

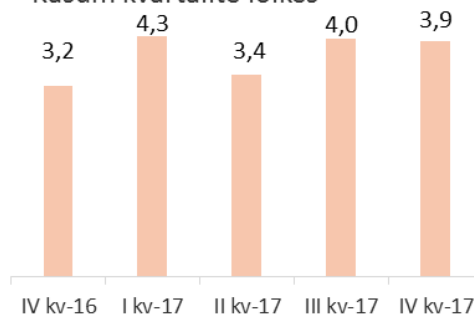
Vahearuanne jaanuar – detsember 2017

Tulemuste kokkuvõte

IV kvartal 2017 võrdluses III kvartaliga 2017

- Puhaskasum 3,9 mln eurot (4,0 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 3,5 mln eurot (3,6 mln eurot)
- Netotulud 9,8 mln eurot (10,1 mln eurot)
- Tegevuskulud 5,4 mln eurot (5,0 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 0,5 mln eurot (1,1 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 14,9% (16,1%)
- Kapitali adekvaatsus 16,2% (17,0%)

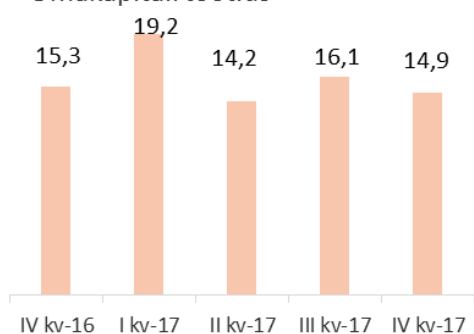
Kasum kvartalite lõikes



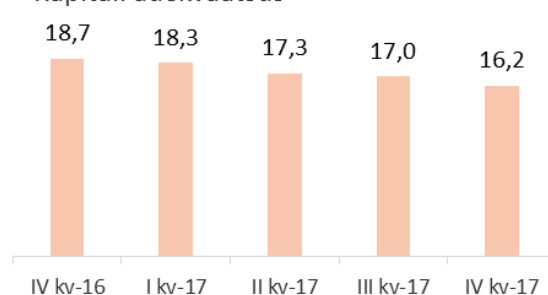
IV kvartal 2017 võrdluses IV kvartaliga 2016

- Puhaskasum 3,9 mln eurot (3,2 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 3,5 mln eurot (2,8 mln eurot)
- Netotulud 9,8 mln eurot (8,4 mln eurot)
- Tegevuskulud 5,4 mln eurot (4,6 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 0,5 mln eurot (0,7 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 14,9% (15,3%)
- Kapitali adekvaatsus 16,2% (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 kiirenes panga uute klientide arvu kasv võrreldes eelmise kvartaliga. Panga klientide arv kasvas neljandas kvartalis üle 5 500 võrra. Klientide aktiivsuses maksetes, kaarditehingutes ja kaarditehingute vastuvõtmises saavutati aasta lõpuks uued rekordtasemed.

Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 270 mln eurot ja laenude maht 72 mln eurot. Tavaklientide hoiused kasvasid 118 mln eurot ja finantsvahendajate hoiused 151 mln eurot. Samaselt kahele eelmisele kvartalile andis suure osa finantsvahendajate hoiuste mahu kasvust üks finantstehnoloogia ettevõttest klient, mille ärimahud jätkasid kiiret kasvamist. Ettevõtete laenud kasvasid 43 mln eurot ja jaelaenud 22 mln eurot. Kvartali kasumiks kujunes 3,9 mln eurot.

Uutest toodetest toodi turule mTasku koostöös Teliaga, Uus ja Parem nutitelefonide järelmaksu toode koostöös Euronicsiga ja LHV kodukindlustus koostöös Compensaga. Vähendamaks kaardimaksete pettusi internetis võeti kasutusele 3D Secure. Mobiilipanka täiendati 2. samba pensionifondide info osas.

27.11.2017 tegi Eesti Finantsinspeksioon ja 27.01.2018 Ühendkuningriigi Finantsjärelevalve positiivse otsuse LHV Panga filiaali asutamiseks Ühendkuningriigis, peale mida alustas pank filiaali ametliku registreerimisega ettevõtete registris.

