

LHV Group

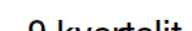
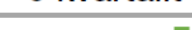
II kvartali tulemused
18. juuli 2017



Teguderohke II kvartal

- **Pangas rõhk kasutajamugavusel**
 - Videotuvastus
 - Smart-ID
 - Vestlusrobot
 - Sularahaautomaatid
 - Palgamakse lahendus
- **Pensionifondide Eesti investeeringud**
 - Transpordi Varahalduse ja RKASi võlakirjad
 - 100 EURm Eesti investeeringuid
- **Kontsernisisesed kapitali muudatused**
 - Varahalduse kapitali vähendamine 6,6 EURm
 - Panga kapitali suurendamine 3 EURm
- **Muu**
 - UK filiaali dokumendid ja asukoht
 - Laenude ühekordsed allahindlused
 - IFRS 9 mõju allahindlustele
 - IFRS 15 mõju Varahalduse müügikulude kapitaliseerimisele

Kiire kasv koos rekordilise aktiivsusega

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	II kv-17	I kv-17	Δ kvartal
Neto intressitulu		8 607	8 164	+442
Neto teenustasutulu		5 213	5 285	-72
Muud tegevustulud ja -kulud		845	373	+473
Tulud kokku		14 665	13 822	+843
Kulud kokku		7 926	7 695	+231
Kasum enne allahindlusi		6 739	6 127	+611
Laenude allahindlus		1 839	94	+1 745
Tulumaksukulu		21	983	-962
Puhaskasum		4 878	5 050	-172
Ärimahud, EURm	9 kvartalit	II kv-17	I kv-17	Δ kvartal
Klientide hoiused		1 008	798	+210
Laenud klientidele, neto		606	546	+60
Fondide maht		1 035	1 020	+14
Klientide arv (tuh.)		392	393	-1
Võtmenäitajad	9 kvartalit	II kv-17	I kv-17	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe (C/I)		54,0%	55,7%	-1,6 pp
ROE (omanike osa)		16,4%	17,1%	-0,6 pp

- Edukas II kvartal koos kiire ärimahtude kasvu ja rekordiliste aktiivsuse näitajatega
- Krediidiportfell hea, kuid ei välista allahindlusi üksikute klientide lõikes
- Puhakasumi vähenemine seotud ühekordsete allahindlustega
- Pensionifondide fookuses Eesti investeringud
- Kulu / tulu suhe 54% ja ROE 16,4% heal tasemel

