

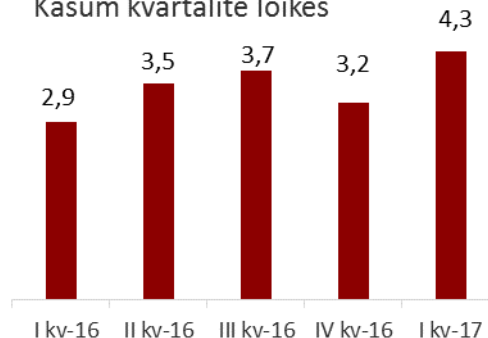
Vahearuanne jaanuar – märts 2017

Tulemuste kokkuvõte

I kvartal 2017 võrdluses IV kvartaliga 2016

- Puhaskasum 4,3 EURm (3,2 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 3,8 EURm (2,8 EURm)
- Netotulud 9,2 EURm (8,4 EURm)
- Tegevuskulud 4,9 EURm (4,6 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,07 EURm (0,7 EURm)
- Omakapitali tootlus 19,2% (15,3%)
- Kapitali adekvaatsus 18,3% (18,7%)

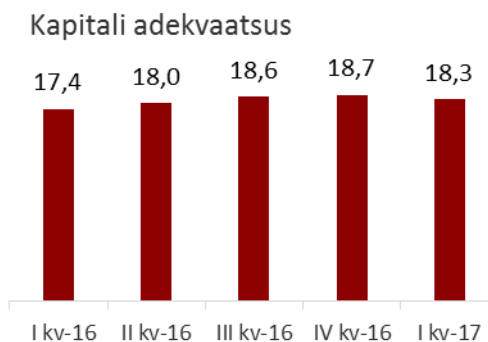
Kasum kvartalite lõikes



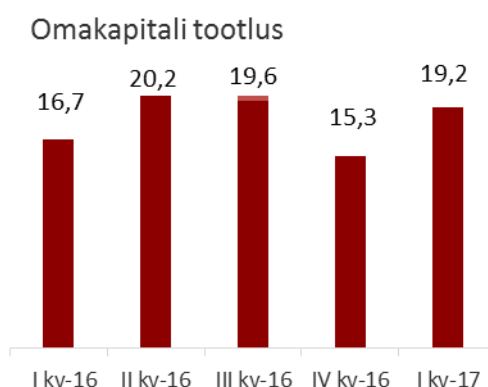
I kvartal 2017 võrdluses I kvartaliga 2016

- Puhaskasum 4,3 EURm (2,9 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 3,8 EURm (2,6 EURm)
- Netotulud 9,2 EURm (7,2 EURm)
- Tegevuskulud 4,9 EURm (4,4 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,07 EURm (0,1 EURm)
- Omakapitali tootlus 19,2% (16,7%)
- Kapitali adekvaatsus 18,3% (17,4%)

Kapitali adekvaatsus



Omakapitali tootlus



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 valuutaposisioonid	13
LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes	14
LISA 6 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus	14
LISA 7 Neto intressitulu	15
LISA 8 Neto 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

Aasta algas panga jaoks hästi. Arvestades vaiksemat aasta algust ja lühemat veebruari, kasvas kvartaliga panga klientide arv siiski enam kui 6 000 võrra. Kvartali lõpuks saavutati klientide aktiivsuses maksetes, kaardimaksetes ja kaardimaksete vastuvõtmises uued rekordtasemed.

Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 26,2 mln eurot ja laenude maht 8,4 mln eurot. Kui hoiuste mahu kasv vastas plaanile ja oli väga tugev, siis laenude mahu kasv jäi plaanile alla. Kodu- ja eralaenu kasvasid heas tempost 7,7 mln eurot, kuid ettevõtete laenu kasvasid vaid 2,7 mln eurot. Samas sõlmiti kvartali jooksul jätkuvalt suures mahus uusi ettevõtete laenulepinguid, mille puhul toimub laenude väljastamine järgnevatel kuudel. Laenuportfelli mahu kasvu vähendas ka kvartali jooksul Mokilizingas-e poolt tagastatud 2,8 mln eurot. Kvartali tugevaks kasumiks kujunes 4,3 mln eurot, mis ületas plaani 0,9 mln euro võrra.

