	11
LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes.....	12
LISA 4 Avatud valuutaposisioonid.....	13
LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes	14
LISA 6 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus	14
LISA 7 Neto intressitulu	15
LISA 8 Neto teenustasutulu	16
LISA 9 Tegevuskulud.....	16
LISA 10 Nõuded keskpangale, krediitiasutustele ja investeerimisühingutele	17
LISA 11 Klientide hoised ja saadud laenud	17
LISA 12 Varahaldusteenusega seotud klientide hallatavad varad	17
LISA 13 Tingimuslikud kohustused	17

Äritegevus

Laenusid ja garantiisid sisaldava ettevõtete krediidiportfelli kasv oli esimeses kvartalis eesmärgipärane, kasvades aastaga 84,7 mln eurot (+52%) ja kvartaliga 21,6 mln eurot (+10%).

Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvasid enim laenuid ja garantiid kinnisvaraalaselt tegevuseks, mis on traditsiooniliselt kommertsbankade poolt kõige rohkem finantseeritud valdkond. Antud tegevusala kasv oli aastases võrdluses 19,0 mln eurot (+31%). Lisaks kinnisvaraalaselt tegevusele kasvasid enim laenuid finants- ja kindlustustegevuse valdkonnas (17,0 mln eurot; +80%).

Võrreldes eelmise kvartaliga väljastati laenusid ja garantiisid enim finants- ja kindlustustegevuse valdkonnas (16,2 mln eurot; 74%) ja töötlevas tööstuses (7,6 mln eurot; +28%). Keskmisest enam väljastati kvartali jooksul krediiti ka info ja side tegevusvaldkonnas (2,1 mln eurot; +63%). Aastases võrdluses kõige suuremat kasvu näidanud kinnisvara tegevusvaldkond kvartaalses võrdluses vähenes 6,4 mln eurot (-7%). Vähenemise põhjuseks on mitmed valminud kinnisvaraarendused, mille müügi arvelt laenusid tagastatakse.

Kinnisvarasektor moodustab ettevõtete krediidiportfelliga kõige suurema osa, moodustades 32% portfelliga. Kinnisvaraalaenudest on põhiline osa väljastatud kvaliteetsetele rendivooga projektidele, teise suurema osa moodustavad kinnisvaraarendused. Enamus finantseeritud kinnisvaraarendusi asuvad Tallinnas, mõni ka Tartu linnas. Tallinna uusarenduste finantseerimisel oli LHV turuosa 2015. aasta esimese kvartali lõpus ca 20%. Finantseeritud arendused asuvad heades asukohtades, suuremad arendused on lõppjärgus ning projektide riski ja planeeritava hinna keskmine suhe jääb keskmiselt 50% juurde.

Kinnisvarasektori järel on enim krediiti väljastatud finants- ja kindlustustegevuse valdkonna ettevõtetele (osakaal 15%) ning töötlevale tööstusele (osakaal 14%). Venemaa impordikeelu ja rubla languse tõttu kõrgendatud tähelepanu all olev

põllumajandus moodustab portfelliga alla 3%, kvartalipõhiselt langes väljastatud krediit põllumajandusele 2%.

Jaauari alguses väljus pank äritegevusest Soomes müües Soome filiaali väikelaenuäri. Müügilepingu kohaselt läks uuele omanikule üle kogu Soome filiaali äritegevus koos kõikide varade ja kohustustega. Tehing hõlmas kõiki lepinguid klientidega, töötajatega ja kolmandate osapooltega. Omanikku vahetanud laenuportfelli suuruseks oli ligikaudu 15 miljonit eurot. Panga Soome filiaal ja piiriülene tegevus Soomes lõpetatakse aprilli lõpu seisuga.

Kvartali jooksul jõudsid lõpule mitmed tegevused, mis parandasid panga poolt pakutavaid teenuseid nii era- kui ka äriklientidele. Märtsi alguses sai pangast Eestis teine pank, mis on üle-euroopalise arveldussüsteemi STEP2 otseliige. Liitumise järel paranesid arveldamise tingimused panga klientidele. EBA Clearing-u süsteemi otseliikmena saab pank teha oma klientide makseid kiiremini ja sõltumatult ning pakkuda senisest paremaid tingimusi arveldamise kellaaegade osas.

Sularaha teenuse pakumiseks kaardimaksete vastuvõtmise teenuse klientidele sõlmiti koostöölepingud G4S-iga ja Eurex-iga. Allkirjastati leping Euroopa Investeerimisfondiga InnovFin garantii väljastamiseks, mis võimaldab pangal anda järgneva kahe aasta jooksul innovaatilistele Eesti ettevõtetele garantii toel 40 miljoni euro ulatuses laenu. Pank registreeriti ametliku nõustajana Tallinna, Riia ja Vilniuse alternatiivturul First North, mis võimaldab pakkuda teenust klientidele, kes soovivad noteerida oma ettevõtte väärtpabereid First North-il.

