

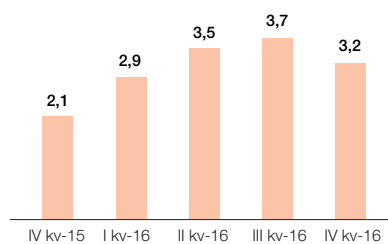
Vahearuanne jaanuar – detsember 2016

Tulemuste kokkuvõte

IV kvartal 2016 võrdluses III kvartaliga 2016

- Puhaskasum 3,2 EURm (3,7 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 2,8 EURm (3,4 EURm)
- Netotulud 8,4 EURm (8,4 EURm)
- Tegevuskulud 4,6 EURm (4,3 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,7 EURm (0,4 EURm)
- Omakapitali tootlus 15,3% (19,6%)
- Kapitali adekvaatsus 18,2% (18,6%)

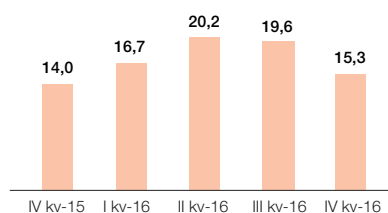
Kasum kvartalite lõikes



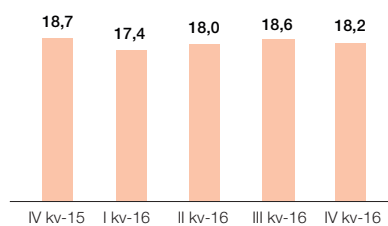
IV kvartal 2016 võrdluses IV kvartaliga 2015

- Puhaskasum 3,2 EURm (2,1 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 2,8 EURm (2,0 EURm)
- Netotulud 8,4 EURm (6,7 EURm)
- Tegevuskulud 4,6 EURm (4,6 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,7 EURm (0,03 EURm)
- Omakapitali tootlus 15,3% (14,0%)
- Kapitali adekvaatsus 18,2% (18,7%)

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 kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne	7
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad	11
LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	11
LISA 2 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes	11
LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes	12
LISA 4 Avatud valuutaposisioonid	13
LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes	14
LISA 6 Finantsvarade ja -kohustuste 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 hoiused ja saadud laenud	17
LISA 12 Portfelli haldusteenusega seotud klientide hallatavad varad	17
LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustused	18
Üldinformatsioon	18

Äritegevus

Neljandas kvartalis jätkus uute kontode avamine ja klientide aktiivsuse kasv heas tempos. Kvartaliga kasvas panga klientide arv 7 000 võrra ja kliendibaas jõudis 110 000 kliendini. Klientide aktiivsuses maksetes, kaardimaksetes ja kaardimaksete vastuvõtmises saavutati uued rekordtasemed.

Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 30,6 mln eurot ja laenude maht 58,4 mln eurot. Laenude kasv kvartali jooksul oli rekordiline. Laenudest kasvasid enim ettevõtete laenud 45,8 mln eurot, kodu- ja eralaenud 7,7 mln eurot ning järelmaks ja väikelaenud 2,5 mln eurot. Kvartali kasumiks kujunes 3,2 mln eurot.

Oktoobris alustati kodulaenu pakkumisega. Klientide huvi kodulaenu vastu on püsinud kõrge alates toote turule toomisest. Ligikaudu pooled kodulaenu kliendid on olnud panga olemasolevad kliendid ja teine pool uued kliendid.

Neljandas kvartalis loodi ettevõtete panganduse valdkonna alla uus äriüksus – kaubanduse finantseerimise osakond. Kaubanduse finantseerimise osakonna toodeteks saavad olema akreditiivid, välisgarantiid, kaubalaenud ja faktooring. Toodete turuletoomine toimub järk-järgult 2017. aasta jooksul.

Novembri alguses avati Tartu uus kontor. Aasta lõpus viidi läbi personali rahulolu-uuring. Uuringule vastas rekordiline arv inimesi ja uuringu koguhinnang oli läbi aegade kõrgeim.