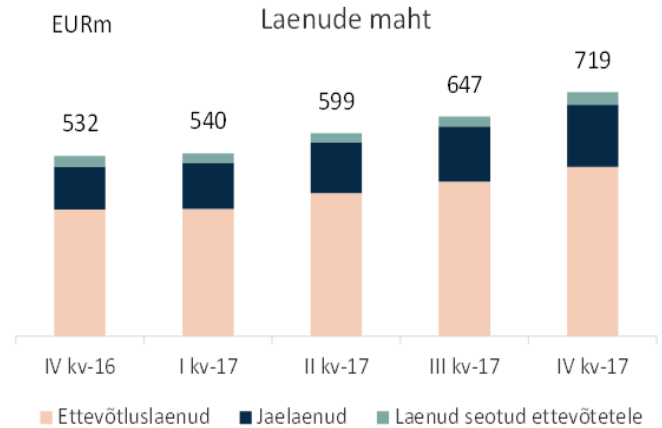
Eesti Pank tegi otsuse LHV Panga arvamiseks süsteemselt oluliseks pangaks alates 01.01.2018.

Finantstulemused

IV kvartal oli taas edukas ärimahtude kasvu ning tulude kasvu osas. LHV Pank teenis IV kvartalis 8,4 mln eurot puhast intressitulu ja 1,9 mln eurot puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 9,8 mln eurot ning kulud 5,4 mln eurot. Laenude provisjonid ulatusid 0,5 mln eurini. Finantskulud olid IV kvartalis 0,5 mln eurot (III kvartalis 2017 finantstulu 0,03 mln eurot). Panga IV kvartali kasumiks kujunes 3,9 mln eurot, mida on 1% vähem kui III kvartalis 2017. aastal (4,0) ning 24% rohkem, kui IV kvartalis 2016. aastal (3,2).

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

Neto intressitulu suur aastane kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfelli kogumaht ulatus IV kvartali lõpuks 719 mln euroni (III kv 2017: 647 mln eurot). Portfelli maht kasvas kvartaliga 11%. Jaelaenude portfelli on kvartaliga kasvanud 13% ja jõudnud 186 mln euroni (III kv 2017: 164 mln eurot). Laenumahu kasv kokku oli IV kvartalis 72 mln eurot (III kv 2017: 48 mln eurot).



Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 21% ning oli detsembri lõpuks 1 551 mln eurot (III kv 2017: 1 280 mln eurot). Hoiustest 1 424 mln eurot olid nõudmiseni ja 127 mln eurot tähtajalised hoiused. Erasisikute hoiuste maht oli kvartali lõpu seisuga 330 mln eurot, kasvades kvartaliga 8%. Völakirjainvesteeringute maht IV kvartali lõpu seisuga oli 50 mln eurot, mida on 9% vähem kui III kvartali 2017 lõpu seisuga.

Kasumiaruanne mln eurot	IV kvartal 2017	III kvartal 2017	kvartaalne muutus	IV kvartal 2016	aastane muutus
Neto intressitulu	8,38	7,93	6%	7,18	17%
Neto teenustasutulu	1,93	2,14	-10%	1,77	9%
Muud finantstulud/(-kulud)	-0,48	0,03	-	-0,55	-14%
Neto tegevustulud kokku	9,83	10,10	-3%	8,39	17%
Muud tulud/(-kulud)	0,04	0,00	-	0,03	41%
Tegevuskulud	-5,41	-5,04	7%	-4,56	19%
Laenude ümberhindlus	-0,53	-1,10	-51%	-0,68	-21%
Puhaskasum	3,93	3,96	-1%	3,18	24%

Ärimahud mln eurot	31.12.2017	31.12.2016	muutus
Laenuportfell	719,4	531,8	35%
Völakirjainvesteeringud	50,0	64,9	-23%
Klientide hoiused	1 551,0	785,0	98%
s.h maksevahendajate hoiused	607,0	32,0	1 797%
Omakapital (sh vähemusosalus)	99,5	80,2	24%
Pangas klientide arv	133 655	112 998	18%

Suhtarvud mln euröt	IV kvartal 2017	III kvartal 2017	kvartaalne muutus	IV kvartal 2016	aastane muutus
Puhaskasum	3,9	4,0	-0,1	3,2	0,7
Emaettevõtte omanike kasumiosa	3,5	3,6	-0,1	2,8	0,7
Keskmine omakapital	94,1	88,9	5,2	74,2	19,9
Omakapitali tootlus (ROE) %	14,9	16,1	-1,2	15,3	-0,4
Varade tootlus (ROA)%	0,89	1,12	-0,23	1,29	-0,4
Neto intressitulu	8,4	7,9	0,5	7,2	1,2
Intressitootvad varad, keskmine	1 438,6	1 171,2	267,4	875,4	563,2
Neto intressimarginaal (NIM) %	2,14	2,50	-0,36	3,28	-1,14
Hinnavahe (SPREAD) %	2,11	2,47	-0,36	3,24	-1,13
Kulude ja tulude suhe %	54,8	49,9	4,9	54,2	0,6

