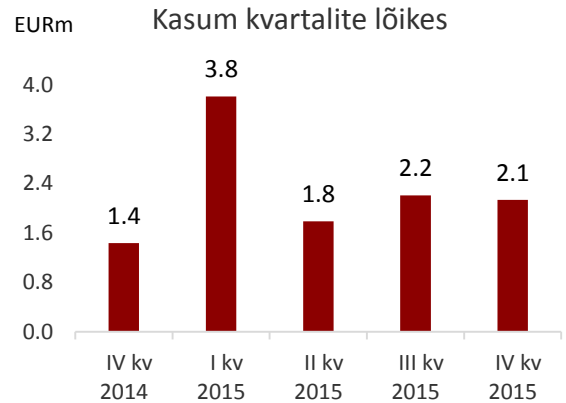


Vahearuanne jaanuar – detsember 2015

Tulemuste kokkuvõte

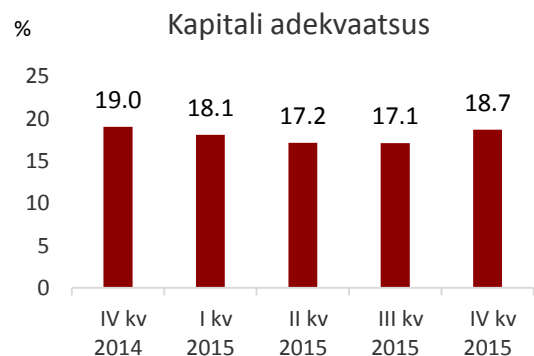
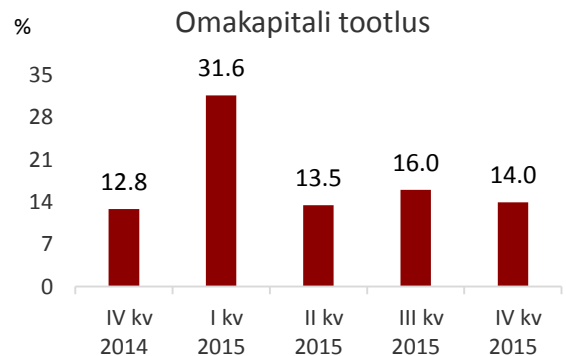
IV kvartal 2015 võrdluses III kvartaliga 2015

- Puhaskasum 2,1 EURm (2,2 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 2,0 EURm (2,1 EURm)
- Netotulud 6,7 EURm (6,5 EURm)
- Tegevuskulud 4,6 EURm (3,8 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,03 EURm (0,4 EURm)
- Omakapitali tootlus 14,0% (16,0%)
- Kapitali adekvaatsus 18,7% (17,1%)



IV kvartal 2015 võrdluses IV kvartaliga 2014*

- Puhaskasum 2,1 EURm (1,4 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 2,0 EURm (1,4 EURm)
- Netotulud 6,7 EURm (4,7 EURm)
- Tegevuskulud 4,6 EURm (3,3 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,03 EURm (0,03 EURm)
- Omakapitali tootlus 14,0% (12,8%)
- Kapitali adekvaatsus 18,7% (19,0%)



*Võrdlusandmetest on eraldatud lõpetatud tegevuse tulud ja kulud

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 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 õiglase väärtus	14
LISA 7 Neto intressitulu	15
LISA 8 Neto teenustasutulu	16
LISA 9 Tegevuskulud.....	16
LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele	17
LISA 11 Klientide hoised ja saadud laenud	17
LISA 12 Varahaldusteenusega seotud klientide hallatavad varad	17
LISA 13 Tingimuslikud kohustused	17
Üldinformatsioon	18

Äritegevus

Neljandas kvartalis avas konto üle 7 600 uue kliendi, mille tulemusena jõudis panga klientide arv aasta lõpuks üle 80 000. Aastaga kasvas panga eraklientide arv 34% ja äriklientide arv 51%. Klientide aktiivsus maksetes, kaardimaksetes ja kaardimaksete vastuvõtmises püsis kõrgel tasemel, jõudes igal järgneval kuul uutele rekordtasemetele. Aastaga tehingute arvud ja mahud erinevates valdkondades sisuliselt kahekordistusid.