Detsembris tegi LHV Pank väheolulise finantsinvesteeringu start-up fin-tech ettevõttesse Sofitto OÜ.

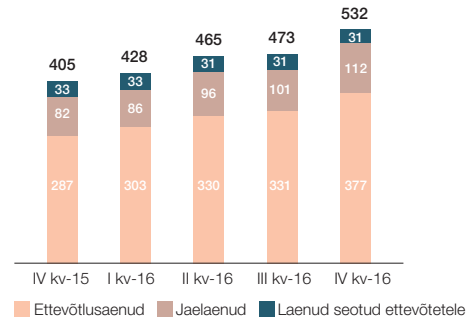
Finantstulemused

IV kvartal oli taas edukas nii ärimahtude kasvu kui ka kasumlikkuse poolelt. LHV Pank teenis IV kvartalis 7,2 EURm puhast intressitulu ja 1,8 EURm puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 8,4 EURm ning kulud 4,6 EURm. Laenude provisjonid suurenesid 0,7 EURm, mis on 85% rohkem kui III kvartalis. Finantskulud olid IV kvartalis 0,6 EURm (III kvartalis finantstulu 0,3m EUR). Finantskulud kasvasid kuna pikemad intressimäärad tõusid nii USD võlakirjade kui ka osaliselt Euroopa võlakirjade puhul. Panga IV kvartali kasumiks kujunes 3,2 EURm, mida on 14% vähem kui III kvartalis 2016. aastal (3,7) kuid 49% rohkem, kui IV kvartalis 2015. aastal (2,1). Seejuures kasvasid neto intressitulud kvartaliga 9%.

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

Neto intressitulu suur aastane kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfelli kogumaht ulatus IV kvartali lõpuks tasemele 532 EURm (III kv 2016: 473 EURm). Portfelli maht kasvas kvartaliga 12%. Jaelaenude portfelli maht kvartaliga kasvanud 11% ja jõudnud tasemele 128 EURm (III kv 2016: 115 EURm). Laenumahu kasv kokku oli IV kvartalis 59 EURm (III kv 2016: 8 EURm).

EURm Laenude maht



Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 4% ning oli detsembri lõpuks 785 EURm (III kv 2016: 754 EURm). Hoiustest 632 EURm olid nõudmiseni ja 153 EURm tähtajalised hoiused. Eraisikute hoiuste maht oli kvartali lõpu seisuga 267 EURm, kasvades kvartaliga 6%. Võlakirjainvesteeringute maht IV kvartali lõpu seisuga oli 65 EURm, mida on 37% vähem kui IV kvartali 2015 lõpu seisuga. Võlakirjaportfelli vähendamine on põhjustatud madalatest intressimääradest, mis ei õigusta likviidsuspuhvri hoidmist võlakirjades ning seepärast hoitakse likviidsust pigem Euroopa Keskpangas.

Kasumiaruanne

EURm	IV kvartal 2016	III kvartal 2016	kvartaalne muutus	IV kvartal 2015	aastane muutus
Neto intressitulu	7,18	6,60	9%	5,26	36%
Neto teenustasutulu	1,77	1,47	20%	1,39	28%
Muud finantstulud/(-kulud)	-0,55	0,30	-283%	0,05	-1124%
Neto tegevustulud kokku	8,39	8,37	0%	6,70	25%
Muud tulud	0,03	0,04	-26%	0,02	38%
Tegevuskulud	-4,56	-4,34	5%	-4,56	0%
Laenude ümberhindlus	-0,68	-0,37	85%	-0,03	2314%
Lõpetatud tegevusvaldkond	0,00	0,00	-	0,00	-
Puhaskasum	3,18	3,71	-14%	2,14	49%

Ärimahud

EURm	31.12.2016	31.12.2015	muutus
Laenuportfell	531,8	405,4	31%
Võlakirjainvesteeringud	64,9	103,0	-37%
Klientide hoiused	785,0	629,0	25%
Omakapital (sh vähemusosalus)	80,2	61,4	31%
Pangas klientide arv	112 998	83 081	36%