Alates 1. aprillist alustas tegevust panga Läti filiaal. Panga senine piiriülene tegevus Lätis, sh kõik lepingud klientidega, töötajatega ja kolmandate osapooltega viidi üle Läti filiaali. Läti filiaali klientidele pakutakse makseid, hoiuseid ja investeerimisteenuseid. Järgmise teenusena hakatakse pakkuma pangakaarte.

Aasta alguses võitis pank Unistuste tööandja 2014 konkursi.

Finantstulemused

Finantstulemuste ülevaates on eraldatud Soome filiaali kui lõpetatud tegevusvaldkonna tulud ja kulud ning laenuportfell.

I kvartal oli edukas nii ärimahtude kasvu kui ka kasumlikkuse poolelt. LHV Pank teenis I kvartalis 4,2 EURm puhast intressitulu ja 1,0 EURm puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 5,4 EURm, kulud 3,5 EURm ja laenuprovisjonid 0,4 EURm.

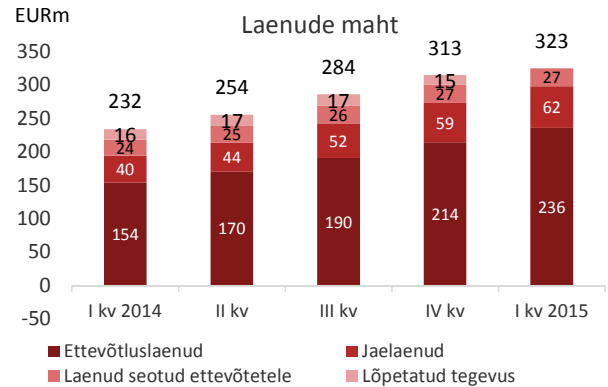
Panga I kvartali jätkuvate tegevusvaldkondade kasumiks kujunes 1,5 EURm ning lõpetatud tegevusvaldkonna kasumiks 2,3 EURm.

LHV Pank I kvartali jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskasum ulatus tasemele 1,5 EURm, mida on 8% rohkem kui IV kvartalis 2014. aastal (1,4) ning 85% rohkem, kui I kvartalis 2014. aastal (0,8). Seejuures kasvasid neto intressitulud kvartaliga 7% ning neto teenustasutulud 30%. Neto tegevustulud kokku kasvasid 15% võrra.

Teenustasutuludest annavad jätkuvalt suurima panuse tulud väärtpaberivahendusest, kuid juba olulist kasvutrendi näitavad tulud kaartidelt ja arveldustelt.

Neto intressitulu suur kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfellide kogumaht ulatus I kvartali lõpuks tasemele 323 EURm (2014: 298 EURm). Portfellide maht kasvas kvartaliga

8%. Laenuportfellist suurima osa moodustavad laenu ettevõtetele, mis on kvartaliga kasvanud 10% tasemele 236 EURm (31.12.2014: 214 EURm). Jaelaenu portfelli on kvartaliga kasvanud 6% tasemele 62 EURm (31.12.2014: 59 EURm). Laenumahu kasv kokku oli I kvartalis 25 EURm (IV kv 2014: 29 EURm).



Pank moodustas I kvartalis laenu allahindlusi 0,4 EURm.

Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 7% ning oli märtsi lõpuks oli 495 mln eurot (2014: 462 EURm). Hoiustest 281 mln eurot olid nõudmiseni ja 214 mln eurot tähtajalised hoiused.

Kasumiaruanne EURm	I kvartal 2015	IV kvartal 2014	kvartaalne muutus	I kvartal 2014	aastane muutus
neto intressitulu	4,17	3,88	7%	2,67	56%
neto teenustasutulu	1,01	0,78	30%	0,91	11%
muud finantstulud	0,24	0,07	236%	0,19	31%
neto tegevustulud kokku	5,42	4,73	15%	3,76	44%
muud tulud	0,01	-0,01	-267%	0,02	-57%
tegevuskulud	-3,45	-3,26	6%	-2,72	30%
laenukahjumid	-0,43	-0,03	1 436%	-0,22	95%
lõpetatud tegevusvaldkond	2,26	1,41		0,08	
puhaskasum	3,81	2,84	34%	0,92	313%

Ärimahud EURm	31.03.2015	31.12.2014	muutus
laenuportfell	322,6	298,0	8%
finantsinvesteeringud	139,8	142,5	-2%
klientide hoiused	495,0	462,0	7%
omakapital (sh vähemusalus)	49,0	45,1	9%
pangas varasid hoidvate klientide arv	64 685	61 170	6%