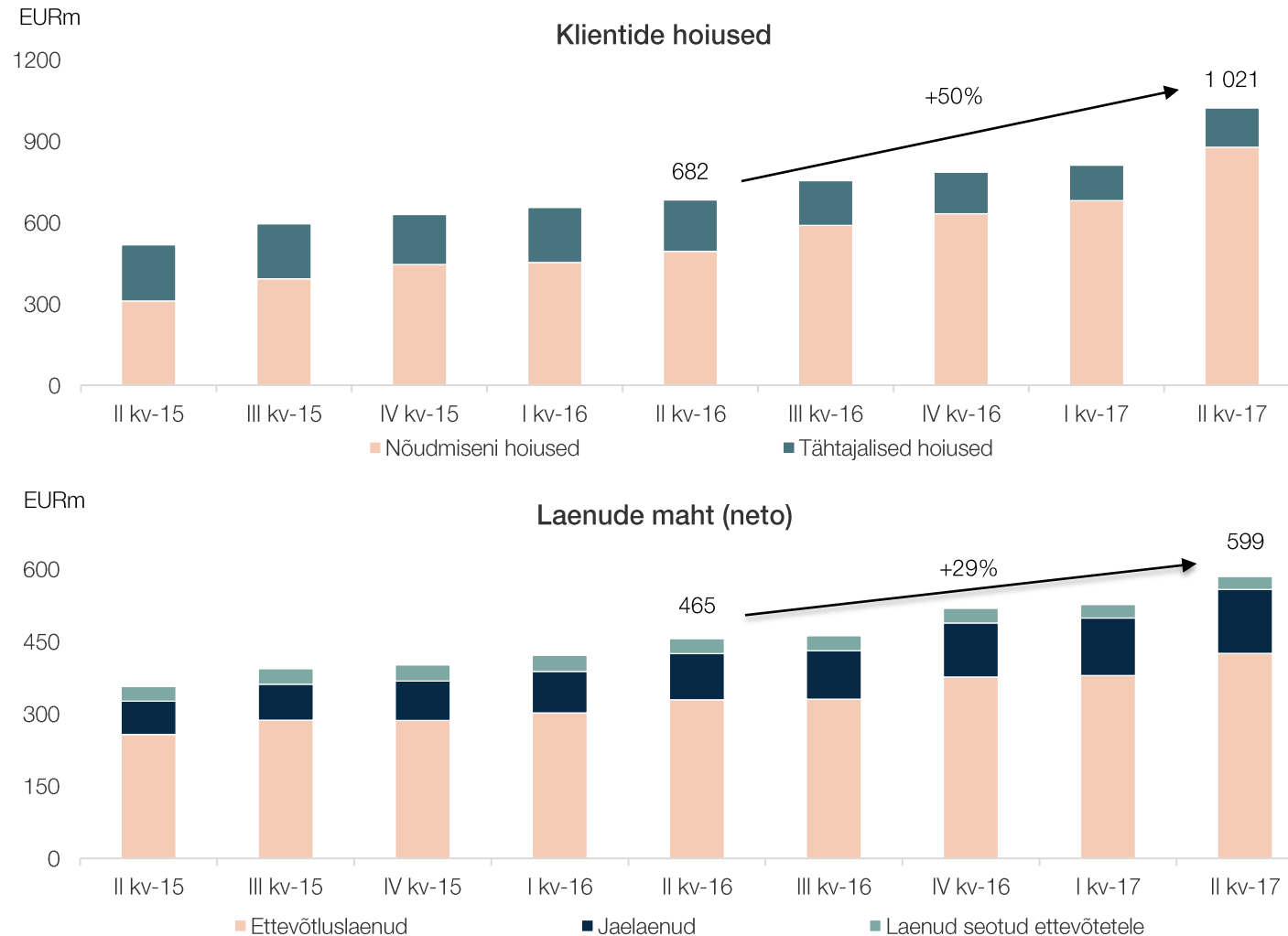
LHV Group – võrdlus finantsplaaniga

Puhaskasum finantsplaaniga võrreldes +1 EURm

Finantstulemus, EURt	13 kuud	juuni.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku, sh.		4 727	28 487	23 438	28 221	+267
Neto intressitulu		2 737	16 771	14 018	17 769	-998
Neto teenustasutulu		1 728	10 498	7 962	10 177	+321
Kulud kokku		2 656	15 622	13 929	15 915	-293
Kasum enne allahindlusi		2 071	12 866	9 509	12 306	+560
Laenude allahindlus		1 431	1 933	997	1 971	-39
Tulumaksukulu		-1	1 004	146	1 372	-368
Puhaskasum, sh.		641	9 929	8 367	8 962	+967
grupi aktsionäride kasum		461	8 890	7 574	8 096	+794
Ärimahud, EURm	13 kuud	juuni.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Klientide hoiused		1 008	1 008	672	836	+172
Laenud klientidele, neto		606	606	469	598	+8
Fondide maht		1 035	1 035	891	1 072	-37
Võtmenäitajad	13 kuud	juuni.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		56,2%	54,8%	59,4%	56,4%	-1,6 pp
ROE (omanike osa)		5,2%	16,9%	19,6%	15,6%	+1,3 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		3,1%	3,5%	3,6%	3,8%	-0,4 pp
ROA (varade tootlus)		0,7%	2,0%	2,1%	1,9%	+0,1 pp

- Tulud edestavad finantsplaaniga, ehkki struktuur on oodatust mõnevõrra erinev
- Kulud finantsplaanist madalamad peamiselt väiksemate IT-kulude tõttu
- Laenude allahindlused vastavalt finantsplaanile
- Puhaskasum edestab finantsplaaniga 1,0 EURm võrra
- Poolaasta seisuga on kulu/tulu 54,8% ning ROE 16,9%
- Finantsplaan püsib