Suhtarvud EURm	IV kvartal 2016	III kvartal 2016	kvartaalne muutus	IV kvartal 2015	aastane muutus
Puhaskasum	3,2	3,7	-0,5	2,1	1,1
Emaettevõtte omanike kasumiosa	2,8	3,4	-0,6	2,0	0,8
Keskmine omakapital	74,2	68,5	5,7	56,6	17,6
Omakapitali tootlus (ROE) %	15,3	19,6	-1,4	14,0	1,3
Varade tootlus (ROA)%	1,29	1,63	-0,34	1,1	0,19
Neto intressitulu jätkuvalt tegevustelt	7,2	6,6	0,6	5,3	1,9
Intressitootvad varad, keskmine	875,4	821,2	54,2	731,1	144,3
Neto intressimarginaal (NIM) %	3,28	3,21	0,07	2,88	0,4
Hinnavahe (SPREAD) %	3,24	3,16	0,08	2,82	0,42
Kulude ja tulude suhe %	54,2	51,6	2,6	68,2	-14,0

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

varade tootlus (ROA) = kvartali puhaskasum (emaettevõtte omanike osa) / 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

IV kvartalis panga omavahendite tase muutus seoses III kvartali 2016 kasumi kaasamisega omavahendite koosseisu ning Panga aktsiakapitali suurendamisega. Panga omavahendite tase seisuga 31.12.2016 oli 93,7 EURm (31.12.2015: 73,1 EURm).

Panga likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli detsembri lõpu seisuga 221% (31.12.2015: 272%). Pank loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 40% (31.12.2015: 45%). Panga laenude ja hoiuste suhe IV kvartali lõpus oli 68% (31.12.2015: 63%).

Pank on raporteerimisperioodi lõpus hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 18,2% (31.12.2015: 18,7%), mis on arvestatud vastavalt CRR IV määruale.

Pank viib igal aastal läbi sisemise likviidsusnäitajate hindamise (ILAAP) protsessi, mis teostatakse nii staatilise kui ka dünaamilise bilansi modelleerimisena.

Likviidsuse hindamisel jälgitakse nii regulatiivseid kui ka LHV sisemiste likviidsusnäitajate dünaamikat ning nende vastavust kehtivatele näitajatele. Dünaamilise hindamise käigus lähtutakse panga enda koostatud riskitsenaariumist.

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.

Kapitalibaas (tuhandetes eurodes)	31.12.2016	31.12.2015
Sissemakstud aktsiakapital	56 500	51 500
Kasumi arvel moodustatud reservid	848	396
Eelmiste aastate jaotamata kahjum	7 838	-1 099
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-772	-626
Aruandeperioodi kasum	9 258	7 431
Mittekontrolliv osalus	0	461
Esimese taseme omavahendid kokku	73 672	58 063
Allutatud kohustused	20 000	15 000
Teise taseme omavahendid kokku	20 000	15 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	93 672	73 063
Riskiga kaalutud varad		
Keskvalitsused ja keskpangas standardmeetodil	1 498	-
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	6 190	5 292
Äriühingud standardmeetodil	364 895	265 870
Jaenõuded standardmeetodil	87 549	81 109
Avalik sektor standardmeetodil	216	-
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	7 079	-
Viivises nõuded standardmeetodil	1 869	3 918
Muud varad standardmeetodil	4 655	3 933
Krediidiriski ja vastaspoole krediidirisk kokku	473 951	360 122
Valuutariski kapitalinõue	225	182
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	1 709	1 947
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	601	87
Operatsiooniriski kapitalinõuded baasmeetodil	39 664	28 734
Kokku riskiga kaalutud varad	516 150	391 072
Kapitali adekvaatsus (%)	18,15	18,68
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	14,27	14,85