Suhtarvud EURm	I kvartal 2015	IV kvartal 2014	kvartaalne muutus	I kvartal 2014	aastane muutus
puhaskasum	3,8	2,8	1,0	0,9	2,9
emaettevõtte omanike kasumiosa	3,7	2,8	0,9	0,9	2,8
keskmise omakapital	46,8	43,5	3,3	27,2	19,6
omakapitali tootlus (ROE) %	31,6	25,8	5,8	13,2	18,4
neto intressitulu jätkuvatelt tegevustelt	4,2	3,9	0,3	2,7	1,5
intressitootvad varad, keskmine	551,0	489,1	61,9	388,1	162,9
neto intressimarginaal (NIM) %	3,03	3,18	-0,15	2,75	-0,28
hinnavahe (SPREAD) %	2,96	3,12	-0,16	2,69	-0,27
kulude ja tulude suhe %	63,5	69,0	-5,5	72,0	-8,5

Suhtarvude selgitused (kvartaalsed suhtarvud on viidud aasta baasile)

keskmise omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv) = (aruandeperioodi lõpu omakapital + eelmise perioodi lõpu omakapital) / 2

omakapitali tootlus (ROE) = kvartali puhaskasum (emaettevõtte omanike osa) / keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv) * 100

neto intressimarginaal (NIM) = neto intressitulu / intressitootvad varad, keskmine * 100

hinnavahe (SPREAD) = intressitootvate varade intressitootlus – võõrkapitali hind

intressitootvate varade intressitootlus = intressitulu / intressitootvad varad, keskmine * 100

võõrkapitali hind = intressikulu / intressikandvad kohustused, keskmine * 100

kulude ja tulude suhe = tegevuskulud kokku / netotulud kokku * 100

Likviidsus ja kapitaliseeritus

I kvartalis panga omavahendite tase ei muutunud tulenevalt sellest, et 2014. majandusaasta auditi raames kaasati kogu kasum omavahenditesse ning 2015. aasta esimese kvartali kasumi vaheauditeerimine toimub aprillis. Panga omavahendite tase seisuga 31.03.2015 oli 56,5 mln eurot (31.12.2014: 56,5 mln eurot).

Panga likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli märtsi lõpu seisuga 284% (31.12.2014: 189%). Pank loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 44% (31.12.2014: 42%). Panga laenude ja hoiuste suhe I kvartali lõpus oli 66% (31.12.2014: 68%).

Pank on raporteerimisperioodi lõpus hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 18,1% (31.12.2014: 19,0%).

Kapitali adekvaatsuse arvutamisel on kaasatud AS LHV Pank ja tema tütarettevõtte AS LHV Finance.

Pank kasutab krediidi- ja tururiski kapitalinõuete arvutamiseks standardmeetodit ning operatsiooniriski kapitalinõuete arvutamiseks baasmeetodit. Pank on aruandeaastal ning võrreldaval perioodil täitnud kõiki kapitalinõudeid.

Igal aastal viiakse läbi sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP), mille eesmärk on tuvastada võimalik kapitalivajadus lisaks regulatiivsetele kapitalinõuetele.

Kapitali adekvaatsus (tuhandetes eurodes)

Kapitalibaas	31.03.2015	31.12.2014
Sissemakstud aktsiakapital	45 500	45 500
Kasumi arvel moodustatud reservid	118	118
Eelmiste aastate jaotamata kahjum	-797	-6 796
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-542	-522
Aruandeperioodi kasum	0	5 999
Mittekontrolliv osalus	205	186
Esimese taseme omavahendid kokku	44 484	44 485
Allutatud kohustused	12 000	12 000
Teise taseme omavahendid kokku	12 000	12 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	56 484	56 485
Riskiga kaalutud varad		
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	4 820	7 929
Äriühingud standardmeetodil	192 597	180 283
Jaenõuded standardmeetodil	78 586	81 580
Viivituses nõuded standardmeetodil	1 235	2 052
Muud varad standardmeetodil	2 126	3 461
Krediidiriski ja vastaspoole krediidirisk kokku	279 364	275 305
Valuutariski kapitalinõue	188	148
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	2 912	2 043
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	83	96
Operatsiooniriski kapitalinõuded baasmeetodil	28 734	19 194
Kokku riskiga kaalutud varad	311 281	296 786
Kapitali adekvaatsus (%)	18,15	19,03
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	14,29	14,99