Aasta alguses valmis privaatpanganduse uus pakkumine. Uue pakumise sisuks on intress 1% arvelduskontol olevalt summalt kuni 1 mln eurot, privaatpanganduse deebetkaart ja Platinum krediitkaart, millega kaasneb reisikindlustus kogu perele, ostukindlustus, piiramatu külastusõigusega Priority Pass ning Estravel Platinum Clubi reisiteenindus. Samuti võeti aasta alguses kasutusele täiesti uus ja maailmatasemel portfelliholduse aruandluse süsteem klientidele.

Panga tütarettevõtte LHV Finance tuli turule autolaenu ja remondilaenuga. Uute toodete puhul on eesmärgiks saada suuremaid ja madalama riskiga kliente, et laenuportfelli mahtu kiiremini kasvatada.

Kvartali lõpus sõlmiti esimene laenuleping rahvusvahelise laenuandjaga, Euroopa Investeerimisfondiga. Laenusumma on 12,5 mln eurot ja periood 10 aastat. Raha on mõeldud edasi laenamiseks väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele. Tegemist on väga headel tingimustel ja ilma tagatiseta laenuga, mis seab hea baasi läbirääkimisteks võimalike järgnevate laenuandjatega tulevikus.

Märtsi lõpus suleti Leedu piiriülese tegevuse kontor, mis tõi kaasa ühekordseid personali- ja kontorikulusid ligikaudu 150 tuhande

euro ulatuses. Viimase kahe aasta jooksul on pank väljunud nii Soome, Läti kui ka Leedu turgudel. Tegemist on olnud teadliku otsusega lõpetada väiksemad tegevused välisriikides, et keskenduda panga põhitegevuse kasvatamisele Eestis ning olla valmis vajadusel ja võimalusel võtma ette uusi ja suuremaid projekte.

Teise kvartali alguses teavitas pank otsusest moodustada lisaks jae-, privaat- ja ettevõtete pangandusele eraldi ärivaldkond, mis keskendub maksevahendajate teenindamisele. Pank on tegelenud maksevahendajatega viimased viis aastat, pakkudes neile peamiselt euromakseid, kuid ka valuutavahetust, likviidsuse juhtimist ja finantseerimist. Tuntumad ja suuremad nendest on TransferWise ja Coinbase, kuid sarnaseid ettevõtteid on pangal mitmeid. Pank näeb selles valdkonnas kasvu jätkumist ja kiirenemist, kuna järgmisest aastast jõustub EL-i Makseteenuste Direktiiv on loodud eesmärgiga avada ja avardada jaepanganduse turgu maksevahendajate kaudu veelgi. Plaani teine pool hõlmab panga laienemist Londonisse. Suur osa maksevahendajatest tegutseb nii euroalal kui ka Ühendkuningriigis, mistõttu on vajalik pakkuda neile ka naelamakseid. Täna teeb pank seda läbi korrespondentpankade, mis on üsna ebaefektiivne ja kulukas. Seetõttu otsustas pank alustada Londoni filiaali loomisega ja vajalike inimeste leidmisega ning seejärel Inglismaa Keskpangas konto avamise ja naelamaksete süsteemiga liitumisega.

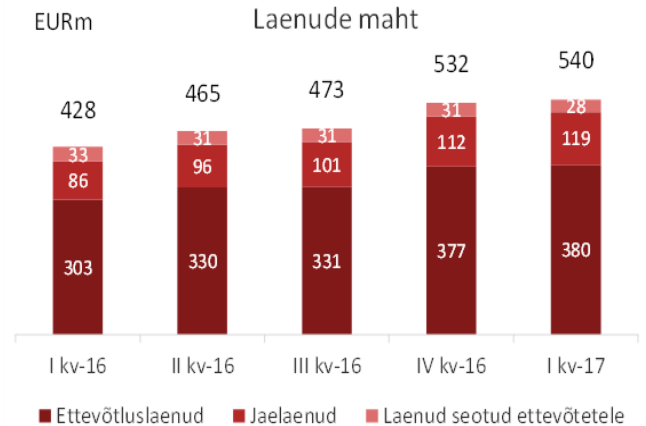
Kvartali jooksul pälvis pank mitmeid tunnustusi. Jaanuaris valis Nasdaq panga viiendat korda aasta parimaks börsiliikmeks Baltikumis. Veebruaris valis uuringufirma Dive panga teist aastat järjest parima teenindusega pangaks Eestis. Märtsis saavutas pank EMOR-i poolt läbiviidud IT-tööstuse maine-uuringus kolmanda koha kui eelistatuim tööstuse IT-valdkonnas Eestis. Seda nii tarkvaraarenduse, disaini kui ka infrastruktuuri kategoorias.

