

AS LHV Group

Konsolideeritud aastaaruanne 2013

Konsolideeritud aastaaruanne 01.01.2013 – 31.12.2013

| | |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ärinimi | AS LHV Group |
| Äriregistri number | 11098261 |
| Juriidiline aadress | Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn |
| Telefon | (372) 6800400 |
| Faks | (372) 6800410 |
| E-post | lhv@lhv.ee |
| Põhitegevusalad | Valdusfirma tegevus Pangandus Väärtpaberite maaklerlus Finantsnõustamine Kapitalirent ja muu laenuandmine |
| Juhatus | Rain Lõhmus Erkki Raasuke |
| Nõukogu | Andres Viisemann (esimees) Tiina Mõis Hannes Tamjärv Heldur Meerits Raivo Hein Tauno Tats |
| Audiitor | AS PricewaterhouseCoopers |

Sisukord

| | |
|----------------------------------------------------------------|-----------|
| TEGEVUSARUANNE | 5 |
| Juhatuse esimehe pöördumine | 5 |
| Grupi ülevaade | 7 |
| Grupi finantstulemused | 8 |
| Grupi tütarettevõtete 2013 aasta ülevaade | 9 |
| AS LHV Varahaldus..... | 9 |
| AS LHV Pank..... | 10 |
| UAB Mokilizingas..... | 12 |
| Grupi ühingujuhtimine | 13 |
| Nõukogu..... | 13 |
| Juhatus..... | 14 |
| Tütarühingute nõukogud ja juhatused..... | 14 |
| Hea ühingujuhtimise tava aruanne..... | 15 |
| Grupi riskijuhtimine | 19 |
| KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE | 20 |
| Konsolideeritud koondkasumiaruanne | 20 |
| Konsolideeritud finantsseisundi aruanne | 21 |
| Konsolideeritud rahavoogude aruanne | 22 |
| Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne | 23 |
| Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad | 24 |
| JUHATUSE ALLKIRJAD KONSOLIDEERITUD AASTAARUANDELE | 69 |
| SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE | 70 |
| KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK | 71 |
| NÕUKOGU ALLKIRJAD KONSOLIDEERITUD AASTAARUANDELE | 72 |
| TULUDE JAOTUS VASTAVALT EMTAK | 73 |

Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| LISA 1 Üldine informatsioon..... | 24 |
| LISA 2 Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest | 24 |
| LISA 3 Riskide juhtimine..... | 36 |
| LISA 4 Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud..... | 53 |
| LISA 5 Tütarettevõtted ja sidusettevõtted, firmaväärtus..... | 54 |
| LISA 6 Neto intressitulu | 56 |
| LISA 7 Neto komisjoni- ja teenustasutulu | 56 |
| LISA 8 Kasum/kahjum finantsvaradelt..... | 57 |
| LISA 9 Tegevuskulud..... | 57 |
| LISA 10 Nõuded keskpangale, krediitiasutustele ja investeerimisühingutele | 58 |
| LISA 11 Müügivalmis finantsvarad | 58 |
| LISA 12 Finantsvarad ja -kohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande..... | 58 |
| LISA 13 Lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud | 58 |
| LISA 14 Antud laenud | 59 |
| LISA 15 Nõuded klientide vastu | 60 |
| LISA 16 Muud varad..... | 60 |
| LISA 17 Materiaalne ja immateriaalne põhivara | 61 |
| LISA 18 Klientide hoiused ja saadud laenud..... | 61 |
| LISA 19 Viitvõlad ja muud kohustused | 62 |
| LISA 20 Eraldised..... | 62 |
| LISA 21 Allutatud kohustused | 62 |
| LISA 22 Omakapital aktsiaseltsis..... | 63 |
| LISA 23 Kapitali- ja kasutusrent | 63 |
| LISA 24 Varahaldusteenusega seotud klientide valitsetavad varad..... | 63 |
| LISA 25 Tingimuslikud kohustused..... | 64 |
| LISA 26 Tehingud seotud osapooltega..... | 64 |
| LISA 27 Konsolideerimata ematettevõtte finantsaruanded..... | 65 |

TEGEVUSARUANNE

Tegevjuhi pöördumine

2013 oli LHV Groupile (LHV) kiire arengu ja uute sihtide seadmise aasta. Mitme varasema aasta keskendunud töö on toonud meid punkti, kus esmavajalik vundament põhiäridele on loodud ja igapäevane tegevus on saavutamas oma head rütmi. Meil enesekindlus ja energia on kasvanud ning järgnevad kuud ja lähiaastad on meile võimalus otsustavalt edasi liikuda.

LHV tütarettevõtted pakuvad finantsteenuseid Eestis, Lätis Leedus ja Soomes. Meie äride majanduskeskkond on aeglaselt paranenud, kuid endiselt üsna habras. Finantskriisijärgne "uus reaalsus" ei ole veel oma tasakaalu päriselt leidnud ning mitmed olulised trendid on alles tugevas arengus. Baltimaade tarbijausaldus näitas järjekindlalt paranemise märke ja seda toetas kriisijärgse aja kiireim sissetulekute kasv. Uut ärevust on aga toonud 2013. aasta lõpus pingestunud geopoliitiline olukord Ida-Euroopas ning selle edasistel arengutel võib olla meie majanduskliimale oma mõju.

Oleme arvamusel, et keskmisest keerulisemad majandusolud on LHV-le pigem võimaluseks. Väikese ja paindliku meeskonnana oleme me oma otsustes vabad ja reageerime kiiresti. Meie ärid on nõtked ja saavad hoida oma energia ning tähelepanu just sellel, mis on antud hetkel kõige olulisem. Meie meeskonnas on palju head ettevõtlaste ja finantsvaldkonna kogemust ning me rakendame seda igapäevaselt, et teha paremaid otsuseid.

LHV 2013. aasta puhaskasum oli 4,3 miljonit eurot. Kõik meie põhiärid olid kasumis ning äride portfelli lisandus mitu uut algatust.

LHV Varahaldus jätkas oma viimaste aastate hoogsat kasvu. Teise samba pensionifondide juhtimises tõusis aktiivsete klientide arv 124 tuhandeni ning hallatavate varade maht 341 miljoni euroni. Viie aastaga on LHV turuosa tõusnud 5%-lt 20% lähedale ning kogutud teenustasude poolest on LHV tõusnud Eesti turu suuruselt teiseks pensioniraha juhiks.

Möödunud aasta oli edukas ka varahalduse muude teenuste arendamisel. LHV Pärsia Lahe Fond leidis kõrget tunnustust läbi Zawya Thomson Reutersi poolt parimaks GCC aktsiafondiks nimetamise ning Morningstari kõrgeima 5-tärni reitingu hoidmise (3 aasta põhjal). Fondi maht kasvas aasta lõpuks 26 miljoni euroni ning fondi aastaseks tootluseks kujunes 49,5%. 76% fondi investoritest on väljastpoolt Eestit.

LHV Panga põhitähelepanu oli ettevõtete finantseerimistegevuse arendamisel. Aastaga kasvas laenuklientide arv ca 100 kliendi võrra 261-ni ja finantseerimisportfell 133 miljoni euroni. LHV ettevõtete panganduse meeskond on saanud head tagasisidet oma läbipaistvale ja efektiivsele kliendisuhtlusele. Meie kasvavaks tugevuseks on koostöö väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete ja nende omanikega.

Jaepanganduse poolel tulime välja mitme uue pakkumisega. Tutvustasime Eesti esimest kombineeritud deebet- ja krediitkaarti. Partnerluses Euronics kauplusteketi omanikega alustasime järelmaksu pakkumist. LHV põhiteenused on nüüd kättesaadavad ka mobiilirakenduste kaudu.

Mais sõlmisime Leedu finantsturul ühiseks tegutsemiseks partnerlusleppe investeerimisetevõttega Razfin. Koostöö esimeseks väljundiks sai juulis Leedu ühe vanima ja tuntuima tarbimisfinantseerimise pakkuja – Snoro Lizingase ost. Ettevõtte uus nimi on nüüd MokiLizingas ning selle ostueelne raugemajandustegevus õnnestus pöörata heaks kasvaks juba esimese poole aastaga. MokiLizingasel oli aasta lõpuks üle 70 tuhande aktiivse kliendi ning see on tänaseks taas üks Leedu turu suurimaid järelmaksu pakkujaid.

Õnnestunud 2013. aasta lubab meil vaadata suurenevate ootustega tulevikku. Oleme endale lähiaastateks seadnud neli eesmärki, millest juhendada ja mille poole pürgida:

- soovime olla parim finantsteenuste pakkuja finantsvara koguvatele ja investeerivatele eraisikutele ning väikestele- ja keskmise suurusega ettevõtetele;
- soovime olla atraktiivne ja tunnustatud tööandja, kes pakub arengut, eneseteostust ja kasvu;
- soovime teha oma äri nii, et saavutame kaasatud omakapitalile aastas üle 20%-se tootluse;
- püüme saada avalikuks ettevõtteks, mille aktsiad on noteeritud kohalikul väärtpaberibörsil.

Oma igapäevases töös tunneme klientide ja avalikkuse heatahtlikku ja toetavat suhtumist. See on väikese ja vilka turuosalise privileeg, mida soovime suure hoolega hoida. Kuigi LHV tähistas 2014 aasta alguses juba oma 15. sünnipäeva, siis seesmiselt näeme ennast alles alustava ettevõttena, kellel on kordades rohkem ees, kui selja taga.