Kiire kasv jätkus panga kõikides valdkondades



- Kvartaliga kasvas panga klientide arv 5300 võrra üle 120 000 kliendini
- Klientide aktiivsus maksetes, kaarditehingutes ja kaarditehingute vastuvõtmises saavutas uued rekordtasemed
- Hoiused kasvasid 211 EURm. Sellest 139 EURm tuli ühelt *fintech* kliendilt, mille äritegevus kasvas väga kiiresti, ja 41 EURm ühelt institutsionaalse panganduse kliendilt, mida klient kasutab ülevõtmispakkumises
- Laenud kasvasid 59 EURm. Kasv tuli peamiselt ettevõtete ja kodulaenudest

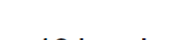
Kvartali kulu/tulu suhe alla 50%, kuid suuremad laenude allahindlused

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	II kv-17	I kv-17	Δ kvartal
Neto intressitulu		7 658	7 169	+489
Neto teenustasutulu		1 809	1 819	-10
Muud tegevustulud ja -kulud		837	261	+576
Tulud kokku		10 304	9 248	+1 056
Kulud kokku		5 063	4 902	+161
Kasum enne allahindlusi		5 240	4 346	+894
Laenude väärtuse langus		1 882	70	+1 811
Puhaskasum		3 359	4 276	-917
Ärimahud, EURm	9 kvartalit	II kv-17	I kv-17	Δ kvartal
Klientide hoiused		1 022	811	+211
Laenud klientidele (neto)		599	540	+59
Klientide arv (tuh.)		153	149	+4
Võtmenäitajad	9 kvartalit	II kv-17	I kv-17	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe		49,1%	53,0%	-3,9 pp
ROE (omanike osa)		14,2%	19,2%	-4,9 pp
Neto intressimarginaal		2,9%	3,1%	-17 bp

- Kasumiks kujunes 3,3 EURm. Kuigi tulud kasvasid oluliselt kiiremini kui kulud, olid kvartalis tavapärasest suuremad laenude allahindlused. Laenude allahindlustest tuli 1,4 EURm kahelt kliendilt
- Uute teenustena toodi turule palgamakse, vestlusrobot, Smart-ID ja videotuvastus. Laiendati sularahaautomaatide võrku
- Kvartali teises pooles esitati Ühendkuningriigi filiaali asutamiseks vajalikud dokumendid Finantsinspeksioonile, tehti kokkulepe kontori asukoha ja ruumide osas Londonis ning liituti UK Finance-iga