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne

Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

(Tuhandetes eurodes)	Lisa	IV kvartal 2016	12 kuud 2016	IV kvartal 2015	12 kuud 2015
Jätkuvad tegevused					
Intressitulu		8 207	29 839	6 219	22 612
Intressikulu		-1 031	-4 287	-958	-3 854
Neto intressitulu	7	7 176	25 552	5 261	18 758
Komisjoni- ja teenustasutulu		3 063	9 760	2 202	6 942
Komisjoni- ja teenustasukulu		-1 296	-4 044	-817	-2 090
Neto teenustasutulu	8	1 767	5 716	1 385	4 852
Netotulem õiglasel väärtuses kajastatavatel finantsvaradel		-342	1 103	45	44
Valuutakursi ümberhindlus		-211	-105	8	70
Dividenditulu		0	0	1	1
Neto kasum finantsvaradel		-553	998	54	115
Muud tulud		29	385	21	87
Muud tulud kokku		29	385	21	87
Tööjõukulud	9	-2 518	-9 676	-2 256	-8 065
Administratiiv ja muud tegevuskulud	9	-2 045	-7 961	-2 300	-7 317
Kulud kokku		-4 563	-17 637	-4 556	-15 382
Kasum enne laenude allahindluse kulu		3 856	15 014	2 165	8 430
Laenude allahindluse kulu		-676	-1 767	-28	-670
Aruandeperioodi puhaskasum jätkuvatelt tegevustelt		3 180	13 247	2 137	7 760
Kasum lõpetatud tegevustelt		0	0	-2	2 181
Aruandeperioodi puhaskasum		3 180	13 247	2 135	9 941
Muu koondkasum/-kahjum					
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Müügiootel investeringud:					
Finantsvarade ümberhindlus		-6	-17	-11	-17
Aruandeperioodi koondkasum		3 174	13 230	2 124	9 924
Puhaskasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		2 839	12 097	1 976	9 406
Mittekontrolliv osalus		341	1 150	159	535
Aruandeperioodi puhaskasum		3 180	13 247	2 135	9 941
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		2 833	12 080	1 965	9 389
sh jätkuvatelt tegevustelt		2 833	12 080	1 967	7 208
sh lõpetatud tegevustelt		0	0	-2	2 181
Mittekontrolliv osalus		341	1 150	159	535
Aruandeperioodi koondkasum		3 174	13 230	2 124	9 924

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(Tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
Varad			
Nõuded keskpankadele	10	265 127	199 844
Nõuded krediidiasutustele	10	27 171	11 442
Nõuded investeerimisühingutele	10	8 073	15 922
Müügiootel finantsvarad		829	3 508
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		64 167	99 511
Laenuid ja nõuded klientidele	5	531 761	405 410
Muud nõuded klientidele		1 699	970
Muud finantsvarad		941	940
Muud varad		714	525
Materiaalne põhivara		1 002	606
Immateriaalne põhivara		771	625
Varad kokku		902 255	739 303
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenuid	11	785 409	644 767
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		209	89
Võlad hankijatele ja muud kohustused		16 469	18 078
Allutatud kohustused		20 000	15 000
Kohustused kokku		822 087	677 934
Omakapital			
Aktsiakapital		56 500	51 500
Kohustuslik reservkapital		888	419
Muud reservid		-40	-23
Jaotamata kasum		20 902	8 705
Emettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		78 250	60 601
Mittekontrolliv osalus		1 918	768
Omakapital kokku		80 168	61 369
Kohustused ja omakapital kokku		902 255	739 303