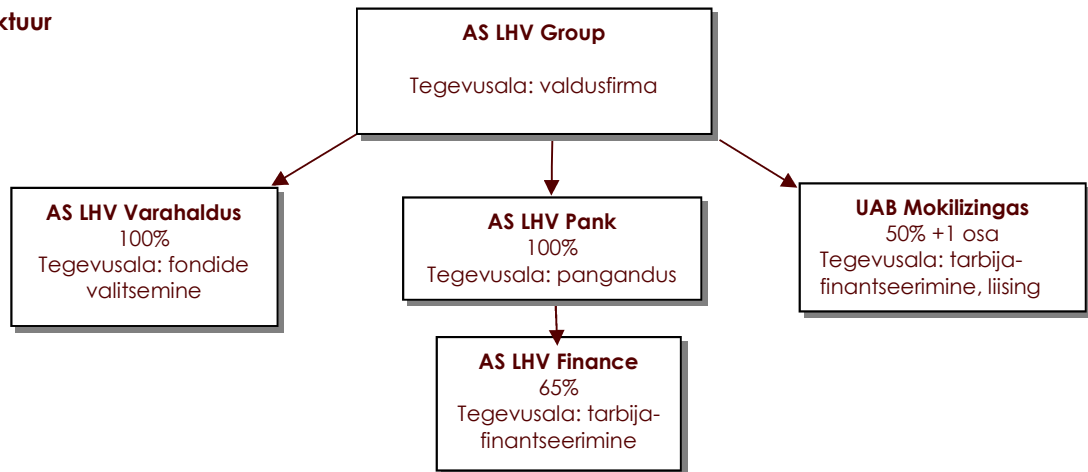
Erkki Raasuke

Grupi ülevaade

AS LHV Group (edaspidi: Grupp või LHV) on suurim kodumaine finantsgrupp ja kapitali pakkuja Eestis. AS-i LHV Group peamiseks tütarettevõtteks on AS LHV Pank ja AS LHV Varahaldus.

LHV on loodud 1999. aastal pikaajalise investeerimis- ja ettevõtluskogemusega inimeste poolt. LHV esindused asuvad Tallinnas, Tartus, Riias, Vilniuses ja Helsingis. LHV-s töötab üle 200 inimese. LHV pangateenuseid kasutab üle 50 000 kliendi ja LHV pensionifondidel on üle 120 000 kliendi.

Grupi struktuur



Olulisemad sündmused aastal 2013:

- **Grupi struktuur**

2013 aasta novembris soetas Grupp 10%lise osaluse SIA EUVECA Livonia Partners ja detsembris 10lise 33%-lise osaluse start-up varajase kasvufaasi ettevõttes Svipe. Lisaks põhiinvesteeringutele ülaloleval graafikul omab Grupp 40% osalust sidusettevõttes AS LHV Capital ja 100% osalust tütarettevõttes LHV Finance OY, millel aktiivne tegevus puudub.

- **Grupi juhtimine**

Septembris astus Erkki Raasuke ametisse LHV Grupi juhatuse liikmena.

- **Muudatused aktsiakapitalis**

2013 aastal suurendati Grupi aktsiakapitali märtsis ja juunis kogusummas 1,8 miljonit eurot. Maksed olid kokku 4,8 miljonit, sealhulgas ülekurs.

- **Allutatud võlakirjade emiteerimine**

2013 aastal emiteeriti võlakirju kogumahu 15,45 miljonit eurot. Võlakirju emiteeriti kahel korral juunis ja detsembris. Võlakirjad on tähtajaga 8 aastat.

Strateegiasuunad

LHV missioon on aidata luua kohalikku kapitali ning toetada kohaliku ettevõtluse arengut. LHV väärtused on: lihtne, toetav, tulemuslik.

LHV keskendub ettevõtliku meelelaadiga aktiivsetele ja iseseisvatele klientidele. Eraklientidele pakub LHV peamiselt raha hoidmise ja kasvatamise teenuseid. Äriklientidele pakub LHV paindlikku ja sobivat finantseerimist ning igapäevaste rahaasjade korraldamist.

LHV tooted ja teenused on lihtsad, läbipaistvad ning asjakohased. Kliendisuhetus käib peamiselt läbi kaasaegsete elektrooniliste suhtluskanalite. Kokkuhoitud kulud jõuavad LHV klientideni läbi igapäevaste teenuste taskukohaste hindade.

LHV loodi partnerlusena ja partnerlus on LHV äri kasvatamise keskne viis. Uued algatused saavad kiiremini ja edukamalt elluviidud siis, kui osapooltel on samad huvid ja teineteise pikaajaline tugid. Kõik LHV kliendid ja partnerid võivad olla tulevikus LHV omanikeks. LHV pürib avalikuks ettevõtteks läbi oma aktsiate noteerimise Tallinna börsil.

Aktsionärid

AS-il LHV Group on 19 202 669 lihtaktsiat, mille nimiväärtus on 1 euro.

10.03.2014 seisuga oli AS-il LHV Group 155 aktsionäri:

- 12 725 948 aktsiat (66,3%) kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele.
- 5 727 238 aktsiat (29,8%) kuulus Eesti ettevõtjatele ja investoritele ning nendega seotud isikutele.
- 749 483 aktsiat (3,9%) kuulus LHV praegustele ja endistele töötajatele ning nendega seotud isikutele.

10.03.2014 seisuga olid kümme suurimat aktsionäri:

| aktsiate arv | osalus | aktsionäri nimi |
|--------------|--------|------------------------------|
| 3 316 130 | 17,3% | AS Lõhmus Holdings |
| 3 208 367 | 16,7% | Rain Lõhmus |
| 1 637 897 | 8,5% | Andres Viisemann |
| 1 200 000 | 6,2% | Ambient Sound Investments OÜ |
| 1 172 215 | 6,1% | OÜ Krenno |
| 875 000 | 4,6% | AS Genteel |
| 806 978 | 4,2% | AS Amalfi |
| 596 297 | 3,1% | OÜ Kristobal |
| 498 511 | 2,6% | Tõnis Sildmäe |
| 461 667 | 2,4% | Bonaares OÜ |

Grupi finantstulemused

| mln eurot | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Hoiuste maht | 32 | 114 | 208 | 279 | 352 |
| Laenude maht | 9 | 38 | 67 | 106 | 207 |
| Fondide maht | 53 | 85 | 144 | 252 | 374 |
| Puhas intressitulu | 0,6 | 1,3 | 3,5 | 6,1 | 11,8 |
| Puhas teenustasutulu | 3,9 | 4,5 | 5,3 | 6,5 | 9,5 |
| Puhas finantstulu | -0,6 | -0,3 | -1,1 | 0,8 | 2,7 |
| Puhastulud | 3,9 | 5,5 | 7,7 | 13,4 | 24,0 |
| Kulud | 5,4 | 8,4 | 13,5 | 14,0 | 16,7 |
| Ärikasum | -1,5 | -2,9 | -5,9 | -0,7 | 7,3 |
| Laenuprovisjonid | 0,0 | 0,0 | 2,6 | 1,1 | 2,9 |
| Tulumaksukulu | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Kasum | -1,5 | -2,9 | -8,5 | -1,8 | 4,3 |
| sh emaeetevõtte osa | -1,4 | -2,7 | -8,5 | -1,8 | 4,2 |

Grupi tütaretevõtete 2013 aasta ülevaade

AS LHV Varahaldus

AS LHV Varahaldus on investeerimisfondide valitsemisega tegelev ettevõte, mis tegutseb Eestis.

2013. aastal oli ettevõtte põhitegevuseks fondi valitsemise teenuse pakkumine viiele kohustuslikule pensionifondile, ühele vabatahtlikule pensionifondile ja kahele aktsiasse investeerivale eurofondile.

Aasta jooksul kasvasid ettevõtte äritulud 52%. Hallatavate fondide varade maht kasvas 48%, so 252 miljoni euro pealt 374 miljoni euro peale. Kohustuslike pensionifondide aktiivsete klientide arv kasvas 106 tuhande pealt 122 tuhande peale (19,6% turuosa).

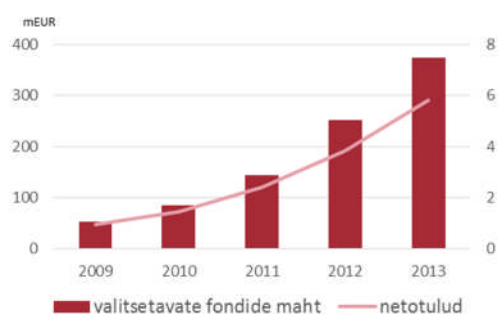
Ettevõtte on fondide mahu ning klientide arvu poolest suuruselt kolmas pensionifondide haldaja Eestis. LHV kohustuslike pensionifondide tootlused olid 2013. aastal vahemikus 0,55% (LHV pf XS) kuni 6,60% (LHV pf XL). LHV Täiendava Pensionifondi tootlus oli 7,55%. LHV pensionifondide investeerimisstrateegia muutus aasta jooksul ettevaatlikumaks. Ilma maailmamajanduse väljavaadete paranemiseta on aktsiaturgudel võita vähe ning kaotada potentsiaalselt oluliselt rohkem. Seetõttu oli 2013. aasta lõpuks aktsiaturgudega seotud investeeringute osakaal LHV pensionifondides tagasihoidlik ning peamine eesmärk oli suuremate kaotuste vältimine.

15. maist kuni 15. septembrini said kohustusliku kogumispensioniga liitunud esitada makse määra tõstmise avalduse, mille alusel tõusevad pensionimaksud 2014. aastast alates neljaks aastaks 3% + 6% peale. Septembri seisuga oli selle avalduse esitanud 21% LHV pensionifondide klientidest. Koos 2009. a maksete vabatahtliku jätkamise avalduse esitajatega, saavad riigilt 6% suuruse makse rohkem kui pooled LHV fondide klientidest.

