

Vahearuanne jaanuar – september 2015

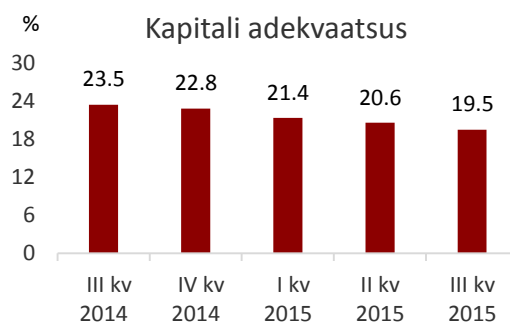
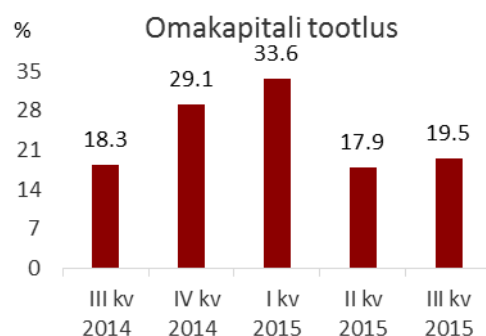
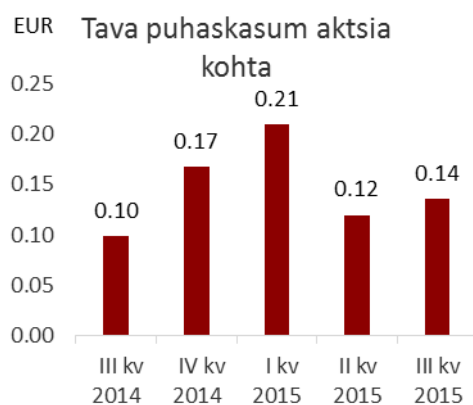
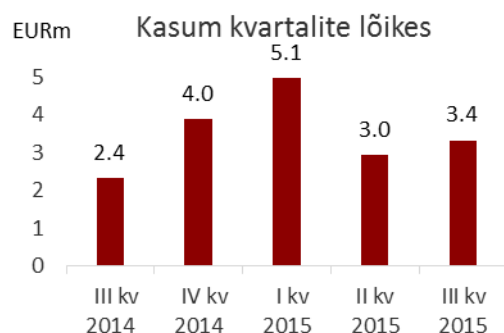
Tulemuste kokkuvõte

III kvartal 2015 võrdluses II kvartaliga 2015

- Puhaskasum 3,4 EURm (3,0 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 3,2 EURm (2,8 EURm)
- Kasum aktsia kohta 0,14 EUR (0,12 EUR)
- Netotulud 10,2 EURm (8,8 EURm)
- Tegevuskulud 6,1 EURm (5,6 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,6 EURm (0,1 EURm)
- Omakapitali tootlus 19,5% (17,9%)
- Kapitali adekvaatsus 19,5% (20,6%)

III kvartal 2015 võrdluses III kvartaliga 2014*

- Puhaskasum 3,4 EURm (2,4 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 3,2 EURm (2,3 EURm)
- Kasum aktsia kohta 0,14 EUR (0,10 EUR)
- Netotulud 10,2 EURm (7,7 EURm)
- Tegevuskulud 6,1 EURm (4,8 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,6 EURm (0,7 EURm)
- Omakapitali tootlus 19,5% (18,3%)
- Kapitali adekvaatsus 19,5% (23,5%)



*Võrdlusandmetest on eraldatud lõpetatud tegevuse tulud ja kulud

Kasum aktsia kohta ja omakapitali tootluse suhtarvud baseeruvad AS LHV Group omanikele omistatud kasumil ja omakapitalil ning ei sisalda mittekontrollivat osalust.