Uutest toodetest toodi turule koostöös EveryPay-ga väljatöötatud kaardimaksete vastuvõtmise täiendavad teenused. Mobiilipangas avati klientidele TransferWise-i makse tegemise võimalus viies valuutas. Alustati valuuta forward-ite ja swap-ide pakkumisega investeerivatele klientidele, kes soovivad maandada oma investeerimisportfelliga seotud valuutariski ning ekspordi ja impordiga tegelevatele klientidele, kes soovivad maandada oma äritegevusest ja lepingutest tulenevat valuutariski.

Detsembri alguses langetas Euroopa Keskpang baasintressimäärasid, mille tulemusena suurenes panga likviidsete vahendite hoidmise kulu. Seetõttu langetas pank detsembrist tähtajaliste hoiuste intressimäärasid.

9. detsembril jõustus EL-i määrus, millega kehtestati Euroopa Majanduspiirkonnas väljastatud kaartidele riskasutusaste ülemäär. Selle tulemusena vähenevad edaspidi panga tulud väljastatud kaartidega tehtavatelt tehingutelt, kuid samas vähenevad ka panga kulud kaardimaksete vastuvõtmisel

tehtavatelt tehingutelt. Kaartide väljastamisel võib see tähendada edaspidi panga poolt väljastatavate kaartide hinnastamist kuutasuga. Kaardimaksete vastuvõtmisel tähendab see edaspidi teenuse soodsamat hinnastamist kaupmeeste jaoks.

Neljandast kvartalist hakkas pank müüma võlgnevuses olevaid järelmaksu, väikelaenu ja krediitkaartide lepinguid. Nõuded loovutatakse regulaarselt igal kuul.

2016. aasta algusest hakkas kehtima panga täiendatud organisatsiooniline struktuur. Olulisemateks muudatusteks on privaatpanganduse valdkonna väljatoomine eraldi ärivaldkonnana, turunduse ja kommunikatsiooni osakonna toomine ärivaldkondade üleseks ning rahapesu tõkestamise eraldi osakonna loomine ja selle funktsiooni eraldamine vastavuskontrolli osakonnast.

30. novembril lõpetas pank Läti piiriülese tegevuse. 2016. aasta alguses tegi pank otsuse sulgeda ka Läti filiaal 31. märtsil 2016. Panga tegevus Lätis on olnud väikesemahuline. Pank lähtub oma plaanides eelkõige klientide ärihuvidest ja käib kaasas oma klientidega. Eesti ettevõtted vajavad täna teenuseid ja tuge pigem Lääne-Euroopa suunal ning sellega on otstarbekas arvestada ka panga tegevuste ja teenuste arendamisel.

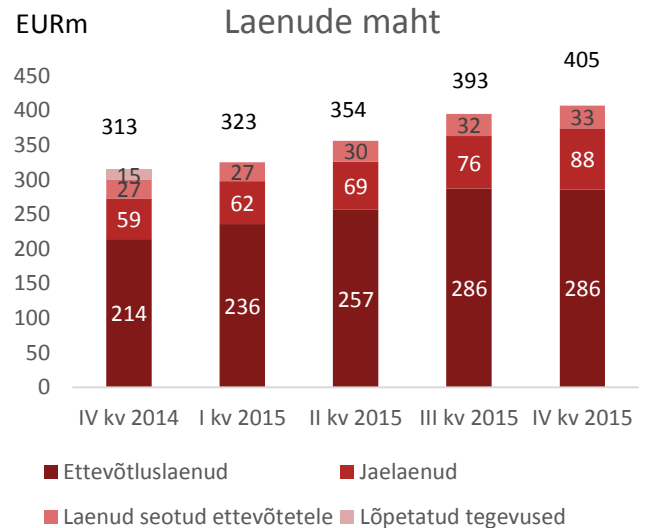
Finantstulemused

Finantstulemuste ülevaates on eraldatud Soome filiaali kui lõpetatud tegevusvaldkonna tulud ja kulud ning laenuportfell.

IV kvartal oli edukas nii ärimahtude kasvu kui ka kasumlikkuse poolelt. LHV Pank teenis IV kvartalis 5,3 EURm puhast intressitulu ja 1,4 EURm puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 6,7 EURm, kulud 4,6 EURm ning laenude ümberhindlusest saadud kahjum 0,03 EURm. Panga IV kvartali jätkuvate tegevusvaldkondade kasumiks kujunes 2,1 EURm, mida on 3% vähem kui III kvartalis 2015. aastal (2,2) ning 53% rohkem, kui IV kvartalis 2014. aastal (1,4). Seejuures kasvasid neto intressitulud kvartaliga 6%.