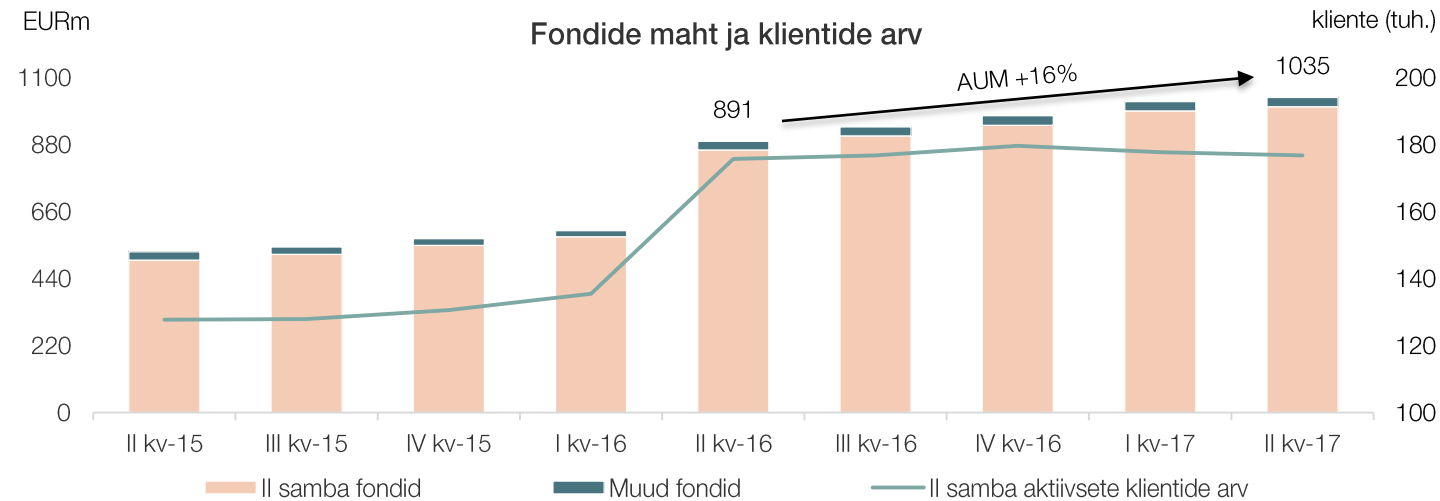
LHV Pank – võrdlus finantsplaaniga

Puhaskasum finantsplaaniga võrreldes +0,5 EURm

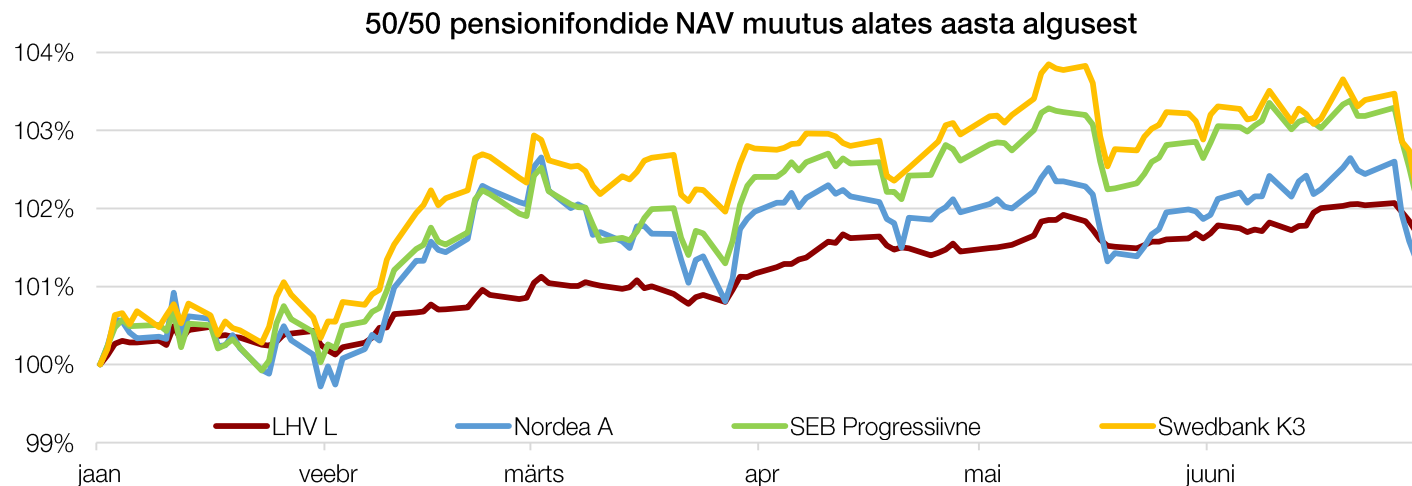
Finantstulemus, EURt	13 kuud	juuni.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku, sh.		3 287	19 552	15 826	18 865	+687
Neto intressitulu		2 423	14 826	11 781	15 544	-717
Neto teenustasutulu		594	3 627	2 478	3 227	+401
Kulud kokku		1 658	9 966	8 739	10 197	-231
Kasum enne allahindlusi		1 629	9 586	7 087	8 668	+918
Laenude allahindlus		1 553	1 952	726	1 511	+442
Puhaskasum		77	7 634	6 361	7 158	+477
Ärimahud, EURm	13 kuud	juuni.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Klientide hoiused		1 022	1 022	683	849	+173
Laenud klientidele, neto		599	599	465	591	+8
Võtmenäitajad	13 kuud	juuni.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		50,4%	51,0%	55,2%	54,1%	-3,1 pp
T1 kapitali adekvaatsus		13,8%	13,8%	13,6%	14,1%	-0,3 pp
Kogu kapitali adekvaatsus		17,3%	17,3%	18,0%	17,7%	-0,4 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		2,8%	3,1%	3,1%	3,4%	-0,3 pp