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

EURt	Lisa	I kvartal 2015	3 kuud 2015	I kvartal 2014	3 kuud 2014
Jätkuvad tegevused					
Intressimüü		5 072	5 072	3 260	3 260
Intressimüü		-904	-904	-594	-594
Neto intressimüü	7	4 168	4 168	2 666	2 666
Teenustamüü		1 396	1 396	1 171	1 171
Teenustamükulu		-385	-385	-261	-261
Neto teenustamüü	8	1 011	1 011	910	910
Netotulumüü väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		256	256	185	185
Valuutakursi ümberhindlus		-14	-14	0	0
Neto kasum finantsvaradelt		242	242	185	185
Muud tulud		10	10	23	23
Tegevuskulud	9	-3 451	-3 451	-2 723	-2 723
Ärikasum		1 980	1 980	1 061	1 061
Laenude allahindluse kulu		-430	-430	-221	-221
Aruandeperioodi puhaskasum jätkuvatelt tegevustelt		1 550	1 550	840	840
Kasum lõpetatud tegevustelt		2 258	2 258	81	81
Aruandeperioodi puhaskasum		3 808	3 808	921	921
Muu koondkasum					
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus		-8	-8	6	6
Aruandeperioodi koondkasum		3 800	3 800	927	927
Kasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 700	3 700	897	897
Mittekontrolliv osalus		108	108	24	24
Aruandeperioodi kasum		3 808	3 808	921	921
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 692	3 692	903	903
Mittekontrolliv osalus		108	108	24	24
Aruandeperioodi koondkasum		3 800	3 800	927	927

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

EURt	Lisa	31.03.2015	31.12.2014
Varad			
Nõuded keskpankadele	10	88 432	45 427
Nõuded krediitiasutustele	10	8 594	22 482
Nõuded investeerimisühingutele	10	15 138	14 484
Müügivalmis finantsvarad		4 260	4 273
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		135 521	138 290
Müügiks hoitavad varad lõpetatud tegevustelt		0	15 473
Laenu nõuded klientide vastu	5	322 566	297 980
Muud nõuded klientidele		491	361
Muud varad		1 569	1 485
Materiaalne põhivara		218	236
Immateriaalne põhivara		541	522
Varad kokku		577 330	541 013
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenud	11	511 792	479 117
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		284	302
Viitvõlad ja muud kohustused		4 234	3 984
Müügiks hoitavate varadega seotud kohustused		0	220
Allutatud kohustused		12 032	12 249
Kohustused kokku		528 342	495 872
Omakapital			
Aksiakapital		45 500	45 500
Kohustuslik reservkapital		118	118
Muud reservid		-14	-6
Jaotamata kasum / kahjum		3 043	-704
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		48 647	44 908
Mittekontrolliv osalus		341	233
Omakapital kokku		48 988	45 141
Kohustused ja omakapital kokku		577 330	541 013

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

EURt	Lisa	I kv 2015	I kv 2014
Rahavood äritegevusest			
Saadud intressid		5 909	3 336
Makstud intressid		-1 009	-543
Saadud teenustasud		1 382	1 171
Makstud teenustasud		-385	-261
Muud saadud tulud		10	23
Makstud tööjõu kulu		-1 775	-1 381
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-1 373	-1 155
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		2 759	1 190
Äritegevusega seotud varade muutus:			
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		5	-5
Laenuõuded klientidele		-11 171	-26 445
Tähtajalised nõuded pankadele		0	-494
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-305	-63
Tagatisdeposiidid		-107	-200
Muud varad		38	-53
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:			
Klientide nõudmiseni hoitud		3 934	10 497
Klientide tähtajalised hoitud		29 032	-6 104
Saadud laenud ja nende tagasimaksed		-391	-200
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		-18	1
Muud kohustused		-41	-93
Lõpetatud tegevuste äritegevuse rahavoog		2 858	-1 107
Neto rahavood äritegevusest		26 587	-23 076
Rahavood investeerimistegevusest			
Soetatud põhivara		-146	-99
Müüdnud või lunastatud müügiootel investeeringud		17	6 664
Netomuutus õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatel investeringutelt		3 008	-14 675
Neto rahavood investeerimistegevusest		2 879	-8 130
Rahavood finantseerimistegevusest			
Neto rahavood finantseerimistegevusest		0	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus		29 466	-31 206
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		77 895	147 198
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	10	107 361	115 992