Teenustasutuludest annavad jätkuvalt suurima panuse tulud väärtpapierivahendusest, kuid juba olulist kasvutrendi näitavad tulud arveldustelt.

Neto intressitulu suur aastane kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfellide kogumaht ulatus IV kvartali lõpuks tasemele 405 EURm (III kv 2015: 393 EURm). Portfellide maht kasvas kvartaliga 3%. Laenuportfelist suurima osa moodustavad laenud ettevõtetele, mis on jäänud eelmise kvartaliga samale tasemele 286 EURm (III kv 2015: 286 EURm). Jaelaenude portfelli on kvartaliga kasvanud 16% ja jõudnud tasemele 88 EURm (III kv 2015: 75 EURm). Laenumahu kasv kokku oli IV kvartalis 13 EURm (III kv 2015: 39 EURm).



Pank sai IV kvartalis laenude ümberhindlusest kahjumit 0,03 EURm.

Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 6% ning oli detsembri lõpuks 629 mln eurot (III kv 2015: 595 EURm). Hoiustest 445 mln eurot olid nõudmiseni ja 184 mln eurot tähtajalised hoiused.

Kasumiaruanne EURm	IV kvartal 2015	III kvartal 2015	kvartaalne muutus	IV kvartal 2014	aastane muutus
Neto intressitulu	5,26	4,98	6%	3,88	35%
Neto teenustasutulu	1,39	1,44	-4%	0,78	78%
Muud finantstulud/(-kulud)	0,05	0,03	64%	0,07	-25%
Neto tegevustulud kokku	6,70	6,46	4%	4,73	42%
Muud tulud	0,02	0,01	133%	-0,01	-450%
Tegevuskulud	-4,56	-3,82	19%	-3,26	40%
Laenude ümberhindlus	-0,03	-0,37	-92%	-0,03	0%
Lõpetatud tegevusvaldkond	0,00	-0,08	-97%	1,41	-100%
Puhaskasum	2,14	2,21	-3%	2,84	-25%

Ärimahud EURm	31.12.2015	30.09.2015	muutus
Laenuportfell	405,4	392,7	3%
Võlakirjainvesteeringud	103,0	152,3	-32%
Klientide hoiused	629,0	595,0	6%
Omakapital (sh vähemusosalus)	61,4	53,2	15%
Pangas varasid hoidvate klientide arv	83 081	75 377	10%

Suhtarvud EURm	IV kvartal 2015	III kvartal 2015	kvartaalne muutus	IV kvartal 2014	aastane muutus
Puhaskasum	2,1	2,2	-0,1	1,4	0,7
Emaettevõtte omanike kasumiosa	2,0	2,1	-0,1	1,4	0,9
Keskmine omakapital	56,6	51,5	5,0	43,5	13,1
Omakapitali tootlus (ROE) %	14,0	16,0	-2,0	12,8	1,2
Neto intressitulu jätkuvatelt tegevustelt	5,3	5,0	0,3	3,9	1,4
Intressitootvad varad, keskmine	731,1	635,3	95,8	489,1	242,0
Neto intressimarginaal (NIM) %	2,88	3,13	-0,25	3,18	-0,3
Hinnavahe (SPREAD) %	2,82	3,08	0,26	3,12	-0,2
Kulude ja tulude suhe %	68,2	65,9	2,3	69,0	--0,8

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

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 tulenevalt sellest, et emaettevõtte suurendas panga aktsiakapitali summas 6,0 EURm ning samuti toimus kolmanda kvartali tulemuste vaheauditeerimine. Panga omavahendite tase seisuga 31.12.2015 oli 73,1 EURm (31.12.2014: 56,5 EURm).

Panga likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli detsembri lõpu seisuga 272% (31.12.2014: 189%). Pank loeb likviidsuspuhvrile hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 45% (31.12.2014: 42%). Panga laenude ja hoiuste suhe IV kvartali lõpus oli 63% (31.12.2014: 68%).

Pank on raporteerimisperioodi lõpus hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 18,7% (31.12.2014: 19,0%).