- Hoiuste kasv vastas suuresti plaanile
- Laenude kasv plaanist ees 8 EURm võrra. Kuna panga kapitaliseeritus oli planeeritud täpselt vastavalt laenude kasvule, siis on vajalik panga kapitali suurendamine 3 EURm võrra
- Intressitulu väiksem madalamate laenumahtude tõttu esimeses kvartalis. Teenustasutulu suurem institutsionaalse panganduse tõttu
- Üldine krediitkvaliteet heal tasemel. Laenude allahindlused seotud konkreetsete üksikute klientidega

100 EURm eest Eesti-suunalisi investeerimisotsuseid



- Esimese poolaastaga tehti börsiväliseid Eesti-suunalisi investeerimisotsuseid 100 EURm eest
- II samba aktiivsete klientide arv vähenes tuhande võrra. Fondide maht suurenes kvartaliga 14 EURm
- Fondide koondmahu kasv oli tagasihoidlik, kuna maht vähenes mais, mil jõustusid märtsini esitatud osakute vahetamise avaldused



Aktsiakapitali vähendamine 6,6 EURm

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	II kv-17	I kv-17	Δ kvartal
Tulud kokku		3 204	3 298	-94
Müügikulud		405	580	-175
Muud tegevuskulud		1 192	1 147	+45
Kulud kokku		1 597	1 726	-129
Ärikasum		1 607	1 572	+35
Netofinantstulud kokku		5	104	-99
Tulumaksukulu		0	951	-951
Puhaskasum		1 612	724	+887

Ärimahud, EURm	9 kvartalit	II kv-17	I kv-17	Δ kvartal
II samba netovarad		1 004	990	+14
III samba netovarad		15	15	+0
Eurofondide netovarad		15	16	-0
Aktiivsete II klientide arv (tuh.)		177	178	-1

Võtmenäitajad	9 kvartalit	II kv-17	I kv-17	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe		49,8%	52,3%	-2,5 pp
ROE		41,7%	14,9%	+26,8 pp

- Dividendimakse ja aktsiakapitali vähendamine kokku 10,4 EURm
- Ühendati sarnased pensionifondid, millega lõppes Danske Capital'iga ühinemise protsess
- Fondide uueks depoopangaks sai AS SEB Pank

LHV Varahaldus – võrdlus finantsplaaniga

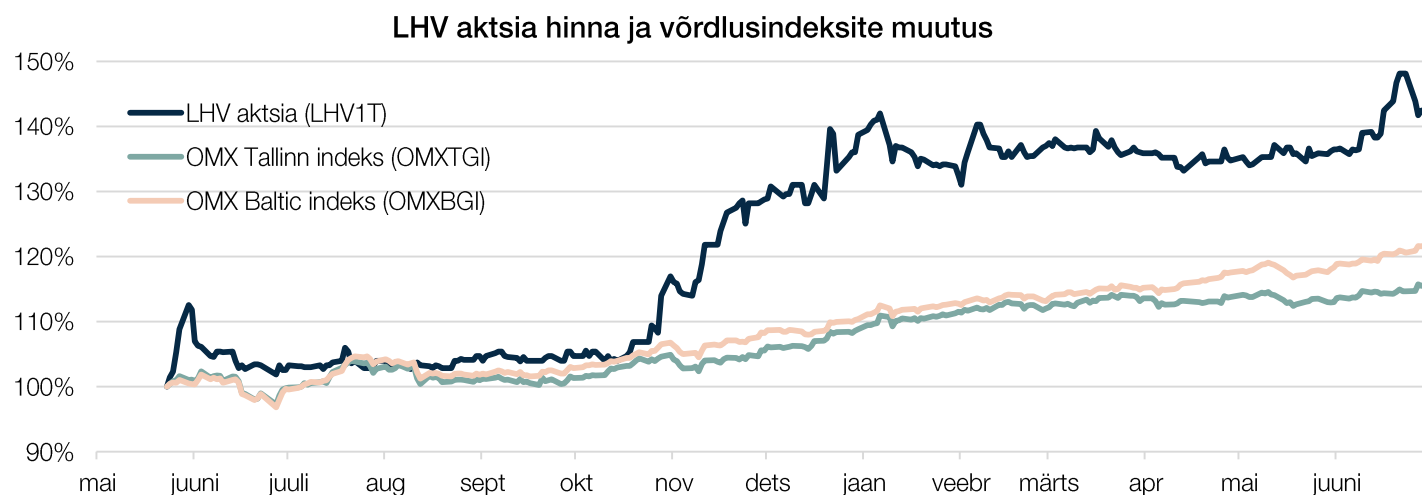
Puhaskasum ees väiksema tulumaksukulu arvelt