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

EURt	Emaettevõtte omanikele omistatav					Kokku	Mitte-kontrolliv osalus	Oma-kapital kokku
	Aktσια-kapital	Kohustuslik reserv	Muud reservid	Jaotamata kahjum				
Saldo seisuga 01.01.2014	33 500	0	-27	-6 678	26 795	77	26 872	
<i>Puhaskasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>897</i>	<i>897</i>	<i>24</i>	<i>921</i>	
<i>Muu koondkasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>6</i>	<i>0</i>	<i>6</i>	<i>0</i>	<i>6</i>	
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	6	897	903	24	927	
Saldo seisuga 31.03.2014	33 500	0	-21	-5 781	27 698	101	27 799	
Saldo seisuga 01.01.2015	45 500	118	-6	-704	44 908	233	45 141	
Aktσιαoptioonid	0	0	0	47	47	0	47	
<i>Puhaskasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 700</i>	<i>3 700</i>	<i>108</i>	<i>3 808</i>	
<i>Muu koondkasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-8</i>	<i>0</i>	<i>-8</i>	<i>0</i>	<i>-8</i>	
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	-8	3 700	3 692	108	3 800	
Saldo seisuga 31.03.2015	45 500	118	-14	3 043	48 647	341	48 988	

Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad

LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted

Raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne tuleks lugeda koos 31.12.2014 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). 1. jaanuarist 2015 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju panga finantsaruannetele vahearuanne koostamise seisuga. Raamatupidamise vahearuanne on auditeerimata ning ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks.

Raamatupidamise vahearuanne arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti. Vahearuanne on konsolideeritud ja sisaldab AS LHV Pank ja tema tütarettevõtete AS LHV Finance (osalus 65%) tulemusi.

LISA 2 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

31.03.2015	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja inv.ühingutele	91 419	194	1 155	3	2 050	0	2 709	14 395	239	112 164
Finantsinstrumendid ja väärtpaberid	624	4 073	3 417	0	284	14 344	96 590	20 449	0	139 781
Laenud klientidele	276 602	628	27 605	2 461	11	1	15 240	0	18	322 566
Nõuded klientide vastu	478	2	6	3	0	0	1	0	1	491
Muud finantsvarad	1	0	0	0	0	0	0	782	0	783
Finantsvarad kokku	369 124	4 897	32 183	2 467	2 345	14 345	114 540	35 626	258	575 785
Klientide hoiused ja saadud laenud	453 905	2 193	1 530	535	3	103	33 516	353	19 654	511 792
Allutatud kohustused	12 032	0	0	0	0	0	0	0	0	12 032
Muud kohustused	2 613	0	0	0	0	0	13	3	0	2 629
Finantskohustused kokku	468 550	2 193	1 530	535	3	103	33 529	356	19 654	526 453

Valmisolekulaenud summas 62 265 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 3 000 tuhat Leedu residentidele.

31.12.2014	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja inv.ühingutele	61 139	295	1 430	1 902	550	0	2 691	14 268	118	82 393
Finantsinstrumendid ja väärtpaberid	611	4 026	3 385	0	285	14 313	76 287	43 656	0	142 563
Laenud klientidele	264 008	521	27 867	2 444	15	0	3 108	0	17	298 980
Nõuded klientide vastu	352	2	6	0	0	0	0	0	1	361
Muud finantsvarad	108	5	3	0	0	0	0	675	0	2 085
Finantsvarad kokku	326 218	4 844	32 688	4 346	850	14 313	82 086	58 599	136	524 080
Klientide hoiused ja saadud laenud	406 604	1 556	1 680	361	2	125	53 992	598	14 199	479 117
Allutatud kohustused	12 249	0	0	0	0	0	0	0	0	12 249
Muud finantskohustused	2 644	0	0	0	0	0	13	3	0	2 660
Finantskohustused kokku	421 497	1 566	1 680	361	2	125	54 005	601	14 199	494 026

Valmisolekulaenud summas 61 334 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 3 000 tuhat Leedu residentidele.

LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

31.03.2015	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	280 778	88 884	126 154	15 820	911	512 547
Allutatud kohustused	0	215	645	3 443	14 676	18 979
Muud kohustused	0	3 968	0	0	0	3 968
Valmisolekulaenud	0	65 265	0	0	0	65 265
Väljastatud garantiid lepingulistes summades	0	9 880	0	0	0	9 880
Intressiswapid	0	67	121	96	0	284
Kohustused kokku	280 778	168 279	126 920	19 359	15 587	610 923
Likviidsusriski katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	112 164	0	0	0	0	112 164
Turu hinnas kajastatavad võlakirjad	0	20 965	60 539	54 604	5 111	141 219
Laenud klientidele	0	24 631	79 684	225 443	27 192	356 950
Nõuded klientide vastu	0	491	0	0	0	491
Kokku likviidsusriski katteks hoitavad varad	112 164	46 087	140 223	280 047	32 303	610 824
Finantskohustuste ja -varade tähtaegade vahe	-168 614	-122 192	13 303	260 688	16 716	-99

Võlakirjaportfellist valdava osa instrumentide tagatisel on võimalik võtta keskpangast lühiajalist laenu.