Kapitali adekvaatsuse arutamisel on kaasatud AS LHV Pank ja tema tütarettevõtte AS LHV Finance.

Pank kasutab krediidi- ja tururiski kapitalinõuete arutamiseks standardmeetodit ning operatsiooniriski kapitalinõuete arutamiseks 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.

Kapitali adekvaatsus (tuhandetes eurodes)

Kapitalibaas	31.12.2015	31.12.2014
Sissemakstud aktsiakapital	51 500	45 500
Kasumi arvel moodustatud reservid	396	118
Eelmiste aastate jaotamata kahjum	-1 099	-6 796
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-626	-522
Aruandeperioodi auditeeritud kasum	7 431	5 999
Mittekontrolliv osalus	461	186
Esimese taseme omavahendid kokku	58 063	44 485
Allutatud kohustused	15 000	12 000
Teise taseme omavahendid kokku	15 000	12 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arutamiseks	73 063	56 485
Riskiga kaalutud varad		
Krediitiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	5 292	7 929
Äriühingud standardmeetodil	265 870	180 283
Jaenõuded standardmeetodil	81 109	81 580
Viivises nõuded standardmeetodil	3 918	2 052
Muud varad standardmeetodil	3 933	3 461
Krediidiriski ja vastaspoole krediidirisk kokku	360 122	275 305
Valuutariski kapitalinõue	182	148
Intrissipositsiooniriski kapitalinõue	1 947	2 043
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	87	96
Operatsiooniriski kapitalinõuded baasmeetodil	28 734	19 194
Kokku riskiga kaalutud varad	391 072	296 786
Kapitali adekvaatsus (%)	18,68	19,03
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	14,85	14,99

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

EURt	Lisa	IV kvartal 2015	12 kuud 2015	IV kvartal 2014	12 kuud 2014
Jätkuvad tegevused					
Intressimüü		6 144	22 436	4 571	15 594
Intressimüü		-883	-3 678	-687	-2 560
Neto intressimüü	7	5 261	18 758	3 884	13 034
Teenustasutulu		2 202	6 942	1 220	4 499
Teenustasukulu		-817	-2 090	-444	-1 166
Neto teenustasutulu	8	1 385	4 852	776	3 333
Netotulemi õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		45	44	74	338
Valuutakursi ümberhindlus		8	70	-2	3
Dividenditulu		1	1		
Neto kasum/(-kahjum) finantsvaradelt		54	115	72	341
Muud tulud		21	87	-6	31
Tegevuskulud	9	-4 556	-15 382	-3 260	-11 501
Ärikasum		2 165	8 430	1 466	5 238
Laenude ümberhindlus		-28	-670	-28	-1 005
Aruandeperioodi puhaskasum jätkuvatelt tegevustelt		2 137	7 760	1 438	4 233
Kasum/(kahjum) lõpetatud tegevustelt		-2	2 181	1 405	1 922
Aruandeperioodi puhaskasum		2 135	9 941	2 843	6 155
Muu koondkasum					
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus		-11	-17	-6	21
Aruandeperioodi koondkasum		2 124	9 924	2 837	6 176
Kasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		1 976	9 406	2 800	5 999
Mittekontrolliv osalus		159	535	43	156
Aruandeperioodi kasum		2 135	9 941	2 843	6 155
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		1 965	9 389	2 794	6 020
Mittekontrolliv osalus		159	535	43	156
Aruandeperioodi koondkasum		2 124	9 924	2 837	6 176

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

EURt	Lisa	31.12.2015	31.12.2014
Varad			
Nõuded keskpankadele	10	199 844	45 427
Nõuded krediitiasutustele	10	11 442	22 482
Nõuded investeerimisühingutele	10	15 922	14 484
Müügivalmis finantsvarad		3 508	4 273
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		99 511	138 290
Müügiks hoitavad varad lõpetatud tegevustelt		0	15 473
Laenuõuded klientide vastu	5	405 410	297 980
Muud nõuded klientidele		970	361
Muud finantsvarad		940	783
Muud varad		525	702
Materiaalne põhivara		606	236
Immateriaalne põhivara		625	522
Varad kokku		739 303	541 013
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenud	11	644 767	479 117
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		89	302
Viitvõlad ja muud kohustused		18 078	4 233
Müügiks hoitavate varadega seotud kohustused		0	220
Allutatud kohustused		15 000	12 000
Kohustused kokku		677 934	495 872
Omakapital			
Aktiivkapital		51 500	45 500
Kohustuslik reservkapital		419	118
Muud reservid		-23	-6
Jaotamata kasum / kahjum		8 705	-704
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		60 601	44 908
Mittekontrolliv osalus		768	233
Omakapital kokku		61 369	45 141
Kohustused ja omakapital kokku		739 303	541 013