Finantstulemus, EURt	13 kuud	juuni.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku		1 059	6 611	5 253	6 679	-69
Kulud kokku		520	3 324	3 035	3 352	-28
Kasum enne tulumaksu		539	3 287	2 218	3 328	-41
Tulumaksukulu		0	951	0	1 275	-324
Puhaskasum		539	2 336	2 218	2 053	+284
Ärimahud	13 kuud	juuni.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Fondide maht, EURm		1 035	1 035	891	1 072	-37
Aktiivsete lls klientide arv, tuh.		177	177	176	180	-3
Võtmenäitajad	13 kuud	juuni.17	YTD17	YTD16	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		48,6%	51,1%	58,0%	50,9%	+0,2 pp
Fondide keskmine tootlus		0,0%	1,6%	0,8%	1,6%	-0,1 pp

- Eesti-suunaliste investeeringute tegemisega on lisandunud kulusid
- Kulud on vähenenud II samba müügi ja depootasu arvelt
- Ärimahtude erinevus plaanist mõjutab tulusid alates maikuust

LHV Group

Aktsiainfo



- LHV aktsia hind kerkis II kvartali lõpuks 10 EUR lähedale
- Aktsiatega tehti II kvartalis börsil kokku 1236 tehingut kogumahuga 3,2 EURm, börsitehingute kaalutud keskmine hind oli 9,62 EUR
- II kvartali aktsionäridele kuuluv kasum aktsia kohta (EPS) on 0,17 EUR ning kumulatiivne 6 kuu kasum aktsia kohta on 0,35 EUR
- 30.06.2017 oli LHV-I kokku 5089 aktsionäri ning 52% aktsiatest kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele
- LHV turuväärtus 30.06.2017 oli aktsia sulgemishinna alusel 254 EURm

Esimene poolaasta

100 EURm

Eesti investeerimisotsuseid

17%

ROE

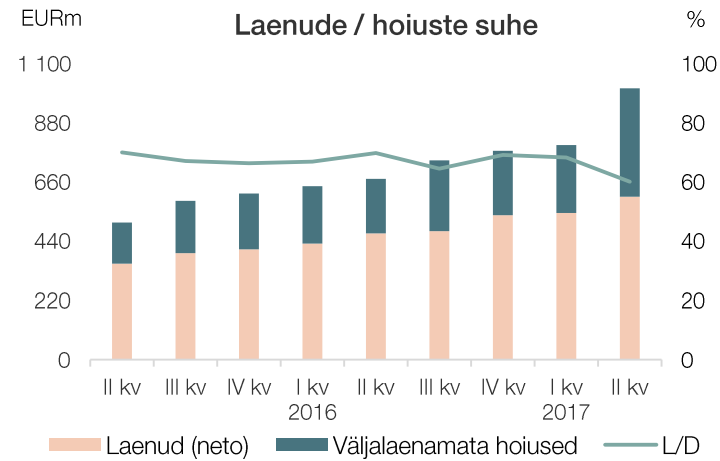
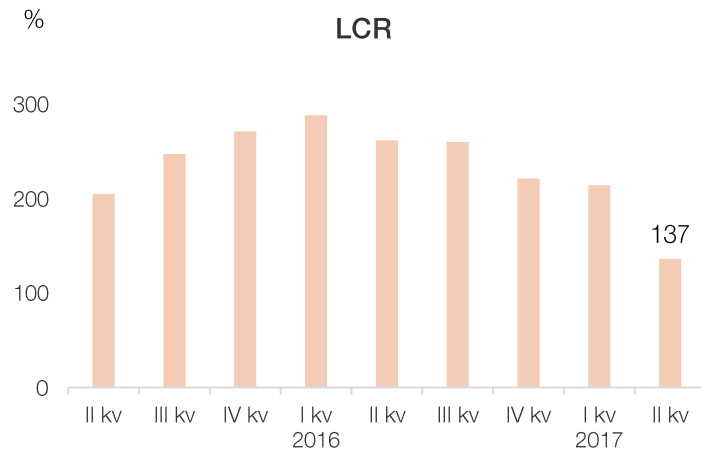
68 EURm