LHV Pärsia Lahe Fondi osaku tootlus oli 2013. aastal 49,48% ning fondi maht kasvas aasta jooksul 6,7 korda. Zawya Thomson Reuters tunnustas 24. aprillil Dubais toimunud auhinnatseremoonial fondi tiitliga „Parim Araabia poolsaare riikidesse investeeriv aktsiafond 2012. aastal“ (Best Equity GCC Fund Of 2012). 2014. a jaanuaris omistas rahvusvaheline finantsinfo ettevõtte Citywire, mis jälgib ja hindab fondijuhtide tegevust, LHV Pärsia Lahe Fondi fondijuhile Joel Kukemelk kõrgeima AAA reitingu, mille on saanud vähem kui 2% Citywire'i poolt üle maailma jälgitud enam kui 9000 fondijuhist. Fondi pakutakse avalikult Baltikumis ning Skandinaavias.

Finantstulemused

| miljonit eurot | 2013 | 2012 | muutus |
|--------------------------------------------|------|------|--------|
| neto teenustasutulu | 5.8 | 3.8 | 52% |
| muud finantstulud | 0.2 | 0.3 | -45% |
| netotulud kokku | 6.0 | 4.2 | 44% |
| tegevuskulud | -4.3 | -4.0 | 5% |
| kasum | 1.7 | 0.1 | 1305% |
| valitsetavate fondide maht | 374 | 252 | 48% |
| pensionifondide klientide arv (tuhandetes) | 138 | 121 | 14% |



Juhtimine

LHV Varahalduse nõukogus on kolm liiget: Andres Viisemann, Erki Kilu and Erkki Raasuke.

LHV Varahalduse juhatuses on kaks liiget: Mihkel Oja and Kerli Lõhmus.

LHV Varahalduse põhilised äriüksused on: investeeingute üksus, turundus ja klienditeenindus, finantsjuhtimine ja tugifunktsioonid, riskijuhtimine ja vastavuskontroll.

AS LHV Pank

AS-is LHV Pank (edaspidi „Pank“) töötab üle 180 inimese. Panga klientideks on eraisikud, väikese ja keskmise suurusega ettevõtted ning institutsionaalsed investorid. Pangal tugevam investeerimis- ja ettevõtluskogemus. LHV Pank on suurimaid maaklereid NASDAQ OMX Balti börsidel ja suurim maakler rahvusvahelistel turgudel Baltikumi jaeinvestoritele. Jaanuaris asutati panga tütarettevõtte AS LHV Finance, mis hakkas pakkuma järelmaksu teenust kaupmeestele. Pank omab tütarettevõttes 65%-list osalust.

Ärimahud

Aastaga kasvasid Panga hoiuste ja laenude mahud oluliselt: hoiuste maht kasvas 26% 356 mln euroni ja laenude maht 94% 206 mln euroni.

Hoiustest kasvas nõudmiseni hoiuste maht 114% 164 mln euroni. Tähtajaliste hoiuste maht vähenes 6% 192 mln euroni.

Laenuportfellidest kasvas enim äri-laenude portfelli maht 70% 133 mln euroni, samuti liisingu portfelli maht 15 mln euroni ja järelmaksu portfelli maht 5 mln euroni. Lisaks teostati aasta jooksul ematettevõttele LHV Grupp kuuluva Leedu finantseerimisettevõtte Mokilizingas laenude refinantseerimine mahus 24 mln eurot.

Kasumlikkus

Aasta puhaskasumiks kujunes 2,3 mln eurot. Laenude mahu oluline kasv lõi head eeldused intressitulude ja kasumlikkuse kiiremaks kasvuks. Samuti otsustati märtsis ümber klassifitseerida lunastusähtajani hoitava võlakirjaportfell turuväärtuses portfelli ja suurem osa sellest realiseerida.

Aasta jooksul kehtestati üldprovisjonide mudel äri-laenudele, liisingule ja järelmaksule. Samuti analüüsiti Soome laenude provisjonide taset ning uuendati ja lihtsustati provisjonereimise mudelit, mille tulemusena suurenesid Soome laenude provisjonid.

Alates juunist muudeti Soome laenude intressimäärasid ja sõlmimistasusid, et vastata uuele Soome seadusandlusest tulenevale nõudele maksimaalse krediitkulukuse määra osas. Samuti otsustati Soome laenude puhul oluliselt vähendada maksimaalseid laenusummasid. Kolmandas kvartali müüdi 1,7 miljoni euro eest Soome filiaali mittetöötavaid laene. Tegemist oli kohtutäiturite käes olevate laenulepingutega, millega pank enam aktiivselt tööd ei teinud. Alustati võlahalduse igapäevaste funktsioonide tsentraliseerimist Soomest Eestisse.

Arendus

Aasta jooksul valmisid mitmed uued jaepanganduse tooted ja teenused, milleks olid järelmaksu toode, mitme konto kaart ja Partner Pangakaart, arveldusteenuste täiendused internetipangas, SEPA arveldused, e-arved, arvelduskrediit, uus laenuhalduse tarkvara ja mobiilipank iPhone-ile. Alustati mobiilipanga tegemise ja Androidile.

2013 aastal võeti kasutusele uuendatud analüüsikeskkond finantsportaal. Uute ettevõtetenähtena hakati analüüsidesega katma Harju Elektri ja Siauli Bankas-t. Alates juulist liitus pank Balti börside turutegemise programmiga ja hakkas tegema turgu kolmele Tallinna börsi aktsiale. Alates 2014. aasta jaanuarist hakati turgu tegema ka ühele Vilniuse börsi aktsiale.

Aasta alguses valiti pank teist aastat järjest Baltikumi parimaks börsiliikmeks.

Finants tulemused

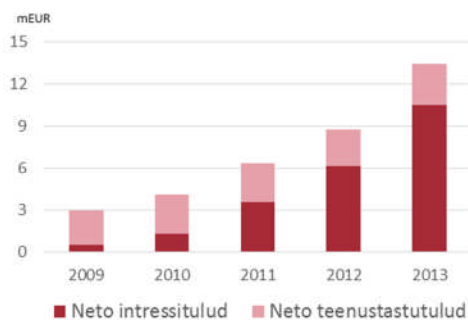
Aasta lõpu seisuga oli LHV Panga konsolideerimisgrupi (edaspidi: Pank) bilansimaht 400 mln eurot, mis on 28% suurem kui aasta alguses. LHV Panga hoiuste maht kasvas aasta lõpuks 356 mln euroni, mida on aasta algusega võrreldes 26% rohkem. Sellest 164 mln eurot olid nõudmiseni ja 192 mln eurot tähtajalised hoiused. Nõudmiseni hoiuste osakaal tõusis 46%-ni kõikidest hoiustest. LHV Panga laenuportfelli maht tõusis aasta lõpuks 206 mln euroni ja võlakirjaportfell 43 mln euroni, mis on vastavalt 94% enam ja 62% vähem kui aasta alguses.

LHV Pank teenis aastaga 10.5 mln eurot puhast intressitulu, 3.0 mln eurot puhast teenustasutulu ja sai 2.3 mln eurot finantstulu. Kokku oli LHV Panga puhastulu 15.8 mln eurot, kulud 11.0 mln eurot ja laenuprovisjonid 2.6 mln eurot. LHV Panga aasta kasumiks kujunes 2.3 mln eurot.

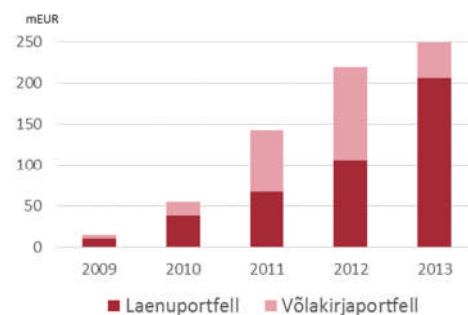
Aasta lõpu seisuga oli ettevõtetele väljastatud laenude maht oli 133 miljonit eurot. Väärtpaberite tagatisel klientidele väljastatud laenude maht oli 10 miljonit eurot, tarbimislaenude maht 16 miljonit eurot, liisingu maht oli üle 15 miljoni euro ja järeelmaksu portfelli ligi 5 miljonit eurot.

LHV Pangas varasid hoidvate klientide arv kasvas 2013. aastal 29%, aasta lõpuks oli klientide arv 48 863. Klientide väärtpaberite maht oli 2013 aasta lõpuks 362 miljonit eurot.

| miljonit eurot | 2013 | 2012 | muutus |
|----------------------------|-------|------|--------|
| neto intressitulu | 10.5 | 6.2 | 69% |
| neto teenustasutulu | 3.0 | 2.6 | 15% |
| neto tulem finantsvaradelt | 2.3 | 0.4 | 510% |
| neto tegevustulud kokku | 15.8 | 9.2 | 72% |
| muud tulud | 0.1 | 0.1 | -15% |
| tegevuskulud | -11.0 | -9.9 | 11% |
| laenukahjumid | -2.6 | -1.1 | 144% |
| kasum / kahjum | 2.3 | -1.7 | 231% |



| miljonit eurot | 2013 | 2012 | muutus |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| laenuportfell | 204.6 | 106.1 | 93% |
| võlakirjaportfell | 42.7 | 112.8 | -62% |
| klientide hoiused | 356.3 | 282.0 | 26% |
| omakapital | 26.9 | 14.7 | 83% |
| bilansimaht | 400.5 | 311.5 | 29% |
| pangas varasid hoidvate | | | |
| klientide arv | 48 863 | 37 953 | 29% |
| laenuklientide arv Soomes | 9 066 | 6 878 | 32% |
| töötajate arv | 186 | 152 | 22% |



Juhtimine

AS LHV Pank nõukogus on seitse liiget: Rain Lõhmus, Andres Viisemann, Tiina Mõis, Hannes Tamjärv, Heldur Meerits, Raivo Hein ja Erkki Raasuke. AS LHV Pank juhatuses on kuus liiget: Erki Kõlu, Kerli Lõhmus, Jüri Heero, Martti Singi, Indrek Nuume ja Andres Kitter.