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(Tuhandetes eurodes)	Lisa	IV kvartal 2016	12 kuud 2016	IV kvartal 2015	12 kuud 2015
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		8 098	29 409	6 172	23 180
Makstud intressid		-1 403	-4 466	-1 191	-3 794
Saadud teenustasud		3 063	9 760	2 202	6 942
Makstud teenustasud		-1 296	-4 044	-817	-2 090
Muud saadud tulud		29	385	22	88
Makstud tööjõu kulu		-2 334	-9 101	-2 069	-7 667
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-1 759	-7 147	-2 035	-6 520
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		4 398	14 796	2 284	10 139
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		-29	-257	-3	-16
Laenud ja nõuded klientidele		-59 487	-128 433	-12 097	-94 546
Tähtajalised nõuded pankadele		0	0	0	1
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-311	-1 598	-361	-1 640
Tagatisdeposiidid		-40	-1	-47	-157
Muud varad		-88	-171	506	202
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoiused		42 961	187 136	52 735	168 048
Klientide tähtajalised hoiused		-12 346	-31 506	-18 395	-999
Saadud laenude tagasimaksed		-53	-14 731	-149	-1 576
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		231	120	-109	-213
Muud kohustused		7 678	-1 699	9 566	13 704
Kokku äritegevuse rahavood jätkuvatelt tegevustelt		0	0	-2	2 781
Äritegevuse rahavoog lõpetatud tegevustelt		0	0	-2	2 781
Neto rahavood äritegevusest		-17 086	23 656	33 928	95 728
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara		-335	-1 362	-578	-1 210
Müüdud materiaalne ja immateriaalne põhivara		0	10	0	0
Müüdud või lunastatud müügioteel investeeringud		-250	2 026	332	782
Netosoetused ja -müügid õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		1 853	37 340	48 943	38 805
Neto rahavood investeerimistegevusest		1 268	38 014	48 697	38 377
Rahavood finantseerimistegevusest					
Aktsiakapitali sissemakse		5 000	5 000	6 000	6 000
Saadud laenud		0	5 000	0	7 000
Saadud laenude tagasimaksed		0	0	0	-4 000
Neto rahavood finantseerimistegevusest		5 000	10 000	6 000	9 000
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		-211	-105	8	70
Raha ja raha ekvivalentide muutus		303 664	71 565	88 633	143 175
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		-11 029	221 070	132 437	77 895
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	10	292 635	292 635	221 070	221 070

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

LHV Group omanikele kuuluv omakapital

(Tuhandetes eurodes)	Aktia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Akumuleeritud kahjum/jaota- mata kasum	Kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Omakapital kokku
Saldo seisuga 01.01.2015	45 500	118	-6	-704	44 908	233	45 141
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	301	0	-301	0	0	0
Aktiakapitali sissemakse	6 000	0	0	0	6 000	0	6 000
Aktsoptsioonid	0	0	0	304	304	0	304
Puhaskasum	0	0	0	9 406	9 406	535	9 941
Muu koondkasum	0	0	-17	0	-17	0	-17
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	-17	9 406	9 389	535	9 924
Saldo seisuga 31.12.2015	51 500	419	-23	8 705	60 601	768	61 369
Saldo seisuga 01.01.2016	51 500	419	-23	8 705	60 601	768	61 369
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	469	0	-469	0	0	0
Aktiakapitali sissemakse	5 000	0	0	0	5 000	0	5 000
Aktsoptsioonid	0	0	0	569	569	0	569
Puhaskasum	0	0	0	12 097	12 097	1 150	13 247
Muu koondkasum	0	0	-17	0	-17	0	-17
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	-17	12 097	12 080	1 150	13 230
Saldo seisuga 31.12.2016	56 500	888	-40	20 902	78 250	1 918	80 168

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 tütar- ettevõtete AS LHV Finance (osalus 65%) tulemusi.

LISA 2 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

31.12.2016	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Holland	Saksamaa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	283 581	0	886	0	0	0	5 100	7 919	2 885	300 371
Õiglaselises väärtuses finantsvarad	1 121	2 737	18 788	0	0	33 660	8 658	2	30	64 996
Laenuid ja nõuded klientidele	484 578	245	31 138	512	7	46	14 508	51	676	531 761
Muud nõuded klientidele	1 689	1	6	0	0	0	3	0	0	1 699
Muud finantsvarad	108	0	0	0	0	0	0	833	0	941
Finantsvarad kokku	771 077	2 983	50 818	512	7	33 706	28 269	8 805	3 591	899 768
Klientide hoiused ja saadud laenuid	674 698	1 617	2 024	1 072	1	201	71 983	746	33 067	785 409
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	0	0	0	20 000
Intressiswapid ja valuutaforwardid	209	0	0	0	0	0	0	0	0	209
Finantskohustused õiglaselises väärtuses	14 615	0	46	27	0	0	13	3	0	14 704
Finantskohustused kokku	709 522	1 617	2 070	1 099	1	201	71 996	749	33 067	820 322

Valmisolekulaenuid summas 133 338 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 9 500 tuhat Leedu residentidele.