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

EURt	Lisa	IV kv 2015	12 kuud 2015	IV kv 2014	12 kuud 2014
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		6 097	23 004	4 263	15 191
Makstud intressid		-1 116	-3 618	-572	-2 279
Saadud teenustasud		2 202	6 942	1 220	4 499
Makstud teenustasud		-817	-2 090	-444	-1 166
Muud saadud tulud		22	88	-6	31
Makstud tööjõu kulu		-2 069	-7 667	-1 552	-5 875
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-2 035	-6 520	-1 456	-4 812
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		2 284	10 139	1 453	5 592
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		-3	-16	-6	-6
Laenuõuded klientidele		-12 097	-94 546	-31 572	-109 004
Tähtajalised nõuded pankadele		0	1	494	-1
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-361	-1 640	-676	-1 101
Tagatisdeposiidid		-47	-157	221	-133
Muud varad		506	202	112	-400
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoised		52 735	168 048	64 627	112 617
Klientide tähtajalised hoised		-18 395	-999	1 168	-6 920
Saadud laenud ja nende tagasimaksud		-149	-1 576	-251	13 556
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		-109	-213	-60	-131
Muud kohustused		9 566	13 704	1 605	-730
Lõpetatud tegevuste äritegevuse rahavoog		-2	2 781	3 374	1 865
Neto rahavood äritegevusest		33 928	95 728	40 489	16 661
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud põhivara		-578	-1 210	-135	-489
Müüdnud või lunastatud müügiootel investeeringud		332	782	0	7 730
Netomuutus õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatel investeeringutel		48 943	38 805	-18 165	-107 208
Neto rahavood investeerimistegevusest		48 697	38 377	-18 300	-99 967
Rahavood finantseerimistegevusest					
Aksiakapitali sissemaksed		6 000	6 000	0	12 000
Saadud laenud		0	7 000	0	8 000
Saadud laenude tagasimaksud		0	-4 000	0	-6 000
Neto rahavood finantseerimistegevusest		6 000	9 000	0	14 000
Valuutakursi muutuse mõju		8	70	-2	3
Raha ja raha ekvivalentide muutus		88 633	143 175	22 187	-69 303
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		132 437	77 895	55 708	147 198
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	10	221 070	221 070	77 895	77 895

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

EURt	Emaettevõtte omanikele omistatav					Kokku	Mitte-kontrolliv osalus	Oma-kapital kokku
	Aktia-kapital	Kohustuslik reserv	Muud reservid	Jaotamata kahjum				
Saldo seisuga 01.01.2014	33 500	0	-27	-6 678	26 795	77	26 872	
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	118	0	-118	0	0	0	
Aktiakapitali sissemakse	12 000	0	0	0	12 000	0	12 000	
Aktiaoptsioonid	0	0	0	93	93	0	93	
<i>Puhaskasum</i>	0	0	0	5 999	5 999	156	6 155	
<i>Muu koondkasum</i>	0	0	21	0	21	0	21	
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	21	5 999	6 020	156	6 176	
Saldo seisuga 31.12.2014	45 500	118	-6	-704	44 908	233	45 141	
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	
Aktiaoptsioonid	0	0	0	304	304	0	304	
<i>Puhaskasum</i>	0	0	0	9 406	9 406	535	9 941	
<i>Muu koondkasum</i>	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	

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 ning on samuti kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Raamatupidamise vahearuanne on auditeerimata ning ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks.

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

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

Valmisolekulaenud summas 96 973 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 7 000 tuhat Leedu residentidele.