Panga organisatsiooniline struktuur jaotus viieks suuremaks valdkonnaks: jaepangandus, privaat- ja ettevõtete pangandus, infotehnoloogia, finantsjuhtimine ja tugiteenused ning riskijuhtimine (sh vastavuskontroll).

UAB Mokilizingas

2013. aasta on ettevõtte viieteistkümnes tegevusaasta. Oluline müügitulu langus 2012. aastal ainsa aktsionäri Bankas Snoras AB pankroti tõttu novembris 2011 tõestas vajadust 2013. aasta eesmärgiks seada partnerite usalduse taastamise ja tegevusmahtude kasvu ning ettevõtte konkurentsivõimelise turupositsiooni taastamise.

Augustis 2013 pärast uute aktsionäride LHV Group ja RAZFIN poolset aktsiate ostu toimus poole aastaga suur uute laenumahtude kasv tänu edukale koostööle partneritega. Jaemüügivõrkudega organiseeriti mitmed reklaamikampaaniad, samuti edukas kampaania nime muutmiseks Mokilizingas'eks novembris-detsembris, mille jooksul pakuti klientidele tasuta ostukindlustuse võimalust. Pärast nime muutmist kavatakse Mokilizingas jätkata regulaarsete investeeringute tegemist reklaamikampaaniatesse. Ettevõtte plaanib keskenduda kaasaegseid tehnoloogiaid kasutades arendatud lahendustele ja innovatiivsetele teenustele, mille eesmärgiks on pakkuda atraktiivset teenuste paketti, luua klientide jaoks lisaväärtust ja edendada partnerite koostööd ettevõttega Mokilizingas UAB.

Tooted ja turundus

2013. aastal pakkus ettevõtte uut järelmaksuga müügi teenust DVIESE (eng. *Together*), millega antakse lepingu sõlmimise õigus kahele isikule ja sel viisil pakutakse soodsamaid järelmaksu tingimusi. Detsembris esitleti partneritele uuendatud internetipõhist ostmissüsteemi (iseteenindus), mis võimaldab kaupu krediidiga osta ja allkirjastada vajalikke dokumente ilma kodust lahkumata. Pärast uue ostmissüsteemi rakendamist puudub edaspidi vajadus partneri poolseks käsitsi tööks seoses lepingu haldamisega.

2013. aastal alustati tarbimislauu teenuse pakkumist kõikides Paypost asukohtades Leedus, mis muutus interneti iseteeninduskanali järel müügitulu suuruselt teiseks müügikanaliks.

Rangemad eeskirjad tarbimislauu saajate krediitvõime hindamiseks ja vastutustundlikuks laenamiseks, mis jõustusid 1. juulist ja nõuavad, et kliendi finantskohustused ei ületaks 40% tema sissetulekust laenu väljastamise päeval, avaldasid olulist mõju tarbimislauu turule. Ettevõttes Mokilizingas nende klientide protsent mõnevõrra kahanes, kellele esitati laenupakumine.

2013. aastal oli tarbimislauu turul näha kasvavat konkurentsi nii tarbimislauu pakujate agressiivsete tegevuste kui uute turulesisenejate näol. Kuigi teiste turul osalejate tegevuskeem ei ole ettevõtte Mokilizingas UAB omaga identne ja nende teenuste hinnad on oluliselt kõrgemad, muutus uute klientide leidmine ettevõtte jaoks keerulisemaks. Konkurendid eraldasid märkimisväärsed summasid reklaamikampaaniateks läbi erinevate kanalite – televisioon, raadio, internet ja muud, samas kui Mokilizingas UAB investeeris 2013. aastal küllaltki väikesi summasid reklaami läbi välise turunduskanalite.

Aasta 2014 algas sellega, et pakuti klientidele ostukindlustust, mille võis saada tasuta. Ettevõtte on seadnud eesmärgiks saavutada oluline kasv internetimüügis. Lisaks tehakse jõupingutusi, et lihtsustada internetis toimuvat lepingute allkirjastamise protsessi tarbimislauu jaoks, parandada klientide ja partnerite jaoks iseteenindussüsteemi ja potentsiaalselt arendada laenu väljastamiseks alternatiivseid kanaleid.

2014. aasta teisel poolaastal valmistub ettevõtte aktiivselt euro kasutuselevõtuks Leedus ja sellega seotud süsteemide arendamiseks.

Finants tulemused

2013. aasta lõpu seisuga oli laenu koguportfell 26 mln eurot ja klientide arv 71 tuhat. Grupp konsolideeris ettevõtte Mokilizingas müügitulu 2013. aasta teisest poolest. Aruandeperioodi neto intressitulu oli 1,5 mln eurot ja netotulu teenustasudest oli 0,6 mln eurot. Tegevuskulud olid 1,4 mln eurot, laenuprovisjonid 0,2 mln eurot, ettevõtte tulumaks 0,1 mln eurot ja aruandeperioodi kasum oli 0,4 mln eurot.

Juhtimine

UAB Mokilizingas nõukogu on neljaliikmeline: AS LHV Pank, AS LHV Group, KÜB „RAZFin, UAB „K2Z”

UAB Mokilizingas juhatuse liikmed on neljaliikmeline: Erkki Raasuke, Erki Kilu, Alvydas Žabolis, Khalid Bouzerda (juhatuse liikmed ei ole allkirjaõiguslikud)

Tegevjuht on Jurgis Rubazevicius, kes on allkirjaõiguslik (Leedu süsteem erineb Eesti süsteemist).

Grupi ühingujuhtimine

Nõukogu



Andres Viisemann on LHV asutaja ja LHV pensionifondide juht. Ta on AS-i LHV Pank, AS-i LHV Varahaldus ja AS-i Fertilitas nõukogu liige ning teiste ettevõtete juhatuse ja nõukogu liige. Andres Viisemann on lõpetanud Tartu Ülikooli ja omandanud magistrikraadi INSEAD-is rahvusvahelise ärijuhtimise erialal. Ta on Eesti Haigekassa nõukogu liige. Andres Viisemann ja temaga seotud isikud omavad 2 472 822 AS-i LHV Group aktsiat.



Tiina Mõis on AS-i Genteel omanik ja juhataja. Ta on AS-i LHV Pank, AS-i Baltika, AS-i Nordecon International ja teiste ettevõtete nõukogu liige. Tiina Mõis on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli. Ta on Eesti Kaubandus-Tööstuskoja juhatuse liige ja Eesti Raamatupidamise Toimkonna liige. Tiina Mõis ei oma AS-i LHV Group aktsiaid. AS Genteel omab 875 000 AS-i LHV Group aktsiat.



Hannes Tamjärv on HTB Investeeringute OÜ omanik ja juhatuse liige. Ta on AS-i LHV Pank, Rocca al Mare Kooli AS-i, Nelja Energia AS-i, EFTEN Capital AS-i ja teiste ettevõtete nõukogu liige. Hannes Tamjärv on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli. Ta on Rocca al Mare Kooli SA juhatuse liige ning Heateo SA, SA Eesti Mälu Instituut ja Inimsusevastaste Kuritegude Uurimise Eesti SA nõukogu liige. Hannes Tamjärv ei oma AS-i LHV Group aktsiaid. HTB Investeeringute OÜ ja Hannes Tamjärvega seotud isikud omavad 400 000 AS-i LHV Group aktsiat.



Heldur Meerits on AS-i Amalfi omanik ja juhatuse liige. Ta on AS-i LHV Pank, AS-i Audentes ja Kodumaja AS-i nõukogu liige ning teiste ettevõtete juhatuse ja nõukogu liige. Heldur Meerits on lõpetanud Tartu Ülikooli majandusteaduskonna. Ta on SA Avatud Eesti Fond, SA Dharma ja teiste sihtasutuste nõukogu liige. Heldur Meerits ei oma AS-i LHV Group aktsiaid. AS Amalfi omab 806 978 AS-i LHV Group aktsiat.



Raivo Hein on OÜ Kakssada Kaksikümmend Volti omanik ja juhatuse liige. Ta on AS-i LHV Pank nõukogu liige ning teiste ettevõtete juhatuse ja nõukogu liige. Raivo Hein on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli. Raivo Hein ei oma AS-i LHV Group aktsiaid. OÜ Kakssada Kaksikümmend Volti omab 446 651 AS-i LHV Group aktsiat.



Tauno Tats on Ambient Sound Investments OÜ juhatuse liige. Ta on EFTEN Kinnisvarafond AS-i nõukogu liige ning teiste ettevõtete juhatuse ja nõukogu liige. Tauno Tats on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli. Tauno Tats ei oma AS-i LHV Group aktsiaid. Ambient Sound Investments OÜ omab 1 200 000 AS-i LHV Group aktsiat.

Juhatus



Rain Lõhmus on LHV asutaja. Ta on AS-i LHV Pank, AS-i Audentes ja AS-i Arco Vara nõukogu liige ning teiste ettevõtete juhatuse ja nõukogu liige. Rain Lõhmus on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli ja Harvard Business School-i juhtimisprogrammi. Ta on Eesti Suurettevõtjate Assotsiatsiooni liige. Rain Lõhmus omab 3 208 367 ja AS Lõhmus Holdings 3 316 130 AS-i LHV Group aktsiat.



Erkki Raasuke on AS-i LHV Pank ja AS-i LHV Varahaldus nõukogu esimees ning EFTEN Kinnisvarafond AS-i nõukogu liige. Varem on ta töötanud majandusministri nõunikuna, nõukogu esimehena AS-is Estonian Air, finantsjuhina AB-s Swedbank ning juhatuse esimehe, tegevjuhi ja finantsjuhina AS-is Swedbank. Erkki Raasuke on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli ning INSEAD-i ja BICG-i juhtimisprogrammid. Erkki Raasuke ei oma AS-i LHV Group aktsiaid.