Tegevjuhi aruanne

Majanduskeskkond LHV koduturgudel oli III kvartalis stabiilne ja seda hoolimata mõneti suuremast ärevusest rahvusvahelistel turgudel. Hiina majanduse aeglustumine, arenenud turgude deflatsioonioht, USA keskpanga intressipoliitika ja Euroopas laienev põgenikekriis on kõik turuosaliste usaldust vähendanud ja majandustegevust tagasi hoidnud. Augusti lõpus toimus rahvusvahelistel aktsiaturgudel üsna järsk korrektsioon, tuletades meelde maailmamajanduse üldist haprust. Eesti lühiajalist majanduskasvuprognosi on mõneti alla hinnatud ja seda seoses veonuduse, põllumajanduse ja turismi sektori raskustega. Tarbijate usaldus on aga püsinud sellest hoolimata suhteliselt tugevana ja tööga hõivatute arv on rekordkõrgel.

LHV 2015. aasta III kvartali konsolideeritud kasum oli 3,4 EURm, mis on 0,4 EURm rohkem kui 2015. aasta II kvartalis ja 1,0 EURm rohkem kui III kvartalis aasta tagasi. Oleme saavutatud tulemustega rahul! Nii LHV Pank kui LHV Varahaldus tegid väga korraliku tulemuse ja samaaegselt tugevdasid oma positsioone edasiseks äri kasvuks. Grupi konsolideeritud laenu kasvasid kvartaliga 39 EURm (+31 EURm II kvartalis) ja hoised kasvasid hüppeliselt 80 EURm (+21 EURm II kvartalis).

2015. aasta esimese 9 kuuga on LHV teeninud 11,5 EURm kasumit (+5,9 EURm võrreldes 2014. aastaga). Laenu on kasvanud 80 EURm, hoised 132 EURm ja LHV poolt juhitud fondide maht 39 EURm.

Panga kasum oli III kvartalis 2,2 EURm, mis on 0,4 EURm rohkem kui eelmises kvartalis. Head kasvu näitasid nii neto intressitulud kui neto teenustasutulud. Klientide aktiivsus oli läbi suvekuude kogu aeg kõrge. Augusti lõpus avas Pank oma sularahaautomaatide võrgu ja tõi turule uue mobiilipanga. Ühtlasi teavitati kliente oma julgetest plaanidest kasvada suuruselt ja oluliselt Eesti kolmandaks täisteenuseid pakkuvaks pangaks. Uute klientide voog peale neid uudiseid on olnud võrreldes varasemaga 2-4 korda kõrgem.

Panga laenuportfell kasvas III kvartalis 38 EURm ja jõudis 393 EURm-ni. Krediidikvaliteet on püsinud endiselt tugevana. Uusi laenu allahindlusi tehti 0,4 EURm mahus. Tasakaalustatud kasvu kaalutlustel on otsustatud olla mõneti valivam uute kinnisvaraarenduste finantseerimisel. Panga hinnangul on plaanitava elukondliku- ja ärikinnisvara hulk piisavalt suur, et oodata müügiperioodide pikenemist ja survet hindadele.

Klientide hoised kasvasid kvartaliga 77 EURm (22 EURm II kvartalis) ja jõudsid kvartali lõpuks 594 EURm-ni. Põhiosa hoiuste kasvust tegid nõudmiseni hoised – 82 EURm.

Varahalduse kasum oli III kvartalis 1,2 EURm, olles eelmise kvartali tulemusest 54 EURt suurem. Hoolimata fondide mahu järjekindlast kasvust on Varahalduse kasum olnud samas suurusjärgus neli viimast kvartalit. Alates 2015. aasta augustist rakendusid Eesti kohustuslike pensionifondide teenustasudele uued piirangud. Mida suuremaks kasvab fondide maht, seda rohkem langevad klientide poolt tasutavad teenustasud protsentuaalselt fondide mahust. See avaldas mõju ka Varahalduse tulemustele ning langetas augusti teenustasutuludis märgatavalt.

Väga positiivne on see, et Varahalduse pea aasta kestnud konservatiivne investeerimistaktika on olnud õigustatud. Seoses rahvusvaheliste aktsiaturgude korrektsiooniga tõusid LHV poolt juhitud fondid 2015. aasta tootluse võrdluses parimateks. LHV Varahalduse kohustuslike pensionifondide kliendid on saanud nii pikaajaliselt kui ka jooksva kalendriaastal oma investeringule parima tootluse.

LHV poolt juhitud fondide maht kasvas kvartaliga 15 EURm (+2 EURm II kvartalis) võrra, millest pensioni II samba fondid kasvasid 19 EURm võrra ning Pärsia Lahe Fondi maht vähenes 4 EURm võrra.