Laenuportfellide kasv

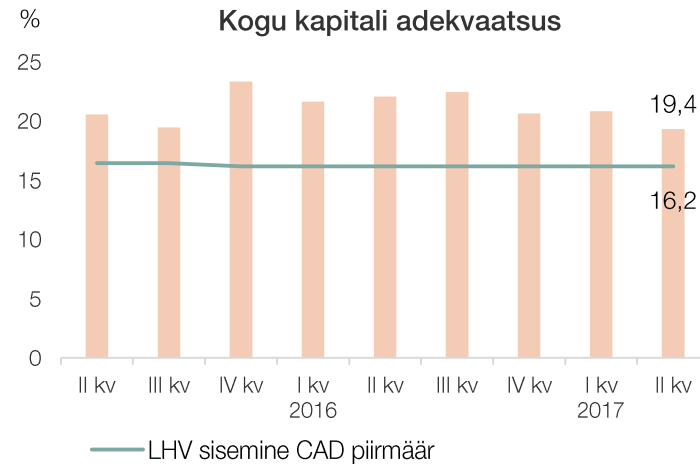
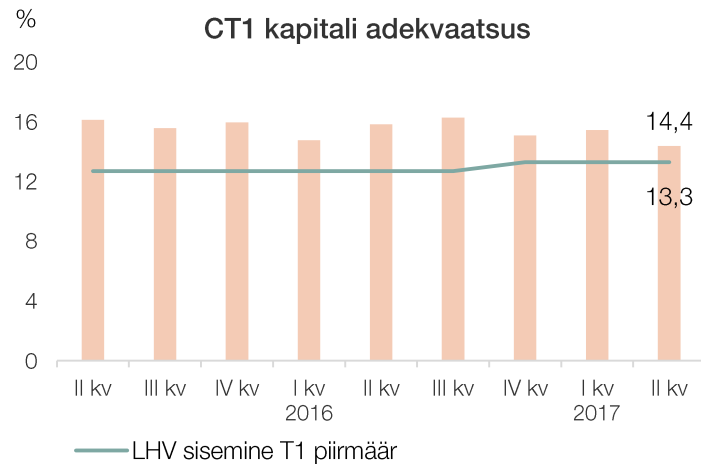
Hea krediidikvaliteet