31.12.2014	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja inv.ühingutele	61 139	295	1 430	1 902	550	0	2 691	14 268	118	82 393
Finantsinstrumendid ja väärtpaberid	611	4 026	3 385	0	285	14 313	76 287	43 656	0	142 563
Laenud klientidele	264 008	521	27 867	2 444	15	0	3 108	0	17	297 980
Nõuded klientide vastu	352	2	6	0	0	0	0	0	1	361
Muud finantsvarad	108	0	0	0	0	0	0	675	0	783
Finantsvarad kokku	326 218	4 844	32 688	4 346	850	14 313	82 086	58 599	136	524 080
Klientide hoiused ja saadud laenud	406 604	1 556	1 680	361	2	125	53 992	598	14 199	479 117
Allutatud kohustused	12 000	0	0	0	0	0	0	0	0	12 000
Muud finantskohustused	2 861	0	0	0	0	0	13	3	0	2 877
Intressiswapid	302	0	0	0	0	0	0	0	0	302
Finantskohustused kokku	421 767	1 566	1 680	361	2	125	54 005	601	14 199	494 306

Valmisolekulaenud summas 61 334 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 3 000 tuhat Leedu residentidele.

LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

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
Muud kohustused	0	17 694	0	0	0	17 694
Valmisolekulaenud	0	103 973	0	0	0	103 973
Väljastatud garantiid lepingulistes summades	0	5 369	0	0	0	5 369
Intressiswapid	0	26	63	0	0	89
Kohustused kokku	444 897	193 900	111 072	27 439	20 040	797 348
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	227 208	0	0	0	0	227 208
Turu hinnas kajastatavad võlakirjad	0	19 250	69 575	11 901	2 771	103 497
Laenud klientidele	0	32 258	93 894	303 389	19 297	448 838
Nõuded klientide vastu	0	970	0	0	0	970
Kokku likviidsusrisi katteks hoitavad varad	227 208	52 478	163 469	315 290	22 068	780 513
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-217 689	-141 422	52 397	287 851	2 028	-16 835

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

Varad ja kohustused sisaldavad ka intressirahavooge.

31.12.2014	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	276 833	76 666	110 303	15 292	982	480 076
Allutatud kohustused	0	465	645	3 453	14 893	19 456
Muud kohustused	0	3 704	0	0	0	3 704
Valmisolekulaenud	0	64 334	0	0	0	64 334
Väljastatud garantiid lepingulistes summades	0	2 899	0	0	0	2 899
Intressiswapid	0	23	161	118	0	302
Kohustused kokku	276 833	148 091	111 109	18 863	15 875	570 771
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	81 413	980	0	0	0	82 393
Turu hinnas kajastatavad võlakirjad	0	55 499	51 540	32 599	5 147	144 785
Laenud klientidele	0	17 419	62 123	226 927	27 174	333 643
Nõuded klientide vastu	0	361	0	0	0	361
Kokku likviidsusrisi katteks hoitavad varad	81 413	74 259	113 663	259 526	32 321	561 182
Finantskohustuste ja -varade tähtaegade vahe	-195 420	-73 832	2 554	240 663	16 446	-9 589

LISA 4 Avatud valuutaposisioonid

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
Väärtpaberid	64 797	0	0	1	38 213	8	103 019
Antud laenud	404 217	0	0	79	1 070	44	405 410
Nõuded klientide vastu	889	0	0	0	81	0	970
Muud varad	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
Intressiswapid	89	0	0	0	0	0	89
Viitvõlad ja muud kohustused	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
Bilansivälised varad lepingulistest summades	0	0	4 360	0	10 127	0	14 487
Bilansiväl. kohustused lepingulistest summades	14 487	0	0	0	0	0	14 497
Avatud valuutaposisioon	61 951	-12	10	6	38	-616	61 377

31.12.2014	EUR	LTL	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	78 639	368	576	538	1 507	765	82 393
Väärtpaberid	95 926	2 970	0	2	43 664	1	142 563
Antud laenud	296 954	70	6	19	915	16	297 980
Nõuded klientide vastu	359	0	0	0	2	0	361
Muud varad	149	0	0	0	634	0	783
Valuutariski kandvad varad kokku	472 027	3 408	582	559	46 722	782	524 080
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	420 969	808	275	521	55 866	678	479 117
Intressiswapid	302	0	0	0	0	0	302
Viitvõlad ja muud kohustused	569	1 521	305	35	133	314	2 897
Allutatud kohustused	12 000	0	0	0	0	0	12 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	433 840	2 329	580	556	55 999	992	494 296
Bilansivälised varad lepingulistest summades	0	0	0	0	9 275	0	9 275
Bilansiväl. kohustused lepingulistest summades	9 275	0	0	0	0	0	9 275
Avatud valuutaposisioon	28 912	1 079	2	3	-2	-210	29 784

LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes

	31.12.2015	%	31.12.2014	%
Eraisikud	52 264	12,81%	30 755	10,25%
Kinnisvaraalane tegevus	106 836	26,19%	87 503	29,16%
Finantstegevus	79 978	19,60%	49 169	16,39%
Tööstus	36 919	9,05%	26 751	8,91%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	2 482	0,61%	2 401	0,80%
Hulgi- ja jaekaubandus	16 555	4,06%	14 798	4,93%
Muud teenindavad tegevused	23 176	5,68%	7 629	2,54%
Kunst ja meelelahutus	25 724	6,31%	24 810	8,27%
Veondus ja laondus	14 477	3,55%	10 468	3,49%
Põllumajandus	8 834	2,17%	8 058	2,69%
Haldus- ja abitegevused	11 355	2,78%	11 321	3,77%
Ehitus	6 632	1,63%	4 822	1,61%
Haridus	1 618	0,40%	1 714	0,57%
Info ja side	4 791	1,17%	4 049	1,35%
Muud tegevusalad	16 341	4,01%	15 825	5,27%
Kokku	407 982	100%	300 073	100%
Laenude allahindlus	-2 572		-2 093	
Laenuportfell kokku	405 410	100%	297 980	100%

Seotud osapooltele väljastatud laenude maht seisuga 31.12.2015 on 35 670 tuhat eurot (31.12.2014: 29 120 tuhat eurot), millest 33 091 tuhat eurot (31.12.2014: 27 074 tuhat eurot) on väljastatud ematettevõtte AS LHV Group teisele tütarettevõttele. Laenud 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	31.12.2015	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2014
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande								
Aktsiad ja fondiosakud	43	0	0	43	27	0	0	27
Müügivalmis võlakirjad	3 508	0	0	3 508	4 273	0	0	4 273
Võlakirjad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	99 468	0	0	99 468	138 263	0	0	138 263
Finantsvarad kokku	103 019	03	0	103 019	142 536	0	0	142 563
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
intressiswapid	0	89	0	89	0	302	0	302
Finantskohustused kokku	0	89	0	89	0	302	0	302

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 nüüdis-väärtusena

(NPV), kasutades sõltumatuid turuparameetreid eeldades, et ei eksisteeri riski ning määramatust. Nüüdis-väärtuse diskonteerimisel kasutatakse turult kättesaadavat riskivaba tulususe määra.

Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 31.12.2015 ja 31.12.2014 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Muud nõuded klientidele, samuti viitvõlad ja muud lühiajalised kohustused on tekkinud tavapärase äritegevuse käigus ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglase väärtus nende bilansilistest väärtusest. Need nõuded ja kohustused ei kannu intressi. Nende debitorsete võlgnevuste,

tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglase väärtus on hierarhia tase 3.

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

Allutatud laenudest suurem osa on saadud aastal 2014 ning ülejäänud 2015. aastal. Nende laenude intressitasemed on enamvähem võrdsed. Seega ei erine nende laenude õiglase väärtus oluliselt nende bilansilistest väärtusest. Laenude õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad nad hierarhia 3. tasemele.

LISA 7 Neto intressitulud

Intressitulud	IV kv 2015	12 kuud 2015	IV kv 2014	12 kuud 2014
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	19	91	13	37
Nõuded keskpangale	-75	-176	-18	19
Võlakirjad	86	351	99	459
Liising	376	1 356	290	923
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamine	129	715	206	833
Järelmaks	1 041	3 694	644	1 924
Ettevõtluslaenud	3 800	14 250	2 927	9 768
Muud laenud	768	2 155	410	1 631
Kokku	6 144	22 436	4 571	15 594
<i>sh laenud seotud osapooltele</i>	<i>333</i>	<i>1 225</i>	<i>417</i>	<i>1 300</i>
Intressikulud				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-624	-2 763	-470	-1 773
Allutatud kohustused emattevõttelt	-259	-915	-217	-787
Kokku	-883	-3 678	-687	-2 560
Neto intressitulud	5 261	18 758	3 884	13 034