Finantstulemused

I kvartal oli taas edukas nii ärimahtude kasvu kui ka kasumlikkuse poolelt. LHV Pank teenis I kvartalis 7,2 EURm puhast intressitulu ja 1,8 EURm puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 9,3 EURm ning kulud 4,9 EURm. Laenude provisjonid suurenesid 0,07 EURm, mis on 90% vähem kui IV kvartalis. Finantstulud olid I kvartalis 0,3 EURm (IV kvartalis finantskulu 0,6m EUR). Panga I kvartali kasumiks kujunes 4,3 EURm, mida on 34% rohkem kui IV kvartalis 2016. aastal (3,2) ning 49% rohkem, kui I kvartalis 2016. aastal (2,9).

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

Neto intressitulu suur aastane kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfelli kogumaht ulatus I kvartali lõpuks tasemele 540 EURm (IV kv 2016: 532 EURm). Portfelli maht kasvas kvartaliga 2%. Jaelaenude portfelli on kvartaliga kasvanud 7% ja jõudnud tasemele 136 EURm (IV kv 2016: 128 EURm). Laenumahu kasv kokku oli I kvartalis 8 EURm (IV kv 2016: 59 EURm).



Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 3% ning oli märtsi lõpuks 811 EURm (IV kv 2016: 785 EURm). Hoiustest 681 EURm olid nõudmiseni ja 130 EURm tähtajalised hoiused. Erasisikute hoiuste maht oli kvartali lõpu seisuga 284 EURm, kasvades kvartaliga 6%. Võlakirjainvesteeringute maht I kvartali lõpu seisuga oli 57 EURm, mida on 12% vähem kui IV kvartali 2016 lõpu seisuga.

Kasumiaruanne EURm	I kvartal 2017	IV kvartal 2016	kvartaalne muutus	I kvartal 2016	aastane muutus
Neto intressitulu	7,17	7,18	0%	5,68	26%
Neto teenustasutulu	1,82	1,77	3%	1,35	35%
Muud finantstulud/(-kulud)	0,25	-0,55	-145%	0,16	54%
Neto tegevustulud kokku	9,24	8,39	10%	7,19	28%
Muud tulud	0,01	0,03	-66%	0,13	-92%
Tegevuskulud	-4,90	-4,56	7%	-4,35	13%
Laenude ümberhindlus	-0,07	-0,68	-90%	-0,10	-28%
Puhaskasum	4,28	3,18	34%	2,87	49%

Ärimahud EURm	31.03.2017	31.12.2016	muutus
Laenuportfell	540,1	531,8	2%
Võlakirjainvesteeringud	57,3	64,9	-12%
Klientide hoiused	811,0	785,0	3%
Omakapital (sh vähemusosalus)	84,6	80,2	5%
Pangas klientide arv	117 695	112 998	4%

Suhtarvud EURm	I kvartal 2017	IV kvartal 2016	kvartaalne muutus	I kvartal 2016	aastane muutus
Puhaskasum	4,3	3,2	1,1	2,9	1,4
Emaettevõtte omanike kasumiosa	3,8	2,8	1,0	2,6	1,2
Keskmine omakapital	80,3	74,2	6,1	62,3	18,0
Omakapitali tootlus (ROE) %	19,2	15,3	3,9	16,7	2,5
Varade tootlus (ROA)%	1,67	1,29	0,38	1,4	0,27
Neto intressitulu	7,2	7,2	0,0	5,7	1,5
Intressitootvad varad, keskmine	920,7	875,4	45,3	751,1	169,6
Neto intressimarginaal (NIM) %	3,11	3,28	-0,17	3,02	0,09
Hinnavahe (SPREAD) %	3,07	3,24	-0,17	2,97	0,1
Kulude ja tulude suhe %	53,0	54,2	-1,2	60,8	-7,8

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

Panga omavahendite tase seisuga 31.03.2017 oli 96,5 EURm (31.12.2016: 96,5 EURm).