Lisad

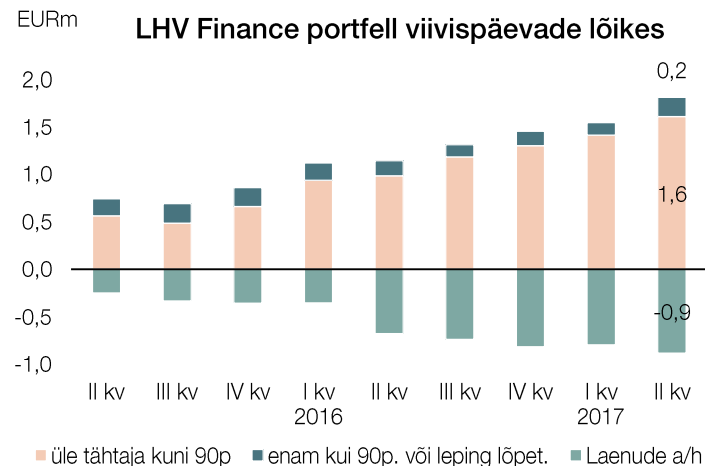
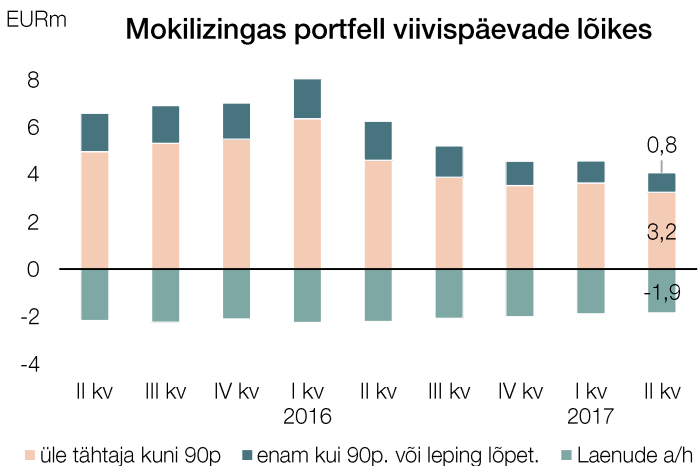
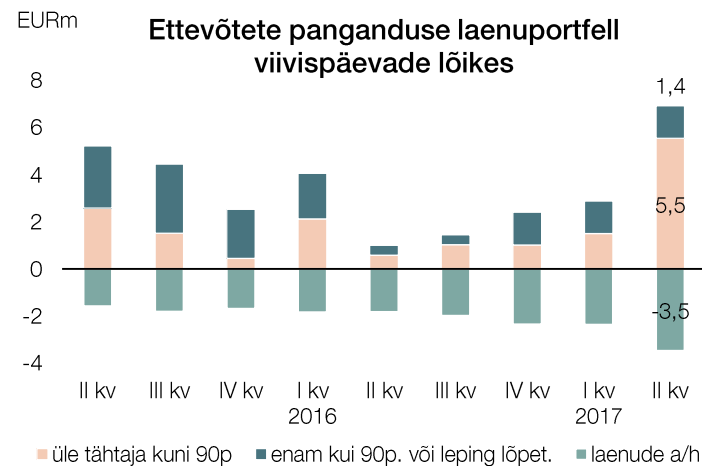
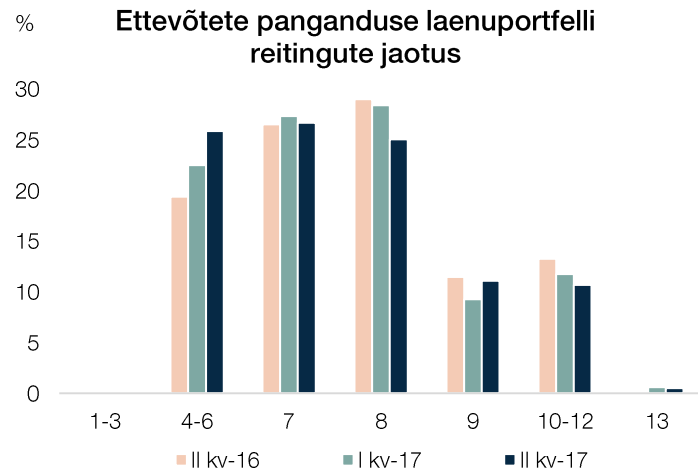
Maksevahendajate mõjudega kvartal



- LCR ja laenude / hoiuste suhe mõjutatud ühe suurema maksevahendaja kontojäägist
- Kapitali adekvaatsus tugev ja märgatavalt üle regulatiivsete ja sisemiste eesmärkide



II kvartal mõjutatud allahindlustest



- Ettevõtete panganduse laenude kvaliteet hea, võlgnevuste ja allahindluste tase mõjutatud kahest kliendist
- Muude panga portfelli puhul viivisnõuete osakaal madal
- Mokilizingase krediitkvaliteet pidevalt paranemas
- LHV Finance viivisportfelli osakaalu tõus ootuspärane portfelli kasvu aeglustumisel

Madis Toomsalu

LHV Group juhatuse liige
madis.toomsalu@lhv.ee

Meelis Paakspuu

LHV Group finantsjuht
meelis.paakspuu@lhv.ee