

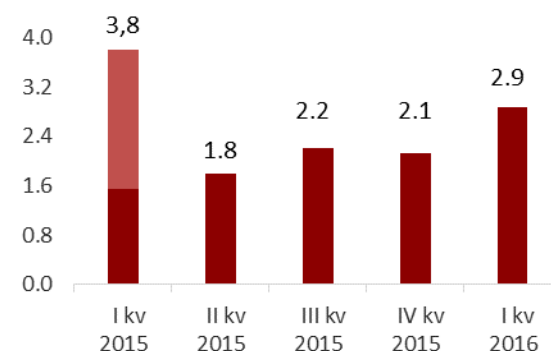
Vahearuanne jaanuar – märts 2016

Tulemuste kokkuvõte

I kvartal 2016 võrdluses IV kvartaliga 2015

- Puhaskasum 2,9 EURm (2,1 EURm), millest emettevõtte omanike osa 2,6 EURm (2,0 EURm)
- Netotulud 7,2 EURm (6,7 EURm)
- Tegevuskulud 4,4 EURm (4,6 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,1 EURm (0,03 EURm)
- Omakapitali tootlus 16,7% (14,0%)
- Kapitali adekvaatsus 17,4% (18,7%)

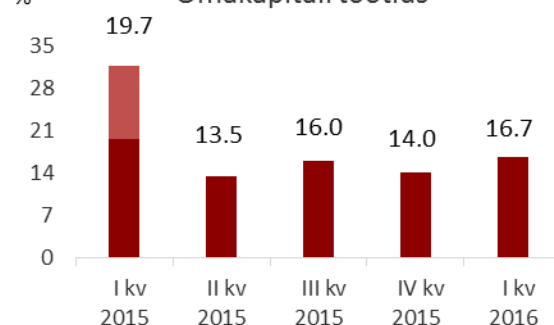
EURm Kasum kvartalite lõikes



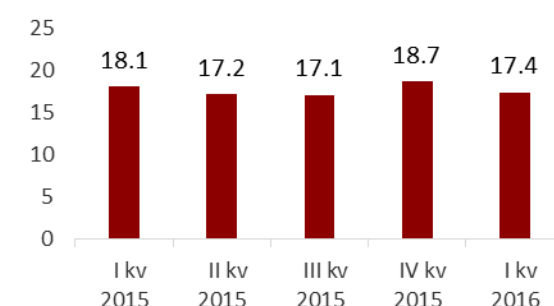
I kvartal 2016 võrdluses I kvartaliga 2015

- Puhaskasum 2,9 EURm (3,8 EURm, mis sisaldab lõpetatud äritegevuse kasumit summas 2,3 EURm), millest emettevõtte omanike osa 2,6 EURm (3,7 EURm, mis sisaldab lõpetatud äritegevuse kasumit summas 2,3 EURm)
- Netotulud 7,2 EURm (5,4 EURm)
- Tegevuskulud 4,4 EURm (3,5 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,1 EURm (0,4 EURm)
- Omakapitali tootlus 16,7% (31,6%)
- Kapitali adekvaatsus 17,4% (18,1%)

% Omakapitali tootlus



% Kapitali adekvaatsus



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 kasumiaruane ja muu koondkasumiaruane	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 valuutapositsioonid.....	13
LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes	14
LISA 6 Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus.....	14
LISA 7 Neto intressitulu.....	15
LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu.....	16
LISA 9 Tegevuskulud.....	16
LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele.....	17
LISA 11 Klientide hoised ja saadud laenud	17
LISA 12 Portfelli haldusteenusega seotud klientide hallatavad varad.....	17
LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustused.....	18
Üldinformatsioon	18

Äritegevus

Esimeses kvartalis jätkus uute kontode avamine pangas väga hea hooga. Kvartalis avas konto üle 6 800 uue kliendi, mille tulemusena jõudis panga klientide arv ligi 89 000-ni. Klientide aktiivsus maksetes, kaardimaksetes ja kaardimaksete vastuvõtmises jõudis uutele rekordtasemetele. Klientide poolt Eesti Väärtpaberikeskuse kontodel hoitavate väärtpaberite mahu poolest tõusis pank neljandaks pangaks Eestis.

Euroopa Keskpank jätkas baasintressimäärade langetamisega, mille tulemusena suureneb panga likviidsete vahendite hoidmise kulu. Seetõttu langetas pank märtsis tähtajaliste hoiuste intressimäärasid.