Panga likviidsuse kattekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli märtsi lõpu seisuga 208% (31.12.2016: 221%). Pank loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfelliid, mis moodustasid bilansimahust 42% (31.12.2016: 40%). Panga laenude ja hoiuste suhe I kvartali lõpus oli 67% (31.12.2016: 68%).

Pank on raporteerimisperioodi lõpus hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 18,3% (31.12.2016: 18,7%), mis on arvestatud vastavalt CRR IV määrusele.

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 riskistsenaariumist.

Kapitali adekvaatsuse arutamisel on kaasatud AS LHV Pank ja tema tüdarettevõtte 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 (tuhanded eurodes)	31.03.2017	31.12.2016
Sissemakstud aktsiakapital	56 500	56 500
Kasumi arvel moodustatud reservid	1 497	848
Eelmiste aastate jaotamata kahjum	19 330	7 838
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-832	-772
Aruandeperioodi kasum	0	12 096
Esimese taseme omavahendid kokku	76 495	76 510
Allutatud kohustused	20 000	20 000
Teise taseme omavahendid kokku	20 000	20 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	96 495	96 510
Riskiga kaalutud varad		
Keskvalitsused ja keskpangas standardmeetodil	1 072	1 498
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	4 978	6 190
Äriühingud standardmeetodil	363 433	364 895
Jaenõuded standardmeetodil	90 530	87 549
Avalik sektor standardmeetodil	176	216
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	9 205	7 079
Viivises nõuded standardmeetodil	3 212	1 869
Muud varad standardmeetodil	3 929	4 654
Krediidiriski ja vastaspoole krediidirisk kokku	476 535	473 950
Valuutariski kapitalinõue	342	225
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	1 535	1 709
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	614	601
Krediidiväärtuse korrigeerimise riski kapitalinõue	20	24
Operatsiooniriski kapitalinõuded baasmeetodil	47 754	39 664
Kokku riskiga kaalutud varad	526 800	516 173
Kapitali adekvaatsus (%)	18,32	18,70
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	14,52	14,82

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	I kvartal 2017	3 kuud 2017	I kvartal 2016	3 kuud 2016
Jätkuvad tegevused					
Intrössitulu		8 063	8 063	6 688	6 688
Intrössikulu		-895	-895	-1 013	-1 013
Neto intrössitulu	7	7 168	7 168	5 675	5 675
Komisjoni- ja teenustasutulu		3 173	3 173	2 193	2 193
Komisjoni- ja teenustasukulu		-1 355	-1 355	-842	-842
Neto teenustasutulu	8	1 818	1 818	1 351	1 351
Netotulem õiglasel väärtusel kajastatavatel finantsvaradel		190	190	158	158
Valuutakursi ümberhindlus		61	61	5	5
Dividenditulu		0	0	0	0
Neto kasum finantsvaradel		251	251	163	163
Muud tulud		10	10	132	132
Muud tulud kokku		10	10	132	132
Tööjõukulud	9	-2 769	-2 769	-2 434	-2 434
Administratiiv ja muud tegevuskulud	9	-2 133	-2 133	-1 919	-1 919
Kulud kokku		-4 902	-4 902	-4 353	-4 353
Kasum enne laenude allahindluse kulu		4 345	4 345	2 968	2 968
Laenude allahindluse kulu		-70	-70	-97	-97
Aruandeperioodi puhaskasum		4 275	4 275	2 871	2 871
Muu koondkasum/-kahjum					
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Müügiootel investeeringud:					
Finantsvarade ümberhindlus		45	45	641	641
Aruandeperioodi koondkasum		4 320	4 320	3 512	3 512
Puhaskasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 849	3 849	2 594	2 594
Mittekontrolliv osalus		426	426	277	277
Aruandeperioodi puhaskasum		4 275	4 275	2 871	2 871
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 894	3 894	3 235	3 235
Mittekontrolliv osalus		426	426	277	277
Aruandeperioodi koondkasum		4 320	4 320	3 512	3 512