Tütariühingute nõukogud ja juhatused

AS LHV Varahaldus

Nõukogu: Andres Viisemann, Erki Kilu and Erkki Raasuke.
Juhatus: Mihkel Oja and Kerli Lõhmus.

AS LHV Pank

Nõukogu: Rain Lõhmus, Andres Viisemann, Tiina Mõis, Hannes Tamjärv, Heldur Meerits, Raivo Hein ja Erkki Raasuke.
Juhatus: Erki Kilu, Kerli Lõhmus, Jüri Heero, Martti Singi, Indrek Nuume ja Andres Kitter.

UAB Mokilizingas

Nõukogu: AS LHV Pank, AS LHV Group, KÜB „RAZFin, UAB „K2Z“
Juhatus: Erkki Raasuke, Erki Kilu, Alvydas Žabolis, Khalid Bouzerda.
Tegevjuht: Jurgis Rubazevicius

AS LHV Group planeerib kehtestada juhatuse liikmete, osakonnajuhtide ja nendega võrdsustatud töötajate tulemustasude ja aktsiaoptsoonide väljastamise. Aktsiaoptsoonide saamise eelduseks on head majandustulemused, millele annavad hinnangu AS-i LHV Group juhatuse ja nõukogu. Aktsiaoptsoonide suurus sõltub ettevõtte ja individuaalsete tegevuseesmärkide edukast täitmisest. Aktsiaoptsoonide väljastamine otsustatakse aktsionäride üldkoosolekul.

2013. aastal moodustasid grupi emaettevõtte ning tütarettevõtete AS LHV Pank, AS LHV Varahaldus ja UAB Mokilizingas juhatuse liikmetele makstud tasud kokku 743 (2012: 450) tuhat eurot, sisaldades kõiki makse.

Hea ühingujuhtimise tava aruanne

Käesolev aruanne on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ning annab ülevaate AS-i LHV Group (edaspidi: Grupp või LHV) juhtimisest ja juhtimise vastavusest NASDAQ OMX Tallinna Börsi heale ühingujuhtimise tavale. LHV järgib head ühingujuhtimise tava, välja arvatud juhul, kui käesolevas aruandes ei ole märgitud teisiti.

1. Üldkoosolek

LHV on aktsiaselts, mille juhtimisorganiteks on aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatus.

Üldkoosolek on LHV kõrgeim juhtimisorgan, kus aktsionärid teostavad oma õigusi. Üldkoosoleku esmased ülesanded on põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmise otsustamine, nõukogu liikmete valimine ja volituste pikendamine, nõukogu liikmete ennetähtaegne tagasikutsumine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, audiitori(te) arvu määramine, audiitori(te) nimetamine ja tagasikutsumine ning muude seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

Igal aktsionäril on õigus osaleda üldkoosolekul, võtta üldkoosolekul sõna päevakorras esitatud teemadel ning esitada asjakohaseid küsimusi ja teha ettepanekuid.

Üldkoosoleku kutsub kokku juhatus. Korraline üldkoosolek, mille päevakorras on majandusaasta aruande kinnitamine, toimub vähemalt üks kord aastas. Juhatus kutsub korralise üldkoosoleku kokku hiljemalt kuue kuu jooksul majandusaasta lõppemisest. Korralise ja erakorralise üldkoosoleku toimumisest teatab juhatus ette vähemalt kolm nädalat.

Üldkoosoleku päevakord, juhatus ja nõukogu ettepanekud, otsuste eelnõud ja muud asjakohased materjalid tehakse aktsionäridele kättesaadavaks enne üldkoosolekut. Alates 2014. aastast tehakse materjalid kättesaadavaks LHV veebilehel. Alates 2014. aastast antakse aktsionäridele võimalus esitada küsimusi päevakorras nimetatud teemade kohta enne üldkoosoleku toimumise päeva ja avaldada need koos vastustega LHV veebilehel.

Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring määratakse aktsiaraamatu alusel seisuga seitse päeva enne üldkoosoleku toimumist.

2013. aastal toimus üks korraline ja mitte ühtegi erakorralist aktsionäride üldkoosolekut. 06.06.2013 toimunud korralisel aktsionäride üldkoosolekul kinnitati 2012. aasta majandusaasta aruanne, valiti täiendav nõukogu liige ja otsustati suurendada aktsiakapitali. Üldkoosolek toimus eesti keeles.

2013. aastal oli üldkoosoleku juhataja juhatus liige Rain Lõhmus. 2014. aastast valitakse üldkoosoleku juhatajaks sõltumatu isik, kes tutvustab üldkoosoleku läbiviimise protseduuri ja juhatuselt ettevõtte tegevuse kohta küsimuste küsimise korda.

2013. aastal osalesid üldkoosolekul juhatus liige Rain Lõhmus ja nõukogu esimees Andres Viisemann. 2014. aastast kutsutakse üldkoosolekul võimalusel osalema ka nõukogu liikmed ja vähemalt üks audiitor. Kui üldkoosolekul valitakse nõukogu liikmeid, kes ei ole varem LHV nõukogu liikmeks olnud, ja audiitorit, osalevad kandidaatidena üles seatud isikud vastaval üldkoosolekul. 2013. aastal valiti täiendav nõukogu liige Tauno Tats, kes osales üldkoosolekul.

Ühelgi aktsionäril ei ole aktsiaid, mis annaksid neile spetsiifilisi kontrolliõigusi ja hääleõigusi. LHV ei ole teadlik aktsionäride vaheliste kokkulepete olemasolust, mis käsitlevad aktsionäriõiguste kooskõlastatud teostamist.

Olulist osalust omavad aktsionärid on Rain Lõhmus ja temaga seotud isikud 34,0% ning Andres Viisemann ja temaga seotud isikud 12,9%.

2. Juhatus

Juhatus on LHV juhtimisorgan, mis esindab ja juhib LHV-d. Juhatus koosneb ühest kuni viiest liikmest. Juhatus liigme volituste tähtaeg on viis aastat, kui nõukogu ei otsusta teisiti. Juhul, kui LHV juhatusel on üle kahe liikme, määrab nõukogu juhatus esimehe. Juhatus esimees korraldab juhatus tööd. Ettevõtet võib kõikide tehingute tegemisel esindada iga juhatus liige.

Juhatuse liikmed on Rain Lõhmus ja Erkki Raasuke. Erkki Raasuke on juhatuse liige alates 23.09.2013. Nõukogu on sõlminud juhatuse liikme lepingu Erkki Raasukesega. Nõukogu otsustab juhatuse liikmete tasustamise põhimõtted.

Rain Lõhmuse ülesanneteks on ettevõtte esindamine, osalemine LHV strateegia väljatöötamisel ja selle rakendamisel olles LHV suuremate tütarettevõtete nõukogu liige.

Erkki Raasukese ülesanneteks on LHV igapäevane juhtimine, ettevõtte esindamine, LHV strateegia väljatöötamise koordineerimine ja selle rakendamine olles LHV suuremate tütarettevõtete aktiivne nõukogu esimees, samuti LHV tegutsemise suunamine välisurgudel ja suhtlemine investoritega.

Juhatuse liikmed esitavad kord aastas majanduslike huvide ja majanduslike huvide konfliktide deklaratsiooni. 2013. aastal ei toimunud LHV ja juhatuse liikmete, nende lähedaste või nendega seotud isikute vahel äritehinguid.

LHV juhatuse liikmed ei ole teiste emitentide juhatuste liikmed ja nõukogu esimehed. Rain Lõhmus on AS-i Arco Vara nõukogu liige.

Juhatuse liikmetele ei ole antud volitusi aktsiaid emitteerida ja tagasi osta.

3. Nõukogu

Nõukogu on LHV juhtimisorgan, mis planeerib LHV tegevust ja korraldab LHV juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu määrab kindlaks ja vaatab korrapäraselt üle LHV strateegia, üldise tegevuskava, riskijuhtimise põhimõtted ja aastaelarve. Nõukogul on viis kuni seitse liiget. Nõukogu liikme volituste tähtaeg on kaks aastat. Nõukogu liikmed valivad enda seast nõukogu esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust.

Nõukogu liikmed on Andres Viisemann (esimees), Tiina Mõis, Hannes Tamjärv, Heldur Meerits, Raivo Hein ja Tauno Tats. Tauno Tats on nõukogu liige alates 06.06.2013. Üldkoosolek ei ole otsustanud nõukogu liikmete tasustamise põhimõtteid. 2013. aastal ei makstud nõukogu liikmetele tasu.

Nõukogu liikmed esitavad kord aastas majanduslike huvide ja majanduslike huvide konfliktide deklaratsiooni. 2013. aastal ei toimunud LHV ja nõukogu liikmete, nende lähedaste või nendega seotud isikute vahel äritehinguid.

2013. aastal toimus 10 korralist ja mitte ühtegi erakorralist nõukogu koosolekut. Nõukogu koosolekute raames sai nõukogu regulaarseid ülevaateid LHV tütarettevõtete tegevus- ja finantstulemustest. Nõukogu kinnitas nõukogu töökorra, 2012. aasta majandusaasta aruande enne selle esitamist aktsionäride korralisele üldkoosolekule kinnitamiseks, allutatud võlakirjade emissioonide korraldamised, osaluste omandamised tütarettevõttes UAB Mokilizingas (endise nimega UAB Snoro Lizingas) ja sidusettevõttes Sviipe OÜ, aktsionäride lepingu sõlmimise UAB Mokilizingas juhtimiseks, võimalike tulemustasude ja aktsioptsioonide põhimõtted LHV tütarettevõtete võtmetöötajatele ning LHV 2014.-2018. aasta finantsplaan. Hannes Tamjärv ja Heldur Meerits osalesid vähem kui pooltel nõukogu koosolekutel.