Eesmärgiga keskenduda panga kliendikontoris uute kontode avamisele ja klientide nõustamisele, mitte niivõrd igapäevaste pangatehingute teostamisele, otsustas pank tõsta alates juunist kliendikontoris ja telefoni teel tehtavate pangatoimingute tasusid.

Pank otsustas liituda EBA Clearing Instant Payments pilootprojektiga. EBA Clearing on juurutamas süsteemi, millega euromaksed hakkaksid liikmespankade vahel liikuma reaajas. EBA Clearing planeerib jõuda pilootprojekti käivitamiseni aasta pärast ja 2017. aasta lõpuks peaks olema süsteem avatud klientidele.

Viimastel aastatel on finantsjärelevalve erinevates riikides pööranud järjest suuremat tähelepanu rahapesu tõkestamisele finantssektoris ja määranud arvestatavaid trahve suurtele rahvusvahelistele pankadele. Selle tulemusena on rahvusvahelised pangad tõmbunud olulises mahus tagasi korrespondentpanganduse teenuse pakkumisest, eelkõige dollarimaksete vahendamisest. Sellega seoses on pank olukorras, kus alates kolmandast kvartalist ei ole pangal enam

võimalik osutada dollarimakseid oma klientidele. Aasta alguses panga mobiili- ja internetipangas käivitatud TransferWise-i maksega on võimalik teha dollarimakseid Ameerika Ühendriikidesse.

Säilitamiseks ettevõtete panganduse ja krediidianalüüsi fookust suurematel laenuklientidel, viiakse teises kvartalis alla 100 tuhande eurosed laenud ja kolmandas kvartalis alla 250 tuhande eurosed laenud ettevõtete panganduse alt jaepanganduse finantseerimisosakonna alla. Väiksemad laenu taotlused hakkavad edaspidi käima läbi osaliselt automatiseeritud skoorimisprotsessi, mitte nii palju läbi individuaalse analüüsi. Hetkel moodustavad alla 250 tuhande eurosed äri-laenud tükiliselt ligi poole, kuid summaliselt vaid alla 10% kogu ettevõtete laenude portfelist.

Kvartali lõpus suleti Läti filiaal. Panga tegevus Lätis on olnud väikesemahuline. Pank lähtub oma plaanides eelkõige klientide ärihuvidest ja käib kaasas oma klientidega. Eesti ettevõtteid vajavad täna teenuseid ja tuge pigem Lääne-Euroopa suunal ning sellega on otstarbekas arvestada ka panga tegevuste ja teenuste arendamisel.

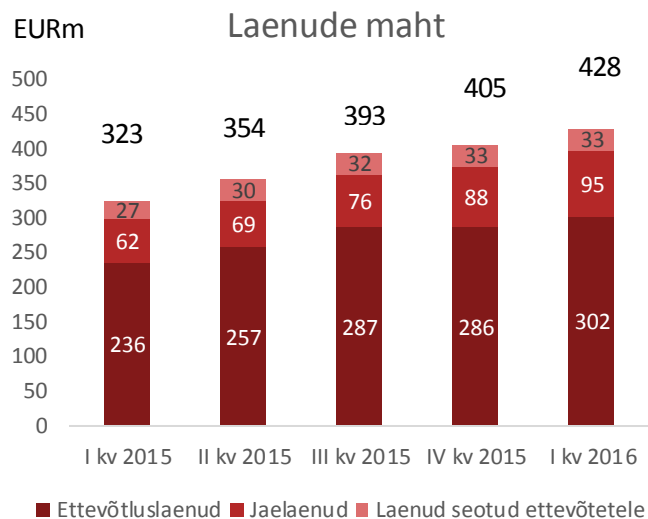
Pank sai aasta alguses mitme olulise tunnustuse osaliseks. Jaanuaris kuulutas Nasdaq LHV Panga Baltimaade parimaks börsiliikmeks. Veebruaris nimetas uuringufirma Dive LHV Panga Eesti parima teenindusega pangaks. CV-Keskuse korraldatud iga-aastases hinnatuima tööandja küsitluses tõusis LHV Pank eelmise aasta 17. positsioonilt kaheksandaks, jäädes maha vaid Eesti suurimatest ettevõtetest ja olles pankadest tugeval teisel positsioonil.

Finantstulemused

I kvartal oli edukas nii ärimahtude kasvu kui ka kasumlikkuse poolelt. LHV Pank teenis I kvartalis 5,7 EURm puhast intressitulu ja 1,4 EURm puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 7,2 EURm, kulud 4,4 EURm ning laenude ümberhindlusest saadud kahjum 0,1 EURm. Panga I kvartali jätkuvate tegevusvaldkondade kasumiks kujunes 2,9 EURm, mida on 34% rohkem kui IV kvartalis 2015. aastal (2,1) ning 85% rohkem, kui I kvartalis 2015. aastal (1,6). Seejuures kasvasid neto intressitulud kvartaliga 8%.