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressituluseid pankadelt ja võlakirjadelt):	IV kv 2015	12 kuud 2015	IV kv 2014	12 kuud 2014
Eesti	5 761	20 868	4 191	13 837
Läti	8	31	11	37
Leedu	345	1 271	275	1 205
Kokku	6 114	22 170	4 477	15 079

LISA 8 Neto teenustasutulu

Teenustasutulu	IV kv 2015	12 kuud 2015	IV kv 2014	12 kuud 2014
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	739	2 572	519	2 176
Varahaldus- ja sarnased tasud	307	1 032	204	756
Valuuta konverteerimise tulud	221	731	139	393
Tasud kaartidelt ja maksetelt	812	2 128	258	770
Muud teenustasutulud	123	479	100	404
Kokku	2 202	6 942	1 220	4 499
Teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-261	-707	-180	-518
Muud teenustasukulud	-556	-1 383	-264	-648
Kokku	-817	-2 090	-444	-1 166
Neto teenustasutulu	1 385	4 852	776	3 333

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	IV kv 2015	12 kuud 2015	IV kv 2014	12 kuud 2014
Eesti	2 109	6 519	1 139	4 159
Läti	18	80	23	107
Leedu	75	343	58	233
Kokku	2 202	6 942	1 220	4 499

LISA 9 Tegevuskulud

	IV kv 2015	12 kuud 2015	IV kv 2014	12 kuud 2014
Palk ja tulemustasud	1 737	6 154	1 261	4 592
Sotsiaal- ja muud maksud	519	1 911	395	1 475
Tööjõukulud kokku	2 256	8 065	1 656	6 067
IT kulud	281	986	237	841
Infoteenused ja pangateenused	140	491	126	404
Turunduskulud	304	1 223	267	891
Kontorikulud	112	372	104	348
Transpordi- ja sidekulud	58	165	34	119
Töötajate koostis- ja lähetuskulud	74	229	63	175
Muud sisseostetud teenused	450	1 141	190	434
Muud administratiivkulud	356	1 077	234	911
Põhivara kulum	265	736	139	558
Kasutusrendimaksud	188	726	174	663
Muud tegevuskulud	72	171	36	90
Muud tegevuskulud kokku	2 300	7 317	1 604	5 434
Tegevuskulud kokku	4 556	15 382	3 260	11 501

LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	31.12.2015	31.12.2014
Nõudmiseni hoiused *	27 364	36 966
Kohustuslik reservkapital keskpangas	6 138	4 498
Muud nõuded keskpangale *	193 706	40 929
Kokku	227 208	82 393
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	221 070	77 895

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisas 3. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 6 438 EURt (31.12.2014: 14 484 EURt). Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga 30.09.2015 oli 1% (2014: 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

Hoiused/laenud liikide kaupa	31.12.2015	31.12.2014
Nõudmiseni hoiused	444 897	276 833
Tähtajalised hoiused	184 332	185 193
Saadud laenud	15 538	17 091
Kokku	644 767	479 117
Hoiused/laenud klienditüübi kaupa		
Eraisikud	209 355	156 444
Juriidilised isikud	427 905	311 775
Avalik sektor	7 507	10 898
Kokku	644 767	479 117

Saadud laenud sisaldavad laene Maaelu Edendamise Sihtasutuselt summas 2 658 (31.12.2014: 3 557) EURt eesmärgiga finantseerida väikeettevõtete laene maapiirkondades, saadud arvelduskrediite ning laenu Euroopa Keskpangalt summas 13 020 (31.12.2014: 13 005) EURt. Enamuse klientide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole makstud.

LISA 12 Varahaldusteenusega seotud klientide hallatavad varad

LHV Pank, tegutsedes klientide kontohaldurina, hoiab enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:	31.12.2015	31.12.2014
Klientide rahalised vahendid	8 416	6 047
Klientide väärtpaberid	1 261 320	590 802
<i>sh. emaaettevõtte</i>	56 759	50 051
<i>sh. juhatuse liikmed, emaaettevõtte suuremad aktsionärid ja nendega seotud ettevõtted</i>	38 085	22 029
Kokku	1 269 736	596 849

LISA 13 Tingimuslikud kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Valmisolekulaenud	Kokku
Kohustus lepingulises summas 31.12.2015	7 853	5 369	103 973	117 195
Kohustus lepingulises summas 31.12.2014	6 892	2 899	64 334	74 125

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