Nõukogu on moodustanud kaks komiteed, mille ülesandeks on nõustada nõukogu auditi ja töötasuga seotud küsimustes vastavalt allpool kirjeldatule.

3.1. Auditikomitee

Auditikomitee on eelkõige nõukogule nõuandev organ raamatupidamise, audiitorkontrolli, riskijuhtimise, sisekontrolli ja siseauditi, järelevalve teostamise ja eelarve koostamise valdkonnas ning tegevuse seaduslikkuse osas. Auditikomiteesse peab kuuluma vähemalt kaks liiget.

Auditikomitee ülesanne on jälgida ja analüüsida rahandusinformatsiooni töötlemist ulatuses, mis on vajalik kvartaalsete aruannete ning aastaaruande koostamiseks, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhusust, raamatupidamise aastaaruande või konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessi ning audiitorettevõtja ja seda seaduse alusel esindava vandeaudiitori sõltumatust ja tegevuse vastavust audiitortevõtte seaduse nõuetele.

Auditikomitee kohustus on teha nõukogule ettepanekud ja anda soovitusi audiitorettevõtja nimetamiseks või tagasikutsumiseks, siseaudiitori nimetamiseks või tagasikutsumiseks, probleemide ja ebatõhususe vältimiseks või kõrvaldamiseks organisatsioonis ning vastavuseks õigusaktidele ja kutsetevõtte heale tavale.

Auditikomitee liikmed on Gerli Kilusk (esimees), Marilin Hein (aseesimees) ja Sulev Luiga. Auditikomitee liikmete tasu on neto 100 eurot kuus. Auditikomitee moodustati alates 01.01.2014. Seni tegutses samas koosseisus auditikomitee LHV tütarettevõtte AS-i LHV Pank auditikomiteena. 2013. aastal tegi auditikomitee AS-i LHV Pank nõukogule neli korralist kvartaalset ülevaadet auditikomitee töö tulemustest.

3.2. Töötasukomitee

Töötasukomitee ülesandeks on hinnata tasustamise põhimõtete rakendamist LHV konsolideerimisgruppi kuuluvates ettevõtetes ning tasustamisega seotud otsuste mõju riskijuhtimise, omavahendite ja likviidsuse kohta sätestatud nõuete täitmisele. Töötasukomiteesse kuuluvad vähemalt kolm AS-i LHV Pank nõukogu liiget.

Töötasukomitee teostab järelevalvet LHV konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete juhatuse liikmete ja töötajate tasustamise üle, hindab vähemalt üks kord aastas tasustamise põhimõtete rakendamist ja teeb vajaduse korral ettepaneku tasustamise põhimõtete ajakohastamiseks ning valmistab nõukogule ette tasustamisalased otsuse projektid.

Töötasukomitee liikmed on Erkki Raasuke (esimees), Rain Lõhmus (aseesimees) ja Andres Viisemann. Töötasukomitee liikmetele tasu ei maksta. Töötasukomitee moodustati alates 01.01.2014. Seni tegutses töötasukomitee LHV tütarettevõtte AS-i LHV Pank töötasukomiteena. 2013. aastal toimus üks korraline töötasukomitee koosolek.

4. Juhatus ja nõukogu koostöö

Juhatus ja nõukogu teevad LHV huvide parima kaitsmise eesmärgil tihedat koostööd. Koostöö aluseks on eelkõige avatud arvamuste vahetus nii juhatuse ja nõukogu vahel kui ka juhatuse ja nõukogu siseselt.

Juhatus ja nõukogu töötavad ühiselt välja emitendi tegevuseesmärgid ja strateegia. Juhatus lähtub emitendi juhtimisel nõukogu poolt antud strateegilistest juhistest ning arutab nõukoguga strateegilisi juhtimisküsimusi kindlate ajavahemike tagant.

5. Teabe avaldamine

LHV kohtleb kõiki aktsionäre võrdselt ja teavitab kõiki aktsionäre olulistest asjaoludest võrdselt.

Seni puudus LHV-l investoritele suunatud veebileht. 2014. aastal avati investoritele suunatud veebileht.

Alates 2014. aastast avaldab LHV veebilehel finantskalendri, mis sisaldab majandusaasta aruande ja vahearuanne avalikustamise kuupäevi ning aktsionäride korralise üldkoosoleku toimumise kuupäeva.

2013. aastal korraldati kohtumisi investoritega vastavalt vajadusele ja investorite soovidele.

6. Finantsaruandlus ja auditeerimine

LHV avalikustab korra igal aastal majandusaasta aruande. Majandusaasta aruanne auditeeritakse ja kiidetakse heaks nõukogu poolt.

Audiitorite arvu määrab ja audiitorid nimetab aktsionäride üldkoosolek, kes määrab ka audiitorite tasustamise korra. Audiitorid nimetatakse ühekordse audiitorkontrolli tegemiseks või teatud tähtajaks.

2012. aastal korraldas juhatus koos auditikomiteega konkursi audiitori valimiseks. Konkursi raames kohtuti ja küsiti pakkumisi kolmelt suuremalt rahvusvaheliselt tunnustatud ettevõttelt. Konkursi tulemusena valiti välja AS PricewaterhouseCoopers, kes nimetati 14.06.2012 toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul ettevõtte audiitoriks ja kellega sõlmiti kolmeaastane leping 2012.-2014. aasta majandusaasta auditeerimiseks.

Tehingud seotud osapooltega on käsitletud raamatupidamise aastaaruande lisas.

Vastavuse deklaratsioon

LHV järgib hea ühingujuhtimise tava, välja arvatud järgmised juhised ja soovitused nimetatud põhjustel:

"1.1.1. Emitent võimaldab aktsionäril esitada küsimusi päevakorras nimetatud teemade kohta ka enne üldkoosoleku toimumise päeva. Üldkoosoleku kokkukutsumise teates näitab emitent aadressi või e-posti aadressi, kuhu aktsionär saab küsimuse saata. Emitent tagab põhjendatud küsimustele vastamise kas üldkoosolekul vastava teema arutamise ajal või enne üldkoosoleku toimumist, jättes aktsionäriile mõistliku aja

vastusega tutvumiseks. Võimalusel vastab emitent esitatud küsimustele juba enne üldkoosoleku toimumist ning avaldab küsimuse ja vastuse emitendi veebilehel."

LHV ei ole võimaldanud aktsionäri esitada küsimusi päevakorras nimetatud teemade kohta ka enne üldkoosoleku toimumise päeva. LHV planeerib seda teha 2014. aastal.

"1.3.1. Üldkoosoleku juhatajaks ei valita nõukogu esimeest ega juhatuse liiget."

Üldkoosoleku juhatajaks on valitud juhatuse liige. LHV planeerib valida sõltumatu isiku üldkoosoleku juhatajaks 2014. aastal.

"1.3.2. Üldkoosolekul osalevad juhatuse liikmed, nõukogu esimees ning võimalusel ka nõukogu liikmed ja vähemalt 1 audiitoritest."

Üldkoosolekul ei ole osalenud vähemalt 1 audiitoritest. LHV planeerib seda teha 2014. aastal.

"1.3.2. Üldkoosolekul osalevad nõukogu liikme kandidaat, kes ei ole varem emitendi nõukogu liikmeks olnud ja audiitori kandidaat."

Üldkoosolekul ei ole osalenud audiitori kandidaat. LHV planeerib seda teha 2015. aastal.

"1.3.3. Emitent teeb vastavate tehniliste vahendite olemasolul ning juhul, kui see ei ole talle liiga kulukas, üldkoosoleku jälgimise ja sellest osavõtu võimalikuks sidevahendite kaudu (nt Internet)."

Üldkoosoleku jälgimist ja sellest osavõttu ei ole tehtud võimalikuks sidevahendite kaudu, kuna selleks on seni puudunud vajadus.

"2.2.1. Juhatusel on enam kui üks (1) liige ning juhatuse liikmete seast valitakse juhatuse esimees.

Juhatus või nõukogu eristab iga juhatuse liikme vastutusvaldkonna, piiritledes iga juhatuse liikme tööülesanded ja volitused võimalikult täpselt. Samuti määratakse kindlaks juhatuse liikmete vahelise koostöö alused.

Nõukogu esimees sõlmib juhatuse liikmega tema ülesannete täitmiseks ametilepingu."

Kuni 23.09.2013 oli LHV juhatusel üks liige, Rain Lõhmus. Juhatus ei ole valinud juhatuse esimeest. Iga juhatuse liikme vastutusvaldkonda ei ole eristatud. Rain Lõhmusega ei ole sõlmitud ametilepingut. LHV puhul on tegemist valdusettevõttega, millel puudub igapäevane äritegevus. LHV suurematel tütarettevõtetel on mitmeliikmelised juhatused.

"2.2.7. Juhatus liikme põhipalk, tulemustasu, lahkumishüvitus, talle makstavad muud hüved ning preemiasüsteemid, samuti nende olulised tunnused (sh võrdlusel põhinevad tunnused, motiveerivad tunnused ja riski tunnused) avaldatakse selges ja üheselt arusaadavas vormis emitendi veebilehel ning Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes. Avaldatavad andmed on selged ja üheselt arusaadavad, kui need väljendavad otseselt kulutuse suurust emitendile või tõenäolise kulutuse suurust avalikustamise päeva seisuga. Nõukogu esimees tutvustab juhatuse tasustamise olulisemaid aspekte ja muudatusi nendes üldkoosolekule. Juhul kui mõne juhatuse liikme tasustamine on toimunud tavapärastest erinevatel alustel, tutvustatakse üldkoosolekule erinevusi koos nende põhjendusega."