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 likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli detsembri lõpu seisuga 121,1% (31.12.2016: 221%). LCR'i languse taga on maksevahendajate hoiused, mida kaetakse täies ulatuses likviidsete varadega ning LCR'i arvutuses annavad tulemuseks 100%. Seega toovad sellised hoiused LCR näitaja aritmeetiliselt madalamaks ilma tegelikku likviidsussituatsiooni muutmata. Jättes sellised täies mahus likviidsete varadega kaetavad hoiused välja on LCR 214%. Pank loeb likviidsuspuhvide hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 58% (31.12.2016: 40%). Panga laenude ja hoiuste suhe IV kvartali lõpus oli 46% (31.12.2016: 68%).

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.

Panga omavahendite tase seisuga 31.12.2017 oli 110,4 mln eurot (31.12.2016: 96,5 mln eurot).

Pank on raporteerimisperioodi lõpus piisavalt kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 16,22% (31.12.2016: 18,7%), mis on arvestatud vastavalt CRR IV määrusele. Panga kapitaliseeritus ületab sisemiselt kehtestatud kapitali adekvaatsuse eesmärki milleks on 15,06%.

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.

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitalibaas (tuhandetes eurodes)		
Sissemakstud aktsiakapital	59 500	56 500
Kasumi arvel moodustatud reservid	1 528	848
Eelmiste aastate jaotamata kahjum	19 891	7 838
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-951	-772
Aruandeperioodi kasum	10 406	12 096
Esimese taseme omavahendid kokku	90 374	76 510
Allutatud kohustused	20 000	20 000
Teise taseme omavahendid kokku	20 000	20 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	110 374	96 510
Riskiga kaalutud varad		
Keskvalitsused ja keskpangas standardmeetodil	945	1 498
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	5 886	6 190
Äriühingud standardmeetodil	465 202	364 895
Jaenõuded standardmeetodil	107 197	87 549
Avalik sektor standardmeetodil	185	216
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	20 039	7 079
Viivises nõuded standardmeetodil	21 831	1 869
Muud varad standardmeetodil	10 169	4 654
Krediidiriski ja vastaspoole krediidirisk kokku	631 455	473 950
Valuutariski kapitalinõue	409	225
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	412	1 709
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	585	601
Krediidiväärtuse korrigeerimise riski kapitalinõue	15	24
Operatsiooniriski kapitalinõuded baasmeetodil	47 754	39 664
Kokku riskiga kaalutud varad	680 630	516 173
Kapitali adekvaatsus (%)	16,22	18,70
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	13,28	14,82

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	IV kvartal 2017	12 kuud 2017	IV kvartal 2016	12 kuud 2016
Jätkuvad tegevused					
Intrössitulu		9 764	35 492	8 207	29 839
Intrössikulu		-1 383	-4 358	-1 031	-4 287
Neto intrössitulu	7	8 381	31 134	7 176	25 552
Komisjoni- ja teenustasutulu		3 581	13 096	3 063	9 760
Komisjoni- ja teenustasukulu		-1 656	-5 401	-1 296	-4 044
Neto teenustasutulu	8	1 925	7 695	1 767	5 716
Netotulem õiglasel väärtusel kajastatavatel finantsvaradel		31	420	-342	1 103
Valuutakursi ümberhindlus		-506	265	-211	-105
Dividenditulu		0	0	0	0
Neto kasum finantsvaradelt		-475	685	-553	998
Muud tulud/(kulud)		41	6	29	385
Muud tulud/(kulud) kokku		41	6	29	385
Tööjõukulud	9	-3 079	-11 287	-2 518	-9 676
Administratiiv ja muud tegevuskulud	9	-2 331	-9 128	-2 045	-7 961
Kulud kokku		-5 410	-20 415	-4 563	-17 637
Kasum enne laenude allahindluse kulu		4 462	19 105	3 856	15 014
Laenude allahindluse kulu		-534	-3 584	-676	-1 767
Aruandeperioodi puhaskasum		3 928	15 521	3 108	13 247
Muu koondkasum/-kahjum					
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Müügiootel investeeringud:					
Finantsvarade ümberhindlus		-6	76	-6	-17
Aruandeperioodi koondkasum		3 922	15 597	3 174	13 230
Puhaskasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 504	13 909	2 839	12 097
Mittekontrolliv osalus		424	1 612	341	1 150
Aruandeperioodi puhaskasum		3 928	15 521	3 180	13 247
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 498	13 985	2 833	12 080
Mittekontrolliv osalus		424	1 612	341	1 150
Aruandeperioodi koondkasum		3 922	15 597	3 174	13 230