31.12.2015	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Holland	Saksamaa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	206 950	0	809	0	874	0	1 081	15 786	1 708	227 208
Õiglaselises väärtuses finantsvarad	618	3 624	3 327	0	0	36 944	47 454	11 051	1	103 019
Laenuid 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 laenuid	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 õiglaselises 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

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

LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

31.12.2016	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	631 954	67 100	83 814	3 357	0	786 225
Allutatud kohustused	0	341	1 022	5 455	24 829	31 647
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	14 704	0	0	0	14 704
Valmisolekulaenud	0	142 838	0	0	0	142 838
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	5 442	0	0	0	5 442
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	15 884	0	0	0	15 884
Finantskohustused õiglasel väärtusel	0	209	0	0	0	209
Kohustused kokku	631 954	246 518	84 836	8 812	24 829	996 949
Likviidsusriski katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	300 298	73	0	0	0	300 371
Finantsvarad õiglasel väärtusel	0	7 666	36 123	18 474	3 613	65 876
Laenud ja nõuded klientidele	0	32 156	121 165	399 450	40 710	593 481
Muud nõuded klientidele	0	1 699	0	0	0	1 699
Muud finantsvarad	941	0	0	0	0	941
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	15 884	0	0	0	15 884
Kokku likviidsusriski katteks hoitavad varad	301 239	57 478	157 288	417 924	44 323	978 252
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-330 715	-189 040	72 452	409 112	19 494	-18 697
31.12.2015						
	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
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	16 314
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

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

Varad ja kohustused sisaldavad ka intressirahavooge.

LISA 4 Avatud valuutaposisioonid

31.12.2016	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	272 801	1 994	13 061	3 942	6 668	1 905	300 371
Finantsvarad õiglasel väärtusel	23 311	0	0	1	41 243	441	64 996
Laenud ja nõuded klientidele	529 867	4	4	2	1 873	11	531 761
Muud nõuded klientidele	1 475	1	43	6	171	3	1 699
Muud finantsvarad	210	0	0	0	731	0	941
Valuutariski kandvad varad kokku	827 664	1 999	13 108	3 951	50 686	2 360	899 768
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	708 702	1 983	13 264	3 869	55 924	1 667	785 409
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	6 844	1	1 226	65	5 341	1 227	14 704
Intressiswapid	0	0	0	0	72	137	209
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	20 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	735 546	1 984	14 490	3 934	61 337	3 031	820 322
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon							
lepingulistest summades	1 675	0	1 398	0	11 548	1 263	15 884
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon							
lepingulistest summades	13 440	0	0	0	876	1 568	15 884
Avatud valuutaposisioon	80 353	15	16	17	21	-976	79 446
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 väärtusel	64 797	0	0	1	38 213	8	103 019
Laenud 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 laenud	591 124	1 605	2 549	353	48 279	857	644 767
Finantskohustused õiglasel väärtusel	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 Laenuportelli jaotumine majandusharude lõikes

	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Eraisikud	86 690	16,2%	52 264	12,8%
Kinnisvaraalaane tegevus	149 145	27,9%	106 836	26,2%
Finantstegevus	99 561	18,6%	79 978	19,6%
Tööstus	43 534	8,1%	36 919	9,0%
Kutse-, teadus- ja tehnikalaane tegevus	12 451	2,3%	2 482	0,6%
Hulgi- ja jaekaubandus	14 719	2,7%	16 555	4,1%
Muud teenindavad tegevused	15 021	2,8%	23 176	5,7%
Kunst ja meelelahutus	29 143	5,4%	25 724	6,3%
Veondus ja laondus	12 834	2,4%	14 477	3,6%
Põllumajandus	8 341	1,6%	8 834	2,2%
Haldus- ja abitegevused	11 953	2,2%	11 355	2,7%
Ehitus	11 686	2,2%	6 632	1,6%
Haridus	1 294	0,2%	1 618	0,4%
Info ja side	9 607	1,8%	4 791	1,2%
Muud tegevusalad	29 517	5,6%	16 341	4,0%
Kokku	535 496	100%	407 982	100%
Laenude allahindlus	-3 735		-2 572	
Laenuportfell kokku	531 761	100%	405 410	100%