Teenustasutuludest annavad jätkuvalt suurima panuse tulud väärtpaperivahendusest ning tulud arveldustelt ja kaartidelt.

Neto intressitulu suur aastane kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfellide kogumaht ulatus I kvartali lõpuks tasemele 428 EURm (IV kv 2015: 405 EURm). Portfellide maht kasvas kvartaliga 6%. Laenuportfellist suurima osa moodustavad laenud ettevõtetele, mis on võrreldes eelmise kvartaliga kasvanud 5% tasemele 302 EURm (IV kv 2015: 286 EURm). Jaelaenude portfell on kvartaliga kasvanud 8% ja jõudnud tasemele 95 EURm (IV kv 2015: 88 EURm). Laenumahu kasv kokku oli I kvartalis 22 EURm (IV kv 2015: 13 EURm).



Pank sai I kvartalis laenude ümberhindlusest kahjumit 0,1 EURm.

Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 4% ning oli märtsi lõpuks 656 EURm (IV kv 2015: 629 EURm). Hoiustest 453 EURm olid nõudmiseni ja 203 EURm tähtajalised hoiused.

Kasumiaruanne EURm	I kvartal 2016	IV kvartal 2015	kvartaalne muutus	I kvartal 2015	aastane muutus
Neto intressitulu	5,68	5,26	8%	4,17	36%
Neto teenustasutulu	1,35	1,39	-2%	1,01	34%
Muud finantstulud/(-kulud)	0,16	0,05	202%	0,24	-32%
Neto tegevustulud kokku	7,19	6,70	7%	5,42	33%
Muud tulud	0,13	0,02	529%	0,01	1220%
Tegevuskulud	-4,35	-4,56	-4%	-3,45	26%
Laenude ümberhindlus	-0,10	-0,03	246%	-0,43	-77%
Lõpetatud tegevusvaldkond	0,00	0,00	-	2,26	-100%
Puhaskasum	2,87	2,14	34%	3,81	-25%

Ärimahud EURm	31.03.2016	31.12.2015	muutus
Laenuportfell	427,8	405,4	6%
Võlakirjainvesteeringud	91,6	103,0	-11%
Klientide hoiused	656,0	629,0	4%
Omakapital (sh vähemusosalus)	65,0	61,4	6%
Pangas varasid hoidvate klientide arv	88 986	83 081	7%

Suhtarvud EURm	I kvartal 2016	IV kvartal 2015	kvartaalne muutus	I kvartal 2015	aastane muutus
Puhaskasum	2,9	2,1	0,8	3,8	-0,9
Emaettevõtte omanike kasumiosa	2,6	2,0	0,6	3,7	-1,1
Keskmine omakapital	62,3	56,6	5,7	46,8	15,5
Omakapitali tootlus (ROE) %	16,7	14,0	2,7	31,6	-14,9
Neto intressitulu jätkuvatelt tegevustelt	5,7	5,3	0,4	4,2	1,5
Intressitootvad varad, keskmine	751,1	731,1	20,0	551,0	200,1
Neto intressimarginaal (NIM) %	3,02	2,88	0,14	3,03	-0,01
Hinnavahe (SPREAD) %	2,97	2,82	0,15	2,96	0,01
Kulude ja tulude suhe %	60,8	68,2	-7,4	63,5	-2,7

Suhtarvude selgitused (kvartaalsed suhtarvud on viidud aasta baasile)

keskmine 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 kuna IV kvartali kasum arvatakse esimese taseme omavahendite hulka alles pärast aastaaruande aktsionäride poolset kinnitust. Panga omavahendite tase seisuga 31.03.2016 oli 73,0 EURm (31.12.2015: 73,1 EURm).

Panga likviidsuse kattekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli märtsi lõpu seisuga 289% (31.12.2015: 272%). Pank loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 44% (31.12.2015: 45%). Panga laenude ja hoiuste suhe I kvartali lõpus oli 65% (31.12.2015: 63%).

Pank on raporteerimisperioodi lõpus hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 17,4% (31.12.2015: 18,7%), mis on arvestatud vastavalt CRRIV määrusele.

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 miinimumkapitalinõuetele.