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	31.12.2017	31.12.2016
Varad			
Nõuded keskpankadele	10	920 714	265 127
Nõuded krediitiasutustele	10	20 991	27 171
Nõuded investeerimisühingutele	10	14 186	8 073
Müügiootel finantsvarad		775	799
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		49 239	64 197
Laenud ja nõuded klientidele	5	719 390	531 761
Muud nõuded klientidele		7 357	1 699
Muud finantsvarad		2 289	941
Muud varad		836	714
Materiaalne põhivara		1 225	1 002
Immateriaalne põhivara		952	771
Varad kokku		1 737 954	902 255
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenud	11	1 556 573	785 409
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		2	209
Võlad hankijatele ja muud kohustused		61 858	16 469
Allutatud kohustused		20 000	20 000
Kohustused kokku		1 638 433	822 087
Omakapital			
Aksiakapital		59 500	56 500
Kohustuslik reservkapital		1 492	888
Muud reservid		36	-40
Jaotamata kasum		34 963	20 902
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		95 991	78 250
Mittekontrolliv osalus		3 530	1 918
Omakapital kokku		99 521	80 168
Kohustused ja omakapital kokku		1 737 954	902 255

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	IV kv 2017	12 kuud 2017	IV kv 2016	12 kuud 2016
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		9 253	35 133	8 098	29 409
Makstud intressid		-1 384	-4 642	-1 403	-4 466
Saadud teenustasud		3 585	13 107	3 063	9 760
Makstud teenustasud		-1 660	-5 412	-1 296	-4 044
Muud saadud tulud		41	6	29	385
Makstud tööjõu kulu		-2 789	-10 386	-2 334	-9 101
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-2 100	-8 254	-1 759	-7 147
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		4 946	19 552	4 398	14 796
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		47	278	-29	-287
Laenuid ja nõuded klientidele		-72 587	-196 515	-59 487	-128 433
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-2 689	-7 639	-311	-1 598
Tagatisdeposiidid		32	-1 348	-40	-1
Muud varad		1 206	-92	-88	-171
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoitud		266 962	791 270	42 961	187 136
Klientide tähtajalised hoitud		3 242	-25 052	-12 346	-31 506
Saadud laenuid		6 000	6 000	0	0
Saadud laenuid tagasimaksed		0	-779	-53	-14 731
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		2	-207	231	120
Muud kohustused		52 045	45 226	7 678	-1 699
Neto rahavood äritegevusest		259 206	630 694	-17 086	23 626
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara		-541	-1 277	-335	-1 362
Müüdüd põhivara		0	0	0	10
Müüdüd või lunastatud müügikohtade investeeringud		-6	100	-250	3 608
Netosootused ja –müügid õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		3 663	15 099	1 853	35 788
Neto rahavood investeerimistegevusest		3 116	13 922	1 268	38 044
Rahavood finantseerimistegevusest					
Aktiivkapitali sissemakse		0	3 000	5 000	5 000
Allutatud kohustuste emiteerimine		0	0	0	5 000
Neto rahavood finantseerimistegevusest		0	3 000	5 000	10 000
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		-506	265	-211	-105
Raha ja raha ekvivalentide muutus		261 816	647 881	303 664	71 565
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		678 700	292 635	-11 029	221 070
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	10	940 516	940 516	292 635	292 635