LHV avaldab juhatuse liikmetele makstud tasude kogusumma raamatupidamise aastaruande lisas. LHV ei avalda üksikute juhatuse liikmete tasusid, kuna tegemist on isikliku informatsiooniga, mille avaldamine ei ole LHV tegevusele ja juhtimiskvaliteedile hinnangu andmiseks vältimatult vajalik.

"3.2.2. Vähemalt pooled emitendi nõukogu liikmetest on sõltumatud. Kui nõukogus on paaritu arv liikmeid, siis võib sõltumatuid liikmeid olla 1 liige vähem kui sõltuvaid liikmeid."

LHV nõukogu liikmed ei ole hea ühingujuhtimise tava mõistes sõltumatud. LHV on olnud aktiivse ülesehituse ja kasvu etapis, kus nõukogu liikmetena on eelistatud pikaajalise juhtimis- ja panganduskogemusega inimesi, kes on ühtlasi ka LHV suurimad aktsionärid.

"6.1.1. Emitent avalikustab korra igal aastal majandusaasta aruande ning majandusaasta jooksul vahearuanded.

Juhatus koostab raamatupidamise aastaruande, mida kontrollivad audiitor ja nõukogu. Nõukogu koosolekul, kus vaadatakse läbi majandusaasta aruanne, osaleb nõukogu kutsel ka emitendi audiitor. Emitendi juhatuse liikmed ning teised tegevjuhtkonda kuuluvad isikud lahkuvad nõukogu koosolekult ajaks, kui audiitor kannab ette auditeerimise olulisemad järeldused.

Aktsionäridele esitatakse tutvumiseks majandusaasta aruanne, millele on alla kirjutatud juhatuse ja nõukogu liikmed. Nõukogu teeb koos majandusaasta aruandega aktsionäridele kättesaadavaks ka äriseadustiku § 333 lõikes 1 nimetatud nõukogu kirjaliku aruande selle kohta."

LHV ei ole koostanud vahearuanndeid. LHV planeerib hakata koostama vahearuanndeid 2014. aastal. Audiitor ei ole osalenud nõukogu koosolekul, kus vaadatakse läbi majandusaasta aruanne. LHV planeerib seda teha 2014. aastal. LHV ei ole teinud aktsionäridele kättesaadavaks nõukogu kirjalikku aruannet. LHV planeerib seda teha 2014. aastal.

"6.2.6. Auditeerimise järelduste tutvustamisel nõukogule esitab audiitor muuhulgas:

- ülevaate auditeerimise käigust, koostööst sisekontrolli töötajate ja juhatusega, samuti olulistest teemadest, mida juhatusega arutati ning ettepanekutest, mida juhatuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel arvesse ei võtnud;
- ülevaate audiitori sõltumatusel ja huvide konfliktide puudumisest auditeerimise jooksul;
- analüüsi muutustest omakapitalis ja asjaoludest, mida ei ole kajastatud avalikustatavas aruandes, kuid mis on olulise tähtsusega emitendi finantsseisukorrast ja tulemustest arusaamiseks;
- enda arvamuse ühekordsete kirjade, nende suhtes raamatupidamises kasutatava arvestuspõhimõtte ja selle mõju kohta;
- enda arvamuse tehtud finantsprognoside ja eelarve kvaliteedi kohta.

Audiitor esitab ülalkirjeldatud ülevaate, analüüsi ja arvamuse nõukogule kirjalikult."

Audiitor ei ole esitanud ülevaadet, analüüsi ja arvamust nõukogule kirjalikult. LHV planeerib seda teha 2014. aastal.

Grupi riskijuhtimine

Riskijuhtimise eesmärgiks on identifitseerida, hinnata, jälgida ja kontrollida kõiki AS LHV Group ja tema tütarettevõtte tegevusega seotud riske. LHV Grupi riskide identifitseerimise, mõõtmise, raporteerimise ja kontrolli põhimõtted on kehtestatud nõukogu poolt ning igapäevaselt korraldab riskide juhtimist Riskijuhtimise üksus. Riskide juhtimise eesmärgiks on identifitseerida, hinnata, jälgida ja juhtida kõiki LHV Grupi tegevusega seotud riske, kindlustamaks LHV Grupi usaldusväärsuse, stabiilsuse ja kasumlikkuse. Riskide juhtimine baseerub Grupis kolmel kaitseliinil. Esimene kaitseliin ehk äriüksused on vastutavad riskide võtmise ning juhtimise eest. Teine kaitseliin – kuhu kuulub riskijuhtimise üksus – on vastutav riskijuhtimise raamistiku väljatöötamise ning ülalhoiu eest. Kolmas kaitseliin ehk siseaudit teostab sõltumatut kontrolli riskijuhtimise üle kogu Grupi. Riskijuhtimise protsessid ja eeskirjad vaadatakse regulaarselt vähemalt kord aastas üle ja uuendatakse vastavalt vajadusele.

Detailne ülevaade Grupi poolt võetud riskidest ja kapitali adekvaatsuse arvutused on esitatud aastaaruande lisa 3.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

| | Lisa | 2013 | 2012 |
|--------------------------------------------------------------|------|---------------|---------------|
| Intressitulu | 6 | 14 910 | 10 980 |
| Intressikulu | 6 | -3 072 | -4 923 |
| Neto intressitulu | | 11 838 | 6 388 |
| Teenustasutulu | 7 | 10 440 | 7 277 |
| Teenustasukulu | 7 | -1 014 | - 889 |
| Neto teenustasutulu | | 9 426 | 6 057 |
| Netotulem õiglasel väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt | 8 | 2 416 | 795 |
| Valuutakursi ümberhindlus | 8 | -23 | -2 |
| Muud finantstulud | 8 | 312 | 0 |
| Neto kasum finantsvaradelt | | 2 705 | 793 |
| Muud tulud | | 64 | 101 |
| Tegevuskulud | 9 | -16 743 | -14 048 |
| Äri kasum/kahjum | | 7 290 | - 709 |
| Sidusettevõtte investeringu muutus | | 10 | 26 |
| Laenude allahindluse kulu | 14 | -2 871 | -1 074 |
| Tulumaksukulu | | -84 | 0 |
| Aruandeaasta puhaskasum/-kahjum | | 4 345 | -1 757 |

Muu koondkasum/kahjum

Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse

Müügivalmis investeringud:

Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus

| | | | |
|---------------------------------------|--|--------------|---------------|
| | | -27 | 0 |
| Aruandeaasta koondkasum/kahjum | | 4 318 | -1 757 |

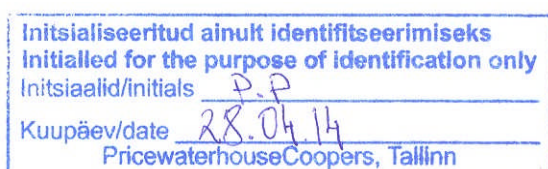
Kasum/kahjum omistatud:

| | | | |
|----------------------------------|--|--------------|---------------|
| Emaettevõtte omanikud | | 4 237 | -1 757 |
| Mittekontrolliv osalus | | 108 | 0 |
| Aruandeaasta kasum/kahjum | | 4 345 | -1 757 |

Kokku koondkasum/kahjum omistatud:

| | | | |
|---------------------------------------|--|--------------|---------------|
| Emaettevõtte omanikud | | 4 210 | -1 757 |
| Mittekontrolliv osalus | | 108 | 0 |
| Aruandeaasta koondkasum/kahjum | | 4 318 | -1 757 |

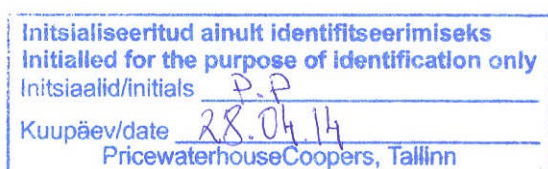
Lisad lehekülgedel 24 kuni 68 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



Konsolideeritud finantsseisundi aruanne*(tuhandetes eurodes)*

| | Lisa | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Varad | | | |
| Nõuded keskpankadele | 10 | 133 839 | 77 965 |
| Nõuded krediitiasutustele | 10 | 17 004 | 10 900 |
| Nõuded investeerimisühingutele | 10 | 1 466 | 1 547 |
| Müügivalmis finantsvarad | 11 | 11 903 | 0 |
| Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | 12 | 36 702 | 48 899 |
| Lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud | 13 | 0 | 67 965 |
| Laenuõuded klientide vastu | 14 | 206 768 | 106 067 |
| Muud nõuded klientidele | 15 | 1 507 | 641 |
| Muud varad | 16 | 3 892 | 1 083 |
| Firmaväärtus | 5 | 1 044 | 1 044 |
| Materiaalne põhivara | 17 | 491 | 635 |
| Immateriaalne põhivara | 17 | 621 | 479 |
| Investeering sidusettevõttesse | 5 | 131 | 69 |
| Varad kokku | | 415 368 | 317 294 |
| Kohustused | | | |
| Klientide hoiused ja saadud laenud | 18 | 356 381 | 284 150 |
| Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | 12 | 433 | 656 |
| Viitvõlad ja muud kohustused | 19 | 6 891 | 2 169 |
| Eftemakstud tulud | 14 | 0 | 590 |
| Eraldised | 20 | 0 | 13 |
| Allutatud kohustused | 21 | 19 716 | 8 634 |
| Kohustused kokku | | 383 421 | 296 212 |
| Omakapital | | | |
| Mittekontrolliv osalus | | 1 695 | 0 |
| Ematevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital | | | |
| Aktsiakapital | 22 | 19 202 | 17 382 |
| Ülekurs | | 21 871 | 18 827 |
| Aktsioptsioonid | | 15 | 232 |
| Reservid | | 223 | 223 |
| Muud reservid | | -27 | 0 |
| Jaotamata kahjum | | -11 032 | -15 581 |
| Tagasiostetud omaaktsiad | | 0 | -1 |
| Ematevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku | | 30 252 | 21 082 |
| Omakapital kokku | | 31 947 | 21 082 |
| Kohustused ja omakapital kokku | | 415 368 | 317 294 |