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	31.03.2017	31.12.2016
Varad			
Nõuded keskpankadele	10	292 060	265 127
Nõuded krediitiasutustele	10	17 164	27 171
Nõuded investeerimisühingutele	10	35 109	8 073
Müügiootel finantsvarad		800	799
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		56 480	64 197
Laenuid ja nõuded klientidele	5	540 145	531 761
Muud nõuded klientidele		1 148	1 699
Muud finantsvarad		1 049	941
Muud varad		840	714
Materiaalne põhivara		979	1 002
Immateriaalne põhivara		831	771
Varad kokku		946 605	902 255
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenuid	11	810 614	785 409
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		39	209
Võlad hankijatele ja muud kohustused		31 321	16 469
Allutatud kohustused		20 000	20 000
Kohustused kokku		861 974	822 087
Omakapital			
Aksiakapital		56 500	56 500
Kohustuslik reservkapital		1 492	888
Muud reservid		5	-40
Jaotamata kasum		24 290	20 902
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		82 287	78 250
Mittekontrolliv osalus		2 344	1 918
Omakapital kokku		84 631	80 168
Kohustused ja omakapital kokku		946 605	902 255

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	I kv 2017	3 kuud 2017	I kv 2016	3 kuud 2016
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		8 057	8 057	6 481	6 481
Makstud intressid		-1 024	-1 024	-889	-889
Saadud teenustasud		3 173	3 173	2 193	2 193
Makstud teenustasud		-1 355	-1 355	-842	-842
Muud saadud tulud		10	10	130	130
Makstud tööjõu kulu		-2 518	-2 518	-2 270	-2 270
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-1 925	-1 925	-1 742	-1 742
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		4 418	4 418	3 061	3 061
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		4	4	14	14
Laenuid ja nõuded klientidele		-7 881	-7 881	-22 107	-22 107
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-260	-260	-299	-299
Tagatisdeposiidid		-108	-108	82	82
Muud varad		-221	-221	-53	-53
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoiused		48 649	48 649	8 055	8 055
Klientide tähtajalised hoiused		-22 492	-22 492	18 288	18 288
Saadud laenude tagasimaksed		-689	-689	-308	-308
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		-170	-170	-25	-25
Muud kohustused		14 737	14 737	-3 623	-3 623
Neto rahavood äritegevusest		35 987	35 987	3 085	3 085
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara		-246	-246	-192	-192
Müüdnud või lunastatud müügiootel investeeringud		-6	-6	2 905	2 905
Netosotused ja –müügid õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		7 907	7 907	9 331	9 331
Neto rahavood investeerimistegevusest		7 655	7 655	12 044	12 044
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		61	61	5	5
Raha ja raha ekvivalentide muutus		43 703	43 703	15 134	15 134
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		292 635	292 635	221 070	221 070
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	10	336 338	336 338	236 204	236 204

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Mitte-kontrolliv osalus	Oma-kapital kokku
	Aksia-kapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Akumuleeritud kahjum/ jaotamata kasum	Kokku		
Saldo seisuga 01.01.2016	51 500	419	-23	8 705	60 601	768	61 369
Aksiaoptioonid	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
Saldo seisuga 01.01.2017	56 500	888	-40	20 902	78 250	1 918	80 168
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	604	0	-604	0	0	0
Aksiaoptioonid	0	0	0	143	143	0	143
<i>Puhaskasum</i>	0	0	0	3 849	3 849	426	4 275
<i>Muu koondkasum</i>	0	0	45	0	45	0	45
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	45	3 849	3 894	426	4 320
Saldo seisuga 31.03.2017	56 500	1 492	5	24 290	82 287	2 344	84 631

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 31.12.2016 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