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Kokku	Mitte-kontrolliv osalus	Oma-kapital kokku
	Aktsia-kapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Akumuleeritud kahjum/ jaotamata kasum				
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	
Aktsiakapitali sissemakse	5 000	0	0	0	5 000	0	5 000	
Aktsiaoptioonid	0	0	0	569	569	0	569	
<i>Puhaskasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>12 097</i>	<i>12 097</i>	<i>1 150</i>	<i>13 247</i>	
<i>Muu koondkasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-17</i>	<i>0</i>	<i>-17</i>	<i>0</i>	<i>-17</i>	
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	
Saldo seisuga 01.01.2017	56 500	888	-40	20 902	78 250	1 918	80 168	
Aktsiakapitali sissemakse	3 000	0	0	0	3 000	0	3 000	
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	604	0	-604	0	0	0	
Aktsiaoptioonid	0	0	0	756	756	0	756	
<i>Puhaskasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>13 909</i>	<i>13 909</i>	<i>1 612</i>	<i>15 521</i>	
<i>Muu koondkasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>76</i>	<i>0</i>	<i>76</i>	<i>0</i>	<i>76</i>	
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	76	13 909	13 985	1 612	15 597	
Saldo seisuga 31.12.2017	59 500	1 492	36	34 963	95 991	3 530	99 521	

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

31.12.2017	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	916 853	0	0	0	0	0	3 051	28 152	7 835	955 891
Finantsvarad õiglasel väärtusel	846	779	17 456	0	0	29 867	1 064	2	0	50 014
Laenu ja nõuded klientidele	650 871	42	37 218	998	91	42	26 580	45	3 503	719 390
Muud nõuded klientidele	7 351	1	5	0	0	0	0	0	0	7 357
Muud finantsvarad	109	0	0	0	0	0	0	2 180	0	2 289
Finantsvarad kokku	1 576 030	822	54 679	998	91	29 909	30 695	30 379	11 338	1 734 941
Klientide hoiused ja saadud laenu	862 286	5 024	825	2 717	12 505	632	639 608	2 855	30 121	1 556 573
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	0	0	0	20 000
Finantskohustused õiglasel väärtusel	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	60 079	0	4	27	0	0	13	3	0	60 126
Finantskohustused kokku	942 367	5 024	829	2 744	12 505	632	639 621	2 858	30 121	1 636 701

Valmisolekulaenu summas 168 228 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 3 300 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
Laenu 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 laenu	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

31.12.2017	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	1 423 306	37 104	90 332	3 335	2 864	1 556 941
Allutatud kohustused	0	341	1 022	5 455	23 466	30 284
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	60 126	0	0	0	60 126
Valmisolekulaenud ja akreditiivid	0	171 579	0	0	0	171 579
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	5 999	0	0	0	5 999
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	11 825	0	661	0	12 486
Finantskohustused õiglases väärtuses	0	2	0	0	0	2
Kohustused kokku	1 423 306	286 976	91 354	9 451	26 330	1 837 417

Likviidsusrisiki katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	955 891	0	0	0	0	955 891
Finantsvarad õiglases väärtuses	0	180	30 952	17 005	2 084	50 221
Laenud ja nõuded klientidele	0	45 720	149 634	505 058	95 517	795 929
Muud nõuded klientidele	0	7 357	0	0	0	7 357
Muud finantsvarad	2 289	0	0	0	0	2 289
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	11 825	0	661	0	12 486
Kokku likviidsusrisiki katteks hoitavad varad	958 180	65 082	180 586	522 724	97 601	1 824 173

Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-465 126	-221 894	89 232	513 273	71 271	-13 244
---	-----------------	-----------------	---------------	----------------	---------------	----------------

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

Likviidsusrisiki 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 likviidsusrisiki 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
---	-----------------	-----------------	---------------	----------------	---------------	----------------

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

Varad ja kohustused sisaldavad ka intressirahavooge.

LISA 4 Avatud valuutaposisioonid

31.12.2017	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	917 110	2 587	28 237	892	1 359	5 707	955 891
Finantsvarad õiglasel väärtusel	15 378	0	0	4	34 603	28	50 014
Laenud ja nõuded klientidele	717 512	0	4	14	1 832	28	719 390
Muud nõuded klientidele	6 914	7	204	11	145	76	7 357
Muud finantsvarad	288	0	0	0	2 001	0	2 289
Valuutariski kandvad varad kokku	1 657 202	2 593	28 444	921	39 940	5 840	1 734 941
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	1 471 237	2 534	33 134	3 558	42 646	3 464	1 556 573
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	56 442	65	260	82	54	3 243	60 146
Intressiswapid	0	0	0	1	1	0	2
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	20 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	1 547 679	2 599	33 394	3 641	42 701	6 707	1 636 721
Tuletisinstrumendi avatud brutopositsioon lepingulistest summades	699	0	4 959	2 763	3 615	450	12 486
Tuletisinstrumendi avatud brutopositsioon lepingulistest summades	11 787	0	0	0	699	0	12 486
Avatud valuutaposisioon	98 435	-6	9	43	155	-417	98 220