	31.03.2016	31.12.2015
Kapitalibaas (tuhandetes eurodes)		
Sissemakstud aktsiakapital	51 500	51 500
Kasumi arvel moodustatud reservid	394	396
Eelmiste aastate jaotamata kahjum	-1 099	-1 099
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-615	-626
Aruandeperioodi kasum	7 431	7 431
Mittekontrolliv osalus	418	461
Esimese taseme omavahendid kokku	58 029	58 063
Allutatud kohustused	15 000	15 000
Teise taseme omavahendid kokku	15 000	15 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	73 029	73 063
Riskiga kaalutud varad		
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	3 397	5 292
Äriühingud standardmeetodil	276 397	265 870
Jaenõuded standardmeetodil	89 941	81 109
Viivises nõuded standardmeetodil	3 719	3 918
Muud varad standardmeetodil	4 525	3 933
Krediidiriski ja vastaspoole krediidirisk kokku	377 978	360 122
Valuutariski kapitalinõue	172	182
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	2 054	1 947
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	257	87
Operatsiooniriski kapitalinõuded baasmeetodil	39 664	28 734
Kokku riskiga kaalutud varad	420 125	391 072
Kapitali adekvaatsus (%)	17,38	18,68
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	13,81	14,85

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	I kvartal 2016	3 kuud 2016	I kvartal 2015	3 kuud 2015
Jätkevad tegevused					
Inressitulu		6 542	6 542	5 072	5 072
Inressikulu		-867	-867	-904	-904
Neto intressitulu	7	5 675	5 675	4 168	4 168
Komisjoni- ja teenustasutulu		2 193	2 193	1 396	1 396
Komisjoni- ja teenustasukulu		-842	-842	-385	-385
Neto teenustasutulu	8	1 351	1 351	1 011	1 011
Netotulem õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		158	158	256	256
Valuutakursi ümberhindlus		5	5	-14	-14
Neto kasum finantsvaradelt		163	163	242	242
Muud tulud		132	132	10	10
Tööjõukulud		-2 434	-2 434	-1 873	-1 873
Administratiiv ja muud tegevuskulud	9	-1 919	-1 919	-1 578	-1 578
Kasum enne laenude allahindluse kulu		2 968	2 968	1 980	1 980
Laenude allahindluse kulu		-97	-97	-430	-430
Aruandeperioodi puhaskasum jätkuvatelt tegevustelt		2 871	2 871	1 550	1 550
Kasum lõpetatud tegevustelt		0	0	2 258	2 258
Aruandeperioodi puhaskasum		2 871	2 871	3 808	3 808
Muu koondkasum/-kahjum					
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Müügiootel investeeringud:					
Finantsvarade ümberhindlus*		641	641	-8	-8
Aruandeperioodi koondkasum		3 512	3 512	3 800	3 800
Puhaskasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		2 594	2 594	3 700	3 700
Mittekontrolliv osalus		277	277	108	108
Aruandeperioodi puhaskasum		2 871	2 871	3 808	3 808
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 235	3 235	3 692	3 692
sh jätkuvatelt tegevustelt		3 235	3 235	1 434	1 434
sh lõpetatud tegevustelt		0	0	2 258	2 258
Mittekontrolliv osalus		277	277	108	108
Aruandeperioodi koondkasum		3 512	3 512	3 800	3 800

*Sisaldab Visa Europe aktsiate ümberhindlust

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	31.03.2016	31.12.2015
Varad			
Nõuded keskpankadele	10	225 045	199 844
Nõuded krediidiasutustele	10	9 340	11 442
Nõuded investeerimisühingutele	10	8 256	15 922
Müügiootel finantsvarad		1 244	3 508
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		90 323	99 511
Laenud ja nõuded klientidele	5	427 752	405 410
Muud nõuded klientidele		690	970
Muud finantsvarad		858	940
Muud varad		510	525
Materiaalne põhivara		726	606
Immateriaalne põhivara		615	625
Varad kokku		765 359	739 303
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenud	11	670 768	644 767
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		64	89
Võlad hankijatele ja muud kohustused		14 541	18 078
Allutatud kohustused		15 000	15 000
Kohustused kokku		700 373	677 934
Omakapital			
Aksiakapital		51 500	51 500
Kohustuslik reservkapital		419	419
Muud reservid		618	-23
Jaotamata kasum		11 404	8 705
Em äette võtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		63 941	60 601
Mittekontrolliv osalus		1 045	768
Omakapital kokku		64 986	61 369
Kohustused ja omakapital kokku		765 359	739 303