31.12.2014	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	276 833	76 666	110 303	15 292	982	480 076
Allutatud kohustused	0	465	645	3 453	14 893	19 456
Muud kohustused	0	3 704	0	0	0	3 704
Valmisolekulaenud	0	64 334	0	0	0	64 334
Väljastatud garantiid lepingulistes summades	0	9 791	0	0	0	9 791
Intressiswapid	0	24	161	118	0	303
Kohustused kokku	276 833	154 984	111 109	18 863	15 875	577 664
Likviidsusriski katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	81 413	980	0	0	0	82 393
Turu hinnas kajastatavad võlakirjad	0	55 499	51 540	32 599	5 147	144 785
Laenud klientidele	0	17 419	62 123	226 927	27 174	333 643
Nõuded klientide vastu	0	361	0	0	0	361
Kokku likviidsusriski katteks hoitavad varad	81 413	74 259	113 663	259 526	32 321	561 182
Finantskohustuste ja -varade tähtaegade vahe	-195 420	-80 725	2 554	240 663	16 446	-16 482

LISA 4 Avatud valuutaposisioonid

31.03.2015	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	102 666	484	1 822	583	5 559	1 050	112 164
Väärtpaberid	119 321	0	0	2	20 457	1	139 781
Antud laenud	321 579	2	0	52	895	37	322 566
Nõuded klientide vastu	489	0	0	0	2	0	491
Muud varad	175	0	0	0	716	0	890
Valuutariski kandvad varad kokku	544 230	486	1 822	637	27 629	1 088	575 892
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	469 070	466	1 756	563	39 082	855	511 792
Intressiswapid	284	0	0	0	0	0	284
Viitvõlad ja muud kohustused	3 270	46	70	69	262	117	3 834
Allutatud kohustused	12 032	0	0	0	0	0	12 032
Valuutariski kandvad kohustused kokku	484 657	512	1 826	632	39 344	971	527 942
Bilansivälised varad lepingulistest summades	62	0	0	0	11 591	0	11 653
Bilansiväl. kohustused lepingulistest summades	11 591	0	0	0	0	62	11 653
Avatud valuutaposisioon	48 044	-26	-3	5	-124	54	47 950

31.12.2014	EUR	LTL	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	78 639	368	576	538	1 507	765	82 393
Väärtpaberid	95 926	2 970	0	2	43 664	1	142 563
Antud laenud	296 954	70	6	19	915	16	297 980
Nõuded klientide vastu	359	0	0	0	2	0	361
Muud varad	152	0	0	0	634	0	786
Valuutariski kandvad varad kokku	472 027	3 408	582	559	46 722	782	524 080
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	420 969	808	275	521	55 866	678	479 117
Intressiswapid	302	0	0	0	0	0	302
Viitvõlad ja muud kohustused	320	2 597	305	35	133	314	3 704
Allutatud kohustused	12 249	0	0	0	0	0	12 249
Valuutariski kandvad kohustused kokku	433 840	3 405	580	556	55 999	992	495 372
Bilansivälised varad lepingulistest summades	0	0	0	0	9 275	0	9 275
Bilansiväl. kohustused lepingulistest summades	9 275	0	0	0	0	0	9 275
Avatud valuutaposisioon	28 912	3	2	3	-2	-210	28 708

LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes

	31.03.2015	%	31.12.2014	%
Eraisikud	33 206	10,22%	30 755	16,19%
Kinnisvaraalane tegevus	83 534	25,70%	87 503	29,16%
Finantstegevus	63 283	19,47%	49 169	16,39%
Tööstus	31 874	9,81%	26 751	8,91%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	6 137	1,89%	2 401	0,80%
Hulgi- ja jaekaubandus	14 752	4,54%	14 798	4,93%
Muud teenindavad tegevused	7 769	2,39%	7 629	2,54%
Kunst ja meelelahutus	23 847	7,34%	24 810	9,27%
Veondus ja laondus	11 032	3,39%	10 468	3,49%
Põllumajandus	8 903	2,74%	8 058	2,69%
Haldus- ja abitegevused	14 772	4,54%	11 321	3,77%
Ehitus	5 347	1,65%	4 822	1,61%
Haridus	1 693	0,52%	1 714	0,57%
Info ja side	3 016	0,93%	4 049	1,35%
Muud tegevusalad	15 864	4,88%	15 825	5,27%
Kokku	325 029	100%	300 073	100%

Laenuportfellile on tehtud provisjon mahus 2 463 tuhat eurot (31.12.2014: 2 093 tuhat eurot). Seisuga 31.03.2015 moodustas laenuportfell kokku 322 566 tuhat eurot (31.12.2014: 297 980 tuhat eurot). Seotud osapooltele väljastatud laenude maht seisuga 31.03.2015 on 29 050 tuhat eurot (31.12.2014: 29 120 tuhat eurot), millest 27 073 tuhat eurot (31.12.2014: 27 074 tuhat eurot) on väljastatud emaettevõtte AS LHV Group teisele tütarettevõttele. Laenud on väljastatud turutingimustel.