Seotud osapooltele väljastatud laenude maht seisuga 31.12.2016 on 32 488 (31.12.2015: 35 670) tuhat eurot, millest 30 580 (31.12.2015: 33 091) tuhat eurot on väljastatud emaettevõtte AS LHV Group teisele tütarettevõttele. Laenuid on väljastatud turutingimustel.

LISA 6 Finantsvarade ja –kohustuste õiglane väärtus

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

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

	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2016	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2015
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande								
Aktsiad ja fondiosakud	300	0	50	350	43	0	0	43
Müügiootel aktsiad ja võlakirjad	579	0	0	579	3 508	0	0	3 508
Võlakirjad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	63 817	0	0	63 817	99 468	0	0	99 468
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	250	0	250	0	0	0	0
Finantsvarad kokku	64 696	250	50	64 996	103 019	0	0	103 019
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	209	0	209	0	89	0	89
Finantskohustused kokku	0	209	0	209	0	89	0	89

Hierarhias kasutatud tasemed:

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

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

Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmentis turu-tingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 31.12.2016 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 bilansilisest väärtusest. Need nõuded

ja kohustused ei kannu intressi. Nende debitoorsete võlgnevuste, tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglase väärtus on hierarhia tase 3.

Fikseeritud intressimääradega klientide deposiidid on valdavas osas lühiajalised ja depositeid hinnastamine toimub vastavalt turutingimustele, mistõttu tuleviku rahavoo-gude diskonteerimise tulemusena leitav depositeid õiglase väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Kliendi depositeid õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad klientide depositeid hierarhia 3. tasemele.

Allutatud laenudest suurem osa on saadud aastatel 2014-2016. Nende laenude intressitasemed on enamvähem võrdsed. Seega ei erine nende laenude õiglase väärtus oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Laenude õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad nad hierarhia 3. tasemele.

LISA 7 Neto intressitulu

Intressitulu	IV kv 2016	12 kuud 2016	IV kv 2015	12 kuud 2015
Ettevõtuluslaenud	4 825	17 593	3 800	14 250
sh laenud seotud osapooltele	7	36	11	47
Järelmaks	1 129	4 431	1 041	3 694
Liising	452	1 600	376	1 356
sh laenud seotud osapooltele	2	4	1	4
Laenud teistele Grupi ettevõtetele	277	1 167	318	1 170
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamine	117	505	129	715
Võlakirjad	71	365	86	351
Krediitkaardilaenud	159	553	111	407
Tarbimislaenud	861	2 634	204	223
Nõuded krediitiasutustele ja investeerimisühingutele	4	73	19	91
Muud laenud	312	918	135	355
sh laenud seotud osapooltele	3	12	1	2
Kokku	8 207	29 839	6 219	22 612
Intressikulu				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-488	-2 236	-624	-2 763
Nõuded keskpangale	-203	-811	-75	-176
Allutatud kohustused	-340	-1 240	-259	-915
Kokku	-1 031	-4 287	-958	-3 854
Neto intressitulu	7 176	25 552	5 261	18 758
Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi				
(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):				
IV kv 2016	12 kuud 2016	IV kv 2015	12 kuud 2015	
Eesti	7 831	28 133	5 761	20 868
Läti	0	11	8	31
Leedu	301	1 257	345	1 271
Kokku	8 132	29 401	6 114	22 170

LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	IV kv 2016	12 kuud 2016	IV kv 2015	12 kuud 2015
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	942	3 088	739	2 572
Varahaldus- ja seotud tasud	390	1 439	307	1 032
Valuuta konverteerimise tulud	483	1 109	221	731
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	1 094	3 584	812	2 128
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	154	540	123	479
Kokku	3 063	9 760	2 202	6 942
Komisjoni- ja teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-225	-831	-261	-707
Pangakaartidega seotud kulud	-386	-1 059	0	0
Terminalitehingutega seotud kulud	-435	-1 280	0	0
Muud komisjoni ja -teenustasukulud	-250	-874	-556	-1 383
Kokku	-1 296	-4 044	-817	-2 090
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	1 767	5 716	1 385	4 852

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	IV kv 2016	12 kuud 2016	IV kv 2015	12 kuud 2015
Eesti	2 984	9 459	2 109	6 519
Läti	0	17	18	80
Leedu	79	284	75	343
Kokku	3 063	9 760	2 202	6 942

LISA 9 Tegevuskulud

	IV kv 2016	12 kuud 2016	IV kv 2015	12 kuud 2015
Palgad ja boonused	1 937	7 380	1 737	6 154
Sotsiaal- ja muud maksud*	581	2 296	519	1 911
Tööjõukulud kokku	2 518	9 676	2 256	8 065
IT kulud	393	1 358	281	986
Infoteenused ja pangateenused	112	476	140	491
Turunduskulud	346	951	304	1 223
Kontorikulud	113	447	112	372
Transpordi- ja sidekulud	55	181	58	165
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	95	301	74	229
Muud sisseostetud teenused	365	1 483	450	1 141
Muud administratiivkulud	8	1 020	356	1 077
Põhivara kulum	285	812	265	736
Kasutusrendimaksud	215	793	188	726
Muud tegevuskulud	58	139	72	171
Muud tegevuskulud kokku	2 045	7 961	2 300	7 317
Tegevuskulud kokku	4 563	17 637	4 556	15 382

LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidiasutustele ja investeerimisühingutele

	31.12.2016	31.12.2015
Nõudmiseni ja tähtajalised hoiused tähtajaga vähem kui 3 kuud*	35 244	27 364
Kohustuslik reservkapital keskpangas	7 736	6 138
Muud nõuded keskpangale *	257 391	193 706
Kokku	300 371	227 208
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	292 635	221 070

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisan 2. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 8 073 (31.12.2015: 15 922) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidiasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali

nõue seisuga 31.12.2016 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

Hoitud/laenud liikide kaupa	Eraisikud	Juriidilised isikud	Avalik sektor	31.12.2016
Nõudmiseni hoiused	202 725	420 969	8 260	631 954
Tähtajalised hoiused	63 749	81 945	6 469	152 163
Saadud laenud	0	0	778	778
Tekkepõhine intressikohustus	209	285	20	514
Kokku	266 683	503 199	15 527	785 409

Hoitud/laenud liikide kaupa	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 832 (31.12.2015: 2 510) tuhat eurot eesmärgiga finantseerida väikeettevõtete laene maapiirkondades ning saadud arvelduskrediite. Enamuse klien-

tide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole makstud.

LISA 12 Portfellihooldusteenusega seotud klientide hallatavad varad

LHV Pank, tegutsedes klientide kontohaldurina, hoiab enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:		31.12.2016	31.12.2015
Klientide rahalised vahendid		11 657	8 416
Klientide väärtpaberid		1 069 151	1 261 320
sh. emattevõtte		87 900	56 759
sh. juhatuse liikmed, emattevõtte suuremad aktsionärid ja nendega seotud ettevõtted		76 803	38 085
Kokku		1 080 808	1 269 736

LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Valmisolekulaenu	Kokku
Kohustus lepingulises summas 31.12.2016	12 695	5 442	142 838	160 975
Kohustus lepingulises summas 31.12.2015	7 853	5 369	125 696	138 918

Üldinformatsioon

Äriniimi	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	Madis Toomsalu, 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