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	I kv 2016	3 kuud 2016	I kv 2015	3 kuud 2015
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		6 481	6 481	5 909	5 909
Makstud intressid		-889	-889	-1 009	-1 009
Saadud teenustasud		2 193	2 193	1 396	1 396
Makstud teenustasud		-842	-842	-385	-385
Muud saadud tulud		130	130	10	10
Makstud tööjõu kulu		-2 270	-2 270	-1 775	-1 775
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-1 742	-1 742	-1 373	-1 373
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		3 061	3 061	2 773	2 773
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		14	14	5	5
Laenuid ja nõuded klientidele		-22 107	-22 107	-11 171	-11 171
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-299	-299	-305	-305
Tagatisdeposiidid		82	82	-107	-107
Muud varad		-53	-53	37	37
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoised		8 055	8 055	3 934	3 934
Klientide tähtajalised hoised		18 288	18 288	29 032	29 032
Saadud laenuid		-308	-308	-396	-396
Saadud laenude tagasimaksed					
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		-25	-25	-18	-18
Muud kohustused		-3 623	-3 623	-41	-41
Kokku äritegevuse rahavood jätkuvatelt tegevustelt					
Äritegevuse rahavoog lõpetatud tegevustelt		0	0	2 858	2 858
Neto rahavood äritegevusest		3 085	3 085	26 601	26 601
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara		-192	-192	-145	-145
Müüdnud või lunastatud müügioteel investeeringud		2 905	2 905	17	17
Netosoetused ja –müügid õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		9 331	9 331	3 008	3 008
Neto rahavood investeerimistegevusest		12 044	12 044	2 879	2 879
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		5	5	-14	-14
Raha ja raha ekvivalentide muutus		15 134	15 134	29 466	29 466
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		221 070	221 070	77 895	77 895
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	10	236 204	236 204	107 361	107 361

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Enaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Kokku	Mitte-kontrolliv osalus	Oma-kapital kokku
	Aktσια-kapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Akumuleeritud kahjum/ jaotamata kasum				
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>	0	0	0	3 700	3 700	108	9 941	
<i>Muu koondkasum</i>	0	0	-8	0	-8	0	-8	
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	
Saldo seisuga 01.01.2016	51 500	419	-23	8 705	60 601	768	61 369	
Aktσιαoptioonid	0	0	0	105	105	0	105	
<i>Puhaskasum</i>	0	0	0	2 594	2 594	277	2 871	
<i>Muu koondkasum</i>	0	0	641	0	641	0	641	
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	641	2 594	3 235	277	3 512	
Saldo seisuga 31.03.2016	51 500	419	618	11 404	63 941	1 045	64 986	

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. Raamatupidamise vahearuanne on auditeerimata ning ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks. Vahearuanne tuleks lugeda koos 31.12.2015 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on

koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS).

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

31.03.2016	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	229 981	0	1 113	0	374	0	1 685	8 129	1 359	242 641
Õiglasest väärtuses finantsvarad	1 261	4 112	11 048	0	0	33 766	41 379	1	0	91 567
Laenud ja nõuded klientidele	383 882	146	33 626	220	9	47	9 246	55	521	427 752
Muud nõuded klientidele	681	2	5	0	0	0	1	0	1	690
Muud finantsvarad	108	0	0	0	0	0	0	750	0	858
Finantsvarad kokku	615 913	4 260	45 792	220	383	33 813	52 311	8 935	1 881	763 508
Klientide hoiused ja saadud laenud	588 819	1 535	1 560	1 548	253	261	37 181	2 226	37 385	670 768
Allutatud kohustused	15 000	0	0	0	0	0	0	0	0	15 000
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	12 720	0	46	27	0	0	13	3	0	12 809
Finantskohustused õiglasest väärtuses	64	0	0	0	0	0	0	0	0	64
Finantskohustused kokku	616 603	1 535	1 606	1 575	253	261	37 194	2 229	37 385	698 641

Valmisolekulaenu summas 125 882 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 7 000 tuhat Leedu residentidele.

31.12.2015	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	206 950	0	809	0	874	0	1 081	15 786	1 708	227 208
Õiglasest väärtuses finantsvarad	618	3 624	3 327	0	0	36 944	47 454	11 051	1	103 019
Laenud ja nõuded klientidele	362 002	585	33 636	20	7	1	9 139	0	20	405 410
Muud nõuded klientidele	962	2	6	0	0	0	0	0	0	970
Muud finantsvarad	108	0	0	0	0	0	0	832	0	940
Finantsvarad kokku	570 640	4 211	37 778	20	881	36 945	57 674	27 669	1 729	737 547
Klientide hoiused ja saadud laenud	551 485	2 406	1 776	625	29	302	40 024	2 211	45 909	644 767
Allutatud kohustused	15 000	0	0	0	0	0	0	0	0	15 000
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	16 271	0	0	27	0	0	13	3	0	16 314
Finantskohustused õiglasest väärtuses	89	0	0	0	0	0	0	0	0	89
Finantskohustused kokku	582 845	2 406	1 776	652	29	302	40 037	2 214	45 909	676 170

Valmisolekulaenu summas 118 696 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 7 000 tuhat Leedu residentidele.

LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

31.03.2016	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	462 216	39 790	154 300	14 762	658	671 726
Allutatud kohustused	0	260	779	4 155	19 064	24 258
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	12 809	0	0	0	12 809
Valmisolekulaenud	0	132 882	0	0	0	132 882
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	5 934	0	0	0	5 934
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	27 871	0	0	0	27 871
Finantskohustused õiglasel väärtusel	0	37	27	0	0	64
Kohustused kokku	462 216	219 583	155 106	18 917	19 722	875 544
Likviidsusriski katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	242 641	0	0	0	0	242 641
Finantsvarad õiglasel väärtusel	0	97	75 601	8 677	7 100	91 475
Laenud ja nõuded klientidele	0	42 983	89 745	316 809	24 378	473 915
Muud nõuded klientidele	0	690	0	0	0	690
Muud finantsvarad	8580	0	0	0	0	858
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	27 906	0	0	0	27 906
Kokku likviidsusriski katteks hoitavad varad	243 499	71 676	165 346	325 486	31 478	837 485
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-218 717	-147 907	10 240	306 569	11 756	-38 059
31.12.2015						
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	444 897	66 578	110 230	23 284	716	645 705
Allutatud kohustused	0	260	779	4 155	19 324	24 518
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	16 314	0	0	0	16 341
Valmisolekulaenud	0	125 696	0	0	0	125 696
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	5 369	0	0	0	5 369
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	14 487	0	0	0	14 487
Finantskohustused õiglasel väärtusel	0	26	63	0	0	89
Kohustused kokku	444 897	228 730	111 072	27 439	20 040	832 178
Likviidsusriski katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	227 208	0	0	0	0	227 208
Finantsvarad õiglasel väärtusel	0	19 250	69 575	11 901	2 771	103 497
Laenud ja nõuded klientidele	0	32 258	93 894	303 389	19 297	448 838
Muud nõuded klientidele	0	970	0	0	0	970
Muud finantsvarad	940	0	0	0	0	940
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	14 487	0	0	0	14 487
Kokku likviidsusriski katteks hoitavad varad	228 148	66 965	163 469	315 290	22 068	795 940
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-216 749	-161 765	52 397	287 851	2 028	-36 238

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

Varad ja kohustused sisaldavad ka intressirahavooge.

LISA 4 Avatud valuutaposisioonid

31.03.2016	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	231 499	1 756	1 625	634	5 532	1 596	242 641
Finantsvarad õiglasel väärtuses	63 663	0	0	3	27 900	1	91 567
Laenu ja nõuded klientidele	426 239	0	0	79	1 412	21	427 752
Muud nõuded klientidele	594	0	3	0	17	77	690
Muud finantsvarad	182	0	0	0	676	0	858
Valuutariski kandvad varad kokku	722 178	1 756	1 627	716	35 537	1 696	763 508
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenu	610 863	1 708	3 061	544	53 387	1 205	670 768
Finantskohustused õiglasel väärtuses	64	0	0	0	0	0	64
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	3 006	44	2 370	163	6 326	900	12 809
Allutatud kohustused	15 000	0	0	0	0	0	15 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	628 933	1 753	5 431	707	59 713	2 105	698 641
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	0	0	3 807	0	24 099	0	27 906
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	27 871	0	0	0	0	0	27 871
Avatud valuutaposisioon	65 374	3	3	9	-77	-409	64 902
31.12.2015	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	215 556	1 638	1 101	587	7 338	988	227 208
Finantsvarad õiglasel väärtuses	64 797	0	0	1	38 213	8	103 019
Laenu ja nõuded klientidele	404 217	0	0	79	1 070	44	405 410
Muud nõuded klientidele	889	0	0	0	81	0	970
Muud finantsvarad	233	0	0	0	707	0	940
Valuutariski kandvad varad kokku	685 692	1 638	1 101	667	47 409	1 040	737 547
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenu	591 124	1 605	2 549	353	48 279	857	644 767
Finantskohustused õiglasel väärtuses	89	0	0	0	0	0	89
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	3 041	45	2 902	308	9 219	799	16 314
Allutatud kohustused	15 000	0	0	0	0	0	15 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	609 254	1 650	5 451	661	57 498	1 656	676 170
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	0	0	4 360	0	10 127	0	14 487
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	14 487	0	0	0	0	0	14 487
Avatud valuutaposisioon	61 951	-12	10	6	38	-616	61 377

LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes

	31.03.2016	%	31.12.2015	%
Eraisikud	59 097	13,7%	52 264	12,8%
Kinnisvaraalne tegevus	117 827	27,4%	106 836	26,2%
Finantstegevus	78 548	18,3%	79 978	19,6%
Tööstus	37 346	8,7%	36 919	9,0%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalne tegevus	10 516	2,4%	2 482	0,6%
Hulgi- ja jaekaubandus	14 525	3,4%	16 555	4,1%
Muud teenindavad tegevused	21 077	4,9%	23 176	5,7%
Kunst ja meelelahutus	26 643	6,2%	25 724	6,3%
Veondus ja laondus	15 260	3,5%	14 477	3,6%
Põllumajandus	9 325	2,2%	8 834	2,2%
Haldus- ja abitegevused	3 201	0,7%	11 355	2,7%
Ehitus	10 579	2,5%	6 632	1,6%
Haridus	1 585	0,4%	1 618	0,4%
Info ja side	7 927	1,8%	4 791	1,2%
Muud tegevusalad	16 880	3,9%	16 341	4,0%
Kokku	430 336	100%	407 982	100%
Laenude allahindlus	-2 584		-2 572	
Laenuportfell kokku	427 752	100%	405 410	100%

Seotud osapooltele väljastatud laenude maht seisuga 31.03.2016 on 35 728 (31.12.2015: 35 670) tuhat eurot, millest 33 093 (31.12.2015: 33 091) tuhat eurot on väljastatud emattevõtte AS LHV Group teisele tütarettevõttele. Laenud on väljastatud turutingimustel.

LISA 6 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus

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

Õiglasel väärtusel mõõdetavate varade ja kohustuste hierarhiast tulenevalt kasutatavast hindamistehnikast annab ülevaate järgnev tabel:

	1. tase	2. tase	3. tase	31.03.2016	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2015
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande								
Aktsiad ja fondiosakud	29	0	0	29	43	0	0	43
Müügiootel aktsiad ja võlakirjad	1 244	0	0	1 244	3 508	0	0	3 508
Võlakirjad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande	90 294	0	0	90 294	99 468	0	0	99 468
Finantsvarad kokku	91 567	0	0	91 567	103 019	03	0	103 019
Finantskohustused õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	64	0	64	0	89	0	89
Finantskohustused kokku	0	64	0	64	0	89	0	89

Hierarhiast 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, millele osas kasutatakse mudelipõhisel hindamisel õiglase väärtuse määramiseks aktiivsel turul kättesaadavaid sisendeid. Selliste turuväliste derivatiivide

õiglane 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 31.03.2016 ja 31.12.2015 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 valdavalt 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 2015. aastal. Nende laenude intressitasemed on enamvähem võrdsed. 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 intressitulu

Intressitulu	I kv 2016	3 kuud 2016	I kv 2015	3 kuud 2015
Ettevõtuluslaenud	3 924	3 924	3 262	3 262
sh laenud seotud osapooltele	11	11	12	12
Järelmaks	1 115	1 115	808	808
Liising	363	363	295	295
sh laenud seotud osapooltele	1	1	1	1
Laenud teistele Grupi ettevõtetele	318	318	256	256
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamine	118	118	211	211
Võlakirjad	109	109	98	98
Krediitkaardilaenud	120	120	93	93
Tarbimislauend	427	427	0	0
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	32	32	19	19
Nõuded keskpangale	-146	-146	-31	-31
Muud laenud	162	162	61	61
sh laenud seotud osapooltele	3	3	0	0
Kokku	6 542	6 542	5 072	5 072

Intressikulu				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-608	-608	-691	-691
Allutatud kohustused	-259	-259	-213	-213
Kokku	-867	-867	-904	-904

Neto intressitulu	5 675	5 675	4 168	4 168
--------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressitulusi pankadelt ja võlakirjadelt):	I kv 2016	3 kuud 2016	I kv 2015	3 kuud 2015
Eesti	6 196	6 196	4 701	4 701
Läti	11	11	10	10
Leedu	340	340	275	275
Kokku	6 547	6 547	4 986	4 986

LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	I kv 2016	3 kuud 2016	I kv 2015	3 kuud 2015
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	633	633	591	591
Varahaldus- ja seotud tasud	394	394	221	221
Valuuta konverteerimise tulud	274	274	160	160
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	772	772	321	321
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	120	120	103	103
Kokku	2 193	2 193	1 396	1 396
Komisjoni- ja teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-176	-176	-149	-149
Pangakaartidega seotud kulud	-200	-200	-130	-130
Terminalitehingutega seotud kulud	-295	-295	-15	-15
Muud komisjoni- ja teenustasukulud	-171	-171	-91	-91
Kokku	-842	-842	-385	-385
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	1 351	1 351	1 011	1 011

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	I kv 2016	3 kuud 2016	I kv 2015	3 kuud 2015
Eesti	2 109	2 109	1 284	1 284
Läti	17	17	21	21
Leedu	67	67	91	91
Kokku	2 193	2 193	1 396	1 396

LISA 9 Tegevuskulud

	I kv 2016	3 kuud 2016	I kv 2015	3 kuud 2015
Palgad ja boonused	1 868	1 868	1 441	1 441
Sotsiaal- ja muud maksud*	566	566	432	432
Tööjõukulud kokku	2 434	2 434	1 873	1 873
IT kulud	352	352	231	231
Infoteenused ja pangateenused	118	118	111	111
Turunduskulud	167	167	229	229
Kontorikulud	123	123	107	107
Transpordi- ja sidekulud	38	38	35	35
Töötajate koostis- ja lähetuskulud	60	60	34	34
Muud sisseostetud teenused	363	363	251	251
Muud administratiivkulud	305	305	233	233
Põhivara kulum	174	174	143	143
Kasutusrendimaksud	192	192	171	171
Muud tegevuskulud	27	27	33	33
Muud tegevuskulud kokku	1 919	1 919	1 578	1 578
Tegevuskulud kokku	4 353	4 353	3 451	3 451

*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste eest

LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	31.03.2016	31.12.2015
Nõudmiseni ja tähtajalised hoiused tähtajaga vähem kui 3 kuud*	17 596	27 364
Kohustuslik reservkapital keskpangas	6 437	6 138
Muud nõuded keskpangale *	218 608	193 706
Kokku	242 641	227 208
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	236 204	221 070

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisa 3. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 8 256 (31.12.2015: 15 922) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

31.03.2016 oli 1% (31.12.2015: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (kliientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 11 Klientide hoiused ja saadud laenud

	Eraisikud	Juriidilised isikud	Avalik sektor	31.03.2016
Nõudmiseni hoiused	138 614	303 943	10 316	452 873
Tähtajalised hoiused	82 616	118 367	973	201 956
Saadud laenud	0	13 000	2 201	15 201
Tekkepõhine intressikohustus	354	352	32	738
Kokku	221 584	435 662	13 522	670 768

	Eraisikud	Juriidilised isikud	Avalik sektor	31.12.2015
Nõudmiseni hoiused	127 084	314 555	3 179	444 818
Tähtajalised hoiused	81 949	97 421	4 299	183 669
Saadud laenud	0	13 000	2 510	15 510
Tekkepõhine intressikohustus	322	419	29	770
Kokku	209 355	425 395	10 017	644 767

Saadud laenud sisaldavad laene Maaelu Edendamise Sihtasutuselt summas 2 201 (31.12.2015: 2 510) tuhat eurot eesmärgiga finantseerida väikeettevõtete laene maapiirkondades, saadud arvelduskrediite ning laenu Euroopa

Keskpangalt summas 13 000 (31.12.2015: 13 000) tuhat eurot. Enamuse klientide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole makstud.

LISA 12 Portfelli haldusteenusega seotud klientide hallatavad varad

	31.03.2016	31.12.2015
LHV Pank, tegutsedes klientide kontohaldurina, hoiab enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:		
Klientide rahalised vahendid	9 640	8 416
Klientide väärtpaberid	808 367	1 261 320
sh. emaettevõtte	65 600	56 759
sh. juhatuse liikmed, emaettevõtte suuremad aktsionärid ja nendega seotud ettevõtted	38 211	38 085
Kokku	818 007	1 269 736

LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Valmisolekulaenuud	Kokku
Kohustus lepingulises summas 31.03.2016	9 103	5 934	132 882	147 919
Kohustus lepingulises summas 31.12.2015	7 853	5 369	125 696	138 918

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	Erkki Raasuke, Raivo Hein, Rain Lõhmus, Heldur Meerits, Tiina Mõis, Andres Viisemann, Sten Tamkivi
Juhatus	Erki Kilu, Jüri Heero, Andres Kitter, Indrek Nuume, Martti Singi, Meelis Paakspuu