LISA 6 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus

Grupi juhatus on hinnanud bilansis korrigeeritud soetus-maksumuses kajastatud varade ja kohustuste õiglast väärtust. Õiglase väärtuse hindamiseks diskonteeritakse tuleviku rahavood turuintressikõvera alusel.

Õiglasest väärtuses mõõdetavate varade ja kohustuste hierarhiast tulenevalt kasutatavast hindamistehnikast annab ülevaate järgnev tabel:

	1. tase	2. tase	3. tase	31.03.2015	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2014
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande								
aktiivid ja fondiosakud	22	0	0	22	27	0	0	27
müügivalmis võlakirjad	4 260	0	0	4 260	4 273	0	0	4 273
võlakirjad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	135 499	0	0	135 499	138 263	0	0	138 263
Finantsvarad kokku	139 781	0	0	139 781	142 563	0	0	142 563
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
intressiswapid	0	284	0	284	0	302	0	302
Finantskohustused kokku	0	284	0	284	0	302	0	302

Hierarhias kasutatud tasemed:

1. tase – aktiivsel turul noteeritud hind
2. tase – hindamistehnika, mille sisendiks on turu informatsioon (sarnaste tehingute kursid ja intressikõverad)
3. tase – muud hindamismeetodid (näiteks diskonteeritud rahavoogude meetod) hinnanguliste sisenditega

Intressiswapid on instrumendid, millede osas kasutatakse mudelipõhisel hindamisel õiglase väärtuse määramiseks aktiivsel turul kättesaadavaid sisendeid. Selliste turuväliste derivatiivide õiglase väärtus arvutatakse teoreetilise nüüdisväärtusena (NPV), kasutades sõltumatuid turuparameetreid eeldades, et ei eksisteeri riski ning määramatust. Nüüdisväärtuse diskonteerimisel kasutatakse turult kättesaadavat riskivaba tulususe määra.

Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 31.03.2015 ja 31.12.2014 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Muud nõuded klientidele, samuti viitvõlad ja muud lühiajalised kohustused on tekkinud tavapärase äritegevuse käigus ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglase väärtus nende bilansilistest väärtusest. Need nõuded ja kohustused ei kannu intressi. Nende debitorsete võlgnevuste, tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglase väärtus on hierarhia tase 3.

Fikseeritud intressimääradega klientide deposiidid on valdavas osas lühiajalised ja deposiitide hinnastamine toimub vastavalt

turutingimustele, mistõttu tuleviku rahavoogude diskonteerimise tulemusena leitav deposiitide õiglase väärtus ei erine oluliselt nende bilansilistest väärtusest. Kliendi deposiitide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad klientide deposiidid hierarhia 3. tasemele.

Allutatud laenudest suurem osa on saadud aastal 2014 ning ülejäänud aastal 2012. Nende laenude intressitasemed on enamvähem võrdsed ning arvestades 2014. aasta juunis saadud laenu lühikest perioodi, võib öelda, et intressitasemetes ei ole toimunud olulisi muutusi. Seega ei erine nende laenude õiglase väärtus oluliselt nende bilansilistest väärtusest. Laenude õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad nad hierarhia 3. tasemele.

LISA 7 Neto intressitulud

Intressitulu	I kv 2015	3 kuud 2015	I kv 2014	3 kuud 2014
Nõuded krediitiasutustele ja investeerimisühingutele	19	19	6	6
Nõuded keskpangale	-31	-31	21	21
Võlakirjad	98	98	136	136
Liising	295	295	173	173
Võimenduse laenud ja väärtapaberite laenamine	211	211	216	216
Järelmaks	808	808	346	346
Ettevõtuluslaenud	3 262	3 262	1 985	1 985
Muud laenud	410	410	377	377
Kokku	5 072	5 072	3 260	3 260
<i>sh laenud seotud osapooltele</i>	<i>270</i>	<i>270</i>	<i>277</i>	<i>277</i>
Intressikulu				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-691	-691	-418	-418
Allutatud kohustused emaettevõttelt	-213	-213	-176	-176
Kokku	-904	-904	-594	-594
Neto intressitulu	4 168	4 168	2 666	2 666

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):	I kv 2015	3 kuud 2015	I kv 2014	3 kuud 2014
Eesti	4 701	4 701	2 794	2 794
Läti	10	10	8	8
Leedu	275	275	295	295
Kokku	4 986	4 986	3 097	3 097