31.03.2017	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	301 544	0	955	0	0	0	4 729	34 833	2 272	344 333
Finantsvarad õiglasel väärtusel	1 137	793	18 627	0	0	33 311	3 408	4	0	57 280
Laenud ja nõuded klientidele	494 241	368	28 123	406	1	43	16 114	50	799	540 145
Muud nõuded klientidele	1 141	1	5	0	0	0	1	0	0	1 148
Muud finantsvarad	109	0	0	0	0	0	0	940	0	1 049
Finantsvarad kokku	798 172	1 162	47 710	406	1	33 354	24 252	35 827	3 071	943 955
Klientide hoiused ja saadud laenud	681 006	1 655	732	1 307	6	295	89 214	4 944	31 455	810 614
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	0	0	0	20 000
Finantskohustused õiglasel väärtusel	39	0	0	0	0	0	0	0	0	39
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	29 160	0	5	27	0	0	13	3	0	29 208
Finantskohustused kokku	730 205	1 655	737	1 334	6	295	89 227	4 947	31 455	859 861

Valmisolekulaenu summas 160 350 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 12 300 tuhat Leedu residentidele.

31.12.2016	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	283 581	0	886	0	0	0	5 100	7 919	2 885	300 371
Finantsvarad õiglasel väärtusel	1 121	2 737	18 788	0	0	33 660	8 658	2	30	64 996
Laenud 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 laenud	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
Finantskohustused õiglasel väärtusel	209	0	0	0	0	0	0	0	0	209
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	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

Valmisolekulaenu summas 127 285 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 9 500 tuhat Leedu residentidele.

LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

31.03.2017	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	632 047	79 923	96 150	2 703	0	810 823
Allutatud kohustused	0	340	1 024	5 455	24 487	31 306
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	29 208	0	0	0	29 208
Valmisolekulaenud	0	172 650	0	0	0	172 650
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	5 758	0	0	0	5 758
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	20 322	0	728	0	21 050
Finantskohustused õiglases väärtuses	0	39	0	0	0	39
Kohustused kokku	632 047	308 240	97 174	8 158	24 487	1 070 834

Likviidsusriski katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	344 261	72	0	0	0	344 333
Finantsvarad õiglases väärtuses	0	1 324	34 445	18 185	3 563	57 517
Laenud ja nõuded klientidele	0	39 416	112 344	405 927	46 448	604 135
Muud nõuded klientidele	0	1 148	0	0	0	1 148
Muud finantsvarad	1 049	0	0	0	0	1 049
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	20 322	0	728	0	21 050
Kokku likviidsusriski katteks hoitavad varad	345 310	62 282	146 789	424 840	50 011	1 029 232

Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-286 737	-245 958	49 615	416 682	25 524	-41 602
---	-----------------	-----------------	---------------	----------------	---------------	----------------

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	632 047	67 007	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	136 785	0	0	0	136 785
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	5 442	0	0	0	5 442
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	15 156	0	728	0	15 884
Finantskohustused õiglases väärtuses	0	209	0	0	0	209
Kohustused kokku	632 047	239 644	84 836	9 540	24 829	990 896

Likviidsusriski katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	300 298	73	0	0	0	300 371
Finantsvarad õiglases väärtuses	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	15 156	0	728	0	15 884
Kokku likviidsusriski katteks hoitavad varad	301 239	56 750	157 288	418 652	44 323	978 252

Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-330 808	-182 894	72 452	409 112	19 494	-12 644
---	-----------------	-----------------	---------------	----------------	---------------	----------------

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

Varad ja kohustused sisaldavad ka intressirahavooge.

LISA 4 Avatud valuutaposisioonid

31.03.2017	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	323 544	1 991	7 063	2 163	7 410	2 162	344 333
Finantsvarad õiglases väärtuses	18 111	0	0	0	38 681	488	57 280
Laenu ja nõuded klientidele	538 780	6	4	6	1 332	17	540 145
Muud nõuded klientidele	887	1	18	8	232	3	1 148
Muud finantsvarad	328	0	0	0	720	0	1 049
Valuutariski kandvad varad kokku	881 650	1 998	7 084	2 177	48 376	2 671	943 955
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenu	745 661	1 951	11 943	1 823	47 695	1 541	810 614
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	10 686	0	8 213	362	8 526	1 421	29 208
Intressiswapid	39	0	0	0	0	0	39
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	20 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	776 386	1 951	20 156	2 185	56 221	2 962	859 861
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	0	0	13 106	0	7 944	0	21 050
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	20 824	0	0	0	0	226	21 050
Avatud valuutaposisioon	84 440	47	34	-8	99	-517	84 094