Lisad lehekülgedel 24 kuni 68 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

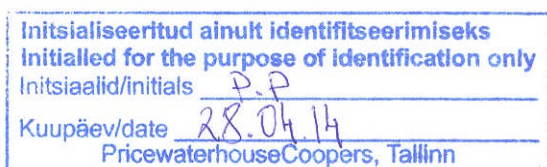


Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

| | Lisa | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Rahavood äritegevusest | | | |
| Saadud intressid | | 14 362 | 10 980 |
| Makstud intressid | | -4 290 | -4 888 |
| Saadud teenustasud | | 10 528 | 7 378 |
| Makstud teenustasud | | -1 014 | -889 |
| Saadud muud tegevustulud | | 64 | 0 |
| Makstud tööjõu kulu | | -6 530 | -5 017 |
| Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud | | -9 492 | -8 485 |
| Makstud tulumaks | | -84 | 0 |
| Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust | | 3 544 | -921 |
| Äritegevusega seotud varade muutus: | | | |
| Kauplemisportfelli neto soetus ja müük | | -636 | -2 |
| Laenuõuded klientidele | | -83 051 | -40 728 |
| Tähtajalised nõuded pankadele | | 2 | 9 176 |
| Kohustuslik reservkapital keskpangas | | -846 | -767 |
| Tagatisdeposiidid | | 64 | -90 |
| Muud varad | | -942 | -229 |
| Äritegevusega seotud kohustuste muutus: | | | |
| Klientide nõudmiseni hoiused | | 85 911 | 39 828 |
| Klientide tähtajalised hoiused | | -12 128 | 30 996 |
| Saadud laenuid ja nende tagasimaksed | | -19 820 | -194 |
| Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande | | -223 | 216 |
| Muud kohustused | | 1 805 | 674 |
| Neto rahavood äritegevusest | | -26 319 | 37 959 |
| Rahavood investeerimistegevusest | | | |
| Soetatud põhivara | 17 | -486 | -256 |
| Tütarettevõtte soetus ja investeeringud sidusettevõtetesse, neto rahavoog | | 252 | 0 |
| Lunastustähtajani hoitavate investeeringute soetus | | -2 790 | -45 988 |
| Müüdnud või lunastatud müügivalmis investeeringud (eelnevalt lunastustähtajani hoitavad investeeringud) | | 61 130 | 8 295 |
| Netomuutus õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt | | 13 076 | 677 |
| Neto rahavood investeerimistegevusest | | 71 182 | -37 272 |
| Rahavood finantseerimistegevusest | | | |
| Mittekontrolliva osaluse sissemakse tütarvõtte aktsiakapitali | | 175 | 0 |
| Aktsiakapitali sissemakse | 22 | 4 864 | 8 591 |
| Omaaktsiate müük ja ost | | 1 | -2 |
| Saadud laenuid | 21 | 15 450 | 4 500 |
| Saadud laenuid tagasimaksed | 21 | -4 300 | 0 |
| Neto rahavood finantseerimistegevusest | | 16 190 | 13 089 |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | | | |
| Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses | 10 | 87 859 | 74 083 |
| Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus | | 148 912 | 87 859 |

Lisad lehekülgedel 24 kuni 68 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



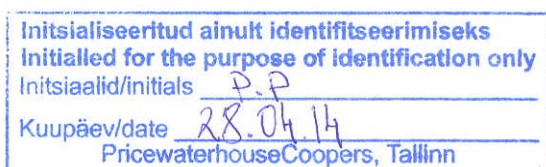
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

| | Aktsia- kapital | Üle- kurs | Aktsia- opt- sioonid | Reser- vid | Muud reser- vid | Jaota- mata kahjum | Oma- aktsiad | Kokku | Mitte- kontrolliv osalus | Oma- kapital kokku |
|---------------------------------|--------------------|---------------|----------------------------|---------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|---------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Saldo seisuga 01.01.2012 | 14 200 | 13 419 | 210 | 223 | 0 | -13 824 | 0 | 14 228 | 0 | 14 228 |
| Aktsiakapitali sissemaks | 3 182 | 5 409 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 591 | 0 | 8 591 |
| Aktsiaoptsioonid | 0 | 0 | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 | 0 | 22 |
| Omaaktsiate ost | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 | -2 | 0 | -2 |
| 2012 a. koondkahjum | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 757 | 0 | -1 757 | 0 | -1 757 |
| Saldo seisuga 31.12.2012 | 17 382 | 18 827 | 232 | 223 | 0 | -15 581 | -1 | 21 082 | 0 | 21 082 |
| Saldo seisuga 01.01.2013 | 17 382 | 18 827 | 232 | 223 | 0 | -15 581 | -1 | 21 082 | 0 | 21 082 |
| Aktsiakapitali sissemaks | 1 820 | 3 044 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 864 | 0 | 4 864 |
| Aktsiaoptsioonid | 0 | 0 | -217 | 0 | 0 | 0 | 0 | -217 | 0 | -217 |
| Omaaktsiate müük | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 |
| Tütaretevõtete soetamine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 312 | 0 | 312 | 1 587 | 1 899 |
| Puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 237 | 0 | 4 237 | 108 | 4 345 |
| Muu koondkasum | 0 | 0 | 0 | 0 | -27 | 0 | 0 | -27 | 0 | -27 |
| 2013 a. koondkasum | 0 | 0 | 0 | 0 | -27 | 4 237 | 0 | 4 210 | 108 | 4 318 |
| Saldo seisuga 31.12.2013 | 19 202 | 21 871 | 15 | 223 | -27 | -11 032 | 0 | 30 252 | 1 695 | 31 947 |

Täpsem informatsioon on toodud lisan 22.

Lisad lehekülgedel 24 kuni 68 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad

LISA 1 Üldine informatsioon

AS-i LHV Group (Grupp) ja tema tütarettevõtete AS LHV Pank, AS LHV Finance (LHV Pank tütarettevõtte), AS LHV Varahaldus, LHV Finance Oy ja UAB Mokilizingas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded, mis on koostatud seisuga 31. detsember 2013, on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. AS LHV Group omab 50 % + 1 osa UAB Mokilizingas osakapitalist ja läbi LHV Panga 65%-ilist osalust LHV Finance's.

AS LHV Group on aktsiaselts, mis on registreeritud Eesti Vabariigis ja mille alaline asukoht on Eesti. Ettevõtte ametlik aadress on Tartu mnt 2, Tallinn. AS LHV Group on holding ettevõtte, mille tütarettevõtte AS LHV Pank osutab pangateenuseid ning finantsnõustamise- ja väärtpaberivahenduse teenuseid Eesti, Läti, Leedu ja Soome klientidele. Klientide teenindamiseks on avatud esindused Tallinnas, Tartus, Riias ja Vilniuses ning Helsingis asub LHV Panga filiaal. AS LHV Finance pakub jaemüüjatele järelmaksu teenust. AS LHV Varahaldus osutab pensioni- ja muude fondide fondivalitsemise teenuseid Eesti klientidele. UAB Mokilizingas osutab tarbimisläenude ja liisingu teenuseid Leedus. Seisuga 31.12.2013 on Grupi palgal 252 töötajat (31.12.2012: 174 töötajat).

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 28. aprillil 2014.a.

Olulist mõju AS LHV Grupi üle omavad 34,5% hääleõigusega Rain Lõhmus ja 10,3% hääleõigusega Andres Viisemann (vt ka lisa 22). Juhatuse kinnitatud konsolideeritud aastaaruande kinnitavad nõukogu ja aktsionärid. Aktsionärid omavad õigust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet mitte kinnitada. Nõukogu vastavat õigust ei oma.

LISA 2 Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest

Põhilised arvestuspõhimõtted, mida on kasutatud käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on toodud allpool. Toodud arvestuspõhimõtteid on Grupis järjepidevalt kasutatud kõikidele aruandes toodud perioodidele ja konsolideeritavatele ettevõtetele, välja arvatud juhtudel, kui on kirjeldatud teisiti.

2.1 Koostamise alused

Grupi 2013.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud kui mõnes allpool toodud arvestuspõhimõttes on kirjeldatud teisiti, näiteks "õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad ja -kohustused", sh tulefisinstrumendid ja müügiotel finantsvarad.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt IFRS-ile nõuab mitmetes valdkondades kriitiliste hinnangute tegemist. Samuti nõuab see juhtkonnapoolsete hinnangute tegemist arvestuspõhimõtete rakendamisel. Valdkonnad, mis on olulisel määral hinnangulised ja keerukad, või valdkonnad, kus tehtud eeldused ja hinnangud avaldavad raamatupidamise aastaaruandele olulist mõju, on välja toodud Lisas 4.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2013 ja lõppes 31. detsembril 2013. Raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelise finantsaruandluse standardeid ning olemasolevate standardite muudatusi ja tõlgendusi, mis on kohustuslikud Grupi aruandeaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2013 või hiljem. Ülevaade neist standarditest ning juhtkonna hinnang nimetatud standardite ja tõlgenduste mõju kohta Grupi aruannetele on välja toodud allpool.

Juhtkond on teinud 2013. aasta raamatupidamise aruande rahavoogude aruande esitusviisis muudatuse. Investeeringutegevuse rahavood lunastamistähtajani hoitavatest väärtpaberitest ja müügi valmis väärtpaberitest on avalikustatud brutos, kuid 2012. aastal oli vastav informatsioon avalikustatud netos.