LISA 8 Neto teenustasutulu

Teenustasutulu	I kv 2015	3 kuud 2015	I kv 2014	3 kuud 2014
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	591	591	687	687
Varahaldus- ja sarnased tasud	221	221	174	174
Valuuta konverteerimise tulud	160	160	80	80
Tasud kaartidelt ja maksetelt	321	321	137	137
Muud teenustasutulud	103	103	93	93
Kokku	1 396	1 396	1 171	1 171
Teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-149	-149	-123	-123
Muud teenustasukulud	-236	-236	-138	-138
Kokku	-385	-385	-261	-261
Neto teenustasutulu	1 011	1 011	910	910

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	I kv 2015	3 kuud 2015	I kv 2014	3 kuud 2014
Eesti	1 284	1 284	1 070	1 070
Läti	21	21	32	32
Leedu	91	91	69	69
Kokku	1 396	1 396	1 171	1 171

LISA 9 Tegevuskulud

	I kv 2015	3 kuud 2015	I kv 2014	3 kuud 2014
Palk ja boonused	1 441	1 441	1 080	1 080
Sotsiaal- ja muud maksud	432	432	340	340
Tööjõukulud kokku	1 873	1 873	1 420	1 420
IT kulud	231	231	220	220
Infoteenused ja pangateenused	111	111	98	98
Turunduskulud	229	229	223	223
Kontorikulud	107	107	85	85
Transpordi- ja sidekulud	35	35	26	26
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	34	34	27	27
Muud sisseostetud teenused	251	251	76	76
Muud administratiivkulud	233	233	241	241
Põhivara kulum	143	143	128	128
Kasutusrendimaksud	171	171	158	158
Muud tegevuskulud	33	33	21	21
Muud tegevuskulud kokku	1 578	1 578	1 303	1 303
Tegevuskulud kokku	3 451	3 451	2 723	2 723

LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	31.03.2015	31.12.2014
Nõudmiseni hoiused *	23 732	36 966
Kohustuslik reservkapital keskpangas	4 803	4 498
Muud nõuded keskpangale *	83 629	40 929
Kokku	112 164	82 393
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	107 361	77 895

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisas 3. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 15 138 EURt (31.12.2014: 14 484 EURt). Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga 31.03.2015 oli 1% (2014: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (klientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 11 Klientide hoiused ja saadud laenud

Hoiused/laenud liikide kaupa	31.03.2015	31.12.2014
nõudmiseni hoiused	280 778	276 833
tähtajalised hoiused	214 314	185 193
saadud laenud	16 700	17 091
Kokku	511 792	479 117
Hoiused/laenud klienditüübi kaupa		
eraisikud	163 800	156 444
juriidilised isikud	339 753	311 775
avalik sektor	8 239	10 898
Kokku	511 792	479 117

Saadud laenud sisaldavad laene Maaelu Edendamise Sihtasutuselt summas 3 381 (31.12.2014: 3 557) EURt eesmärgiga finantseerida väikeettevõtete laene maapiirkondades, saadud arvelduskrediite ning laenu Euroopa Keskpangalt summas 13 010 (31.12.2014: 13 005) EURt. Enamuse klientide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole makstud.

LISA 12 Varahaldusteenusega seotud klientide hallatavad varad

hoiab enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:	31.03.2015	31.12.2014
Klientide rahalised vahendid	7 209	6 047
Klientide väärtpaberid	628 090	590 802
<i>sh. emaattevõtte</i>	52 859	50 051
<i>sh. juhatuse liikmed, emaattevõtte suuremad aktsionärid</i>	37 121	22 029
<i>ja nendega seotud ettevõtted</i>		
Kokku	635 299	596 849

LISA 13 Tingimuslikud kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Valmisolekulaenud	Kokku
Kohustus lepingulises summas 31.03.2015	7 210	2 670	65 265	75 145
Kohustus lepingulises summas 31.12.2014	6 892	2 899	64 334	74 125

Üldinformatsioon

Ärinimi	AS LHV Pank
Äriregistri number	10539549
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn
Telefon	(372) 6800400
Faks	(372) 6800410
BIC / Swift	LHVBEE22
E-post	lhv@lhv.ee
Kodulehekülg	www.lhv.ee
Põhitegevusalad	pangandus, kapitalirent ja muu laenuandmine, väärtpaberite maaklerlus
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Nõukogu	Raivo Hein, Rain Lõhmus, Heldur Meerits, Tiina Mõis, Erkki Raasuke, Hannes Tamjärv, Andres Viisemann
Juhatus	Jüri Heero, Erki Kilu, Andres Kitter, Martin Lengi, Indrek Nuume, Martti Singi