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 õiglases väärtuses	23 311	0	0	1	41 243	441	64 996
Laenu 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 laenu	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
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	1 675	0	1 398	0	11 548	1 263	15 884
Tuletisinstrumenti 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

LISA 5 Laenuportelli jaotumine majandusharude lõikes

	31.03.2017	%	31.12.2016	%
Eraisikud	94 511	17,4%	86 690	16,2%
Kinnisvaraalane tegevus	143 135	26,3%	149 145	27,9%
Finantstegevus	98 395	18,1%	99 561	18,6%
Tööstus	49 829	9,2%	43 534	8,1%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	15 023	2,8%	12 451	2,3%
Hulgi- ja jaekaubandus	15 319	2,8%	14 719	2,7%
Muud teenindavad tegevused	15 483	2,8%	15 021	2,8%
Kunst ja meelelahutus	29 653	5,5%	29 143	5,4%
Veondus ja laondus	12 375	2,3%	12 834	2,4%
Põllumajandus	8 310	1,5%	8 341	1,6%
Haldus- ja abitegevused	12 621	2,3%	11 953	2,2%
Ehitus	9 114	1,7%	11 686	2,2%
Haridus	2 229	0,4%	1 294	0,2%
Info ja side	8 314	1,5%	9 607	1,8%
Muud tegevusalad	29 515	5,4%	29 517	5,6%
Kokku	543 826	100%	535 496	100%
Laenude allahindlus	-3 681		-3 735	
Laenuportfell kokku	540 145	100%	531 761	100%

Seotud osapooltele väljastatud laenude maht seisuga 31.03.2017 on 30 323 (31.12.2016: 33 290) tuhat eurot, millest 27 767 (31.12.2016: 30 580) tuhat eurot on väljastatud emattevõtte AS LHV Group teisele tütarettevõttele. Laenu on väljastatud turutingimustel.

LISA 6 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus

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

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

	1. tase	2. tase	3. tase	31.03.2017	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2016
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande								
Aktsiad ja fondiosakud	62	0	50	112	80	0	50	130
Müügiootel aktsiad ja võlakirjad	800	0	0	800	799	0	0	799
Võlakirjad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	56 105	0	0	56 105	63 817	0	0	63 817
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	263	0	263	0	250	0	250
Finantsvarad kokku	56 967	263	50	57 280	64 696	250	50	64 996
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	39	0	39	0	209	0	209
Finantskohustused kokku	0	39	0	39	0	209	0	209

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 segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 31.03.2017 ja 31.12.2016 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 debitorsete võlgnevuste, tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglase väärtus on hierarhia tase 3.

Fikseeritud intressimääradega klientide deposiidid on valdavas osas lühiajalised ja deposiitide hinnastamine toimub vastavalt turutingimustele, mistõttu tuleviku rahavoogude diskonteerimise tulemusena leitav deposiitide õiglase väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Kliendi deposiitide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad klientide deposiidid 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 intressitulud

Intressitulud	I kv 2017	3 kuud 2017	I kv 2016	3 kuud 2016
Ettevõtuluslaenud	4 742	4 742	3 924	3 924
sh laenud seotud osapooltele	7	7	11	11
Järelmaks	1 097	1 097	1 115	1 115
Liising	464	464	363	363
sh laenud seotud osapooltele	2	2	1	1
Laenud teistele Grupi ettevõtetele	239	239	318	318
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamine	86	86	118	118
Võlakirjad	62	62	109	109
Krediitkaardilaenud	163	163	120	120
Tarbimislaenud	860	860	427	427
Nõuded krediidiastutustele ja investeerimisühingutele	4	4	32	32
Muud laenud	346	346	162	162
sh laenud seotud osapooltele	6	6	3	3
Kokku	8 063	8 063	6 688	6 688

Intressikulud

Klientide hoised ja saadud laenud	-278	-278	-608	-608
Nõuded keskpangale	-274	-274	-146	-146
Allutatud kohustused	-343	-343	-259	-259
Kokku	-895	-895	-1 013	-1 013