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
Tuletisinstrumendi avatud brutopositsioon lepingulistest summades	1 675	0	1 398	0	11 548	1 263	15 884
Tuletisinstrumendi 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 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes

	31.12.2017	%	31.12.2016	%
Eraisikud	141 199	19,4%	86 690	16,2%
Kinnisvaraalane tegevus	197 695	27,2%	149 145	27,9%
Finantstegevus	114 888	15,8%	99 561	18,6%
Tööstus	68 251	9,4%	43 534	8,1%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	13 948	1,9%	12 451	2,3%
Hulgi- ja jaekaubandus	21 081	2,9%	14 719	2,7%
Muud teenindavad tegevused	15 480	2,1%	15 021	2,8%
Kunst ja meelelahutus	29 289	4,0%	29 143	5,4%
Veondus ja laondus	5 869	0,8%	12 834	2,4%
Põllumajandus	8 717	1,2%	8 341	1,6%
Haldus- ja abitegevused	33 941	4,7%	11 953	2,2%
Ehitus	19 414	2,7%	11 686	2,2%
Haridus	2 217	0,3%	1 294	0,2%
Info ja side	8 430	1,2%	9 607	1,8%
Muud tegevusalad	45 871	6,3%	29 517	5,6%
Kokku	726 290	100%	535 496	100%
Laenude allahindlus	-6 900		-3 735	
Laenuportfell kokku	719 390	100%	531 761	100%

Seotud osapooltele väljastatud laenude maht seisuga 31.12.2017 on 39 594 (31.12.2016: 33 290) tuhat eurot, millest 36 775 (31.12.2016: 30 580) tuhat eurot on väljastatud emaeettevõtte AS LHV Group teisele tütarettevõttele. Laenud on väljastatud turutingimustel.

LISA 6 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus

Grupi juhatus on hinnanud bilansis korrigeeritud soetusmaksumususes 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	31.12.2017	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2016
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande								
Aktsiad ja fondiosakud	71	0	0	71	80	0	50	130
Müügiootel aktsiad ja võlakirjad	775	0		775	799	0	0	799
Võlakirjad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande	49 138	0	0	49 138	63 817	0	0	63 817
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	30	0	30	0	250	0	250
Finantsvarad kokku	49 984	30	0	50 014	64 696	250	50	64 996
Finantskohustused õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	2	0	2	0	209	0	209
Finantskohustused kokku	0	2	0	2	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, millede 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 31.12.2017 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 bilansilistest väärtustest. 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 bilansilistest väärtustest. 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 bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad nad hierarhia 3. tasemele.

LISA 7 Neto intressitulud

Intressitulu	IV kv 2017	12 kuud 2017	IV kv 2016	12 kuud 2016
Ettevõtuluslaenud	5 304	20 784	4 825	17 593
sh laenud seotud osapooltele	6	27	7	36
Järelmaks	1 021	4 182	1 129	4 431
Liising	443	1 845	452	1 600
sh laenud seotud osapooltele	2	6	2	4
Laenud teistele Grupi ettevõtetele	244	919	277	1 167
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamine	100	147	117	505
Võlakirjad	42	206	71	365
Krediitkaardilaenud	183	694	159	553
Tarbimislaenud	1 160	4 018	861	2 634
Nõuded krediitiasutustele ja investeerimisühingutele	21	39	4	73
Muud laenud	1 246	2 658	312	918
sh laenud seotud osapooltele	11	30	3	12
Kokku	9 764	35 492	8 207	29 839

Intressikulu				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-328	-1 218	-488	-2 236
Nõuded keskpangale	-715	-1 773	-203	-811
Allutatud kohustused	-340	-1 367	-340	-1 240
Kokku	-1 383	-4 358	-1 031	-4 287

Neto intressitulu	8 381	31 134	7 176	25 552
--------------------------	--------------	---------------	--------------	---------------

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):	IV kv 2017	12 kuud 2017	IV kv 2016	12 kuud 2016
Eesti	9 457	34 307	7 831	28 133
Läti	0	0	0	11
Leedu	244	940	301	1 257
Kokku	9 701	35 247	8 132	29 401

LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	IV kv 2017	12 kuud 2017	IV kv 2016	12 kuud 2016
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	600	3 072	942	3 088
Varahaldus- ja seotud tasud	487	1 690	390	1 439
Valuuta konverteerimise tulud	312	977	483	1 109
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	1 631	5 875	1 094	3 584
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	551	1 482	154	540
Kokku	3 581	13 096	3 063	9 760
Komisjoni- ja teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-124	45	-225	-831
Pangakaartidega seotud kulud	-601	-2 026	-386	-1 059
Terminalitehingutega seotud kulud	-567	-1 982	-435	-1 280
Muud komisjoni ja -teenustasukulud	-364	-1 438	-250	-874
Kokku	-1 656	-5 401	-1 296	-4 044
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	1 925	7 695	1 767	5 716

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	IV kv 2017	12 kuud 2017	IV kv 2016	12 kuud 2016
Eesti	3 581	13 019	2 984	9 459
Läti	0	0	0	17
Leedu	0	77	79	284
Kokku	3 581	13 096	3 063	9 760

LISA 9 Tegevuskulud

	IV kv 2017	12 kuud 2017	IV kv 2016	12 kuud 2016
Palgad ja boonused	2 382	8 715	1 937	7 380
Sotsiaal- ja muud maksud*	697	2 572	581	2 296
Tööjõukulud kokku	3 079	11 287	2 518	9 676
IT kulud	459	1 458	393	1 358
Infoteenused ja pangateenused	129	513	112	476
Turunduskulud	328	1 368	346	951
Kontorikulud	105	414	113	447
Transpordi- ja sidekulud	52	185	55	181
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	200	437	95	301
Muud sisseostetud teenused	330	1 481	365	1 483
Muud administratiivkulud	150	1 251	8	1 020
Põhivara kulum	233	874	285	812
Kasutusrendimaksud	278	949	215	793
Muud tegevuskulud	67	198	58	139
Muud tegevuskulud kokku	2 331	9 128	2 045	7 961
Tegevuskulud kokku	5 410	20 415	4 563	17 637

*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste eest

LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	31.12.2017	31.12.2016
Nõudmiseni ja tähtajalised hoiused tähtajaga vähem kui 3 kuud*	35 177	35 244
Kohustuslik reservkapital keskpangas	15 375	7 736
Muud nõuded keskpangale *	905 339	257 391
Kokku	955 891	300 371
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	940 516	292 635

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisas 2. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 14 186 (31.12.2016: 8 073) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

31.12.2017 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	31.12.2017
Nõudmiseni hoiused	278 430	1 138 590	6 203	1 423 223
Tähtajalised hoiused	51 075	70 221	5 816	127 112
Saadud laenud	0	6 000	0	6 000
Tekkepõhine intressikohustus	144	87	7	238
Kokku	329 649	1 214 898	12 026	1 556 573

	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

Seisuga 31.12.2017 on Maaelu Edendamise Sihtasutuselt saadud laen täies ulatuses tagastatud. LHV Pank sõlmis Euroopa Investeerimisfondiga (EIF) tagamata 10-aastase laenulepingu summas 12,5 miljonit eurot, et suurendada väikese ja keskmise

suurusega ettevõtete laenuvõimalusi. 31.12.2017 seisuga oli pank laenusummast kasutusele võtnud 6 000 tuhat eurot.

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

LISA 12 Portfellihooldusteenusega seotud klientide hallatavad varad

	31.12.2017	31.12.2016
LHV Pank, tegutsedes klientide kontohaldurina, hoiab enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:		
Klientide rahalised vahendid	10 266	11 657
Klientide väärtpaberid	1 277 535	1 069 151
sh. emattevõtte	84 300	87 900
sh. juhatuse liikmed, emattevõtte suuremad aktsionärid ja nendega seotud ettevõtted	168 637	76 803
Kokku	1 287 801	1 080 808

LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Akreditiivid	Valmisolekulaenu	Kokku
Kohustus lepingulises summas					
31.12.2017	10 129	5 999	51	171 528	187 707
Kohustus lepingulises summas					
31.12.2016	12 695	5 442	0	136 785	154 922

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	Madis Toomsalu, Raivo Hein, Rain Lõhmus, Heldur Meerits, Tiina Mõis, Andres Viisemann
Juhatus	Erki Kilu, Jüri Heero, Andres Kitter, Indrek Nuume, Martti Singi, Meelis Paakspuu