Neto intressitulud	7 168	7 168	5 675	5 675
---------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):	I kv 2017	3 kuud 2017	I kv 2016	3 kuud 2016
Eesti	7 737	7 737	6 196	6 196
Läti	0	0	11	11

Leedu	260	260	340	340
Kokku	7 997	7 997	6 547	6 547

LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	I kv 2017	3 kuud 2017	I kv 2016	3 kuud 2016
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	1 030	1 030	633	633
Varahaldus- ja seotud tasud	393	393	394	394
Valuuta konverteerimise tulud	337	337	274	274
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	1 156	1 156	772	772
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	257	257	120	120
Kokku	3 173	3 173	2 193	2 193

Komisjoni- ja teenustasukulu

Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-250	-250	-176	-176
Pangakaartidega seotud kulud	-444	-444	-200	-200
Terminalitehingutega seotud kulud	-386	-386	-295	-295
Muud komisjoni ja -teenustasukulud	-275	-275	-171	-171
Kokku	-1 355	-1 355	-842	-842

Neto komisjoni- ja teenustasutulu	1 818	1 818	1 351	1 351
--	--------------	--------------	--------------	--------------

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	I kv 2017	3 kuud 2017	I kv 2016	3 kuud 2016
Eesti	3 096	3 096	2 109	2 109
Läti	0	0	17	17
Leedu	77	77	67	67
Kokku	3 173	3 173	2 193	2 193

LISA 9 Tegevuskulud

	I kv 2017	3 kuud 2017	I kv 2016	3 kuud 2016
Palgad ja boonused	2 129	2 129	1 868	1 868
Sotsiaal- ja muud maksud*	640	640	566	566
Tööjõukulud kokku	2 769	2 769	2 434	2 434
IT kulud	309	309	352	352
Infoteenused ja pangateenused	127	127	118	118
Turunduskulud	299	299	167	167
Kontorikulud	123	123	123	123
Transpordi- ja sidekulud	47	47	38	38
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	58	58	60	60
Muud sisseostetud teenused	347	347	363	363
Muud administratiivkulud	340	340	305	305
Põhivara kulum	207	207	174	174
Kasutusrendimaksud	235	235	192	192
Muud tegevuskulud	41	41	27	27
Muud tegevuskulud kokku	2 133	2 133	1 919	1 919
Tegevuskulud kokku	4 902	4 902	4 353	4 353

*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste eest

LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	31.03.2017	31.12.2016
Nõudmiseni ja tähtajalised hoiused tähtajaga vähem kui 3 kuud*	52 273	35 244
Kohustuslik reservkapital keskpangas	7 995	7 736
Muud nõuded keskpangale *	284 065	257 391
Kokku	344 333	300 371
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	336 338	292 635

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisas 2. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 35 109 (31.12.2016: 8 073) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

31.03.2017 oli 1% (31.12.2016: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (klientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 11 Klientide hoiused ja saadud laenud

	Eraisikud	Juriidilised isikud	Avalik sektor	31.03.2017
Nõudmiseni hoiused	223 852	448 263	8 488	680 603
Tähtajalised hoiused	60 003	63 411	6 258	129 672
Saadud laenud	0	0	90	90
Tekkepõhine intressikohustus	162	72	15	249
Kokku	284 017	511 746	14 851	810 614

	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

Saadud laenud sisaldavad laene Maaelu Edendamise Sihtasutuselt summas 90 (31.12.2016: 778) tuhat eurot eesmärgiga finantseerida väikeettevõtete laene maapiirkondades ning saadud arvelduskrediite. Enamuse klientide 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

	31.03.2017	31.12.2016
LHV Pank, tegutsedes klientide kontohaldurina, hoiab enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:		
Klientide rahalised vahendid	9 161	11 657
Klientide väärtpaberid	1 119 313	1 069 151
sh. emattevõtte	87 900	87 900

sh. juhatuse liikmed, emaettevõtte suuremad aktsionärid
ja nendega seotud ettevõtted

95 812

76 803

Kokku **1 128 474** **1 080 808**

LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Valmisolekulaenu	Kokku
Kohustus lepingulises summas 31.03.2017	10 185	5 758	172 650	188 593
Kohustus lepingulises summas 31.12.2016	12 695	5 442	136 785	154 922

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