Mokilizingase kasum oli III kvartalis 0,2 EURm, olles eelmise kvartaliga samal tasemel. Laenuportfell kasvas 2 EURm võrra ja seda vedas edukas järelmaksu müük. Laenukvaliteet püsib tugevana. Mokilizingas on oma 9 kuu kasumiga plaanidest natuke maas. Tugev hinnakonkurents survestab marginaale ja Leedu turule iseloomulikult on müügitegevuse otsekulud üsna kõrged. Läbi uute toodete ja pakkumiste loodame siiski kasumlikkust järk järgult parandada ja seatud plaanid täita.

5. oktoobril täitus üks LHV pikaajalistest eesmärkidest – LHV sai avalikuks ettevõtteks. NASDAQ Tallinna Börsil noteeriti LHV 2024. aastal lunastuvad allutatud võlakirjad. Samal päeval alustasime uute allutatud võlakirjade avaliku pakkimisega läbi börsisüsteemi. Oleme kaasamas 10 – 15 EURm ulatuses allutatud kapitali, et toetada grupi äride kasvu. Samas kinnitasime oma plaani noteerida LHV aktsiad NASDAQ Tallinna Börsil 2016. aasta suveks.

2015. aasta on seni õnnestunud LHV Groupil hästi. Just viimastel kuudel oleme jõudnud mitme olulise töövõiduni ja selle tulemusena näeme rohkearvulist uute klientide liitumist. LHV hoog on hea ja väljavaated positiivsed.

Erkki Raasuke

Sisukord

Tegevuskeskkond	5
Grupi finantstulemused	6
Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet	7
AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade	9
AS LHV Varahaldus ülevaade	11
UAB Mokilizingas ülevaade	12
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	13
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	13
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	14
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	15
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	16
Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad	17
LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	17
LISA 2 Tegevussegmentid	17
LISA 3 Riskide juhtimine	19
LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes	19
LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes.....	20
LISA 6 Avatud valuutaposisioonid.....	21
LISA 7 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus	22
LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes	23
LISA 9 Neto intressitulu	23
LISA 10 Neto teenustasutulu	24
LISA 11 Tegevuskulud.....	24
LISA 12 Lõpetatud tegevused	25
LISA 13 Nõuded keskpancale, krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	25
LISA 14 Klientide hoiused ja saadud laenud	25
LISA 15 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	26
LISA 16 Tingimuslikud kohustused	26
LISA 17 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta	26
LISA 18 Kapitali juhtimine	27
LISA 19 Tehingud seotud osapooltega	27
AS LHV Group aktsionärid	29
AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused	30
Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele	31

Finantskokkuvõte

Kasumiaruanne EURm	III kvartal 2015	III kvartal 2014	aastane muutus	9 kuud 2015	9 kuud 2014	aastane muutus
neto intressitulu	6,20	4,37	42%	16,86	11,55	46%
neto teenustasutulu	3,92	3,24	21%	10,86	9,23	18%
muud finantstulud	0,08	0,06	33%	0,25	0,42	-40%
neto tegevustulud kokku	10,20	7,67	33%	27,97	21,20	32%
muud tulud	0,00	0,00	N/A	0,03	0,00	N/A
Tegevuskulud	-6,08	-4,83	26%	-17,12	-14,54	18%
Laenukahjumid	-0,56	-0,69	-19%	-1,33	-1,41	-6%
Tulumaksukulu	-0,06	-0,03	100%	-0,20	-0,11	82%
lõpetatud tegevusvaldkond	-0,08	0,28	-129%	2,18	0,52	319%
Puhaskasum	3,42	2,40	43%	11,53	5,66	104%
sh emaettevõtte omanike osa	3,18	2,31	38%	10,88	5,29	106%

Ärimahud EURm	III kvartal 2015	II kvartal 2015	kvartaalne muutus	III kvartal 2014	aastane muutus
laenuportfell *	396,3	357,6	11%	269,3	47%
Finantsinvesteeringud	159,2	141,3	13%	130,8	22%
klientide hoiused	590,0	510,2	16%	391,9	51%
omakapital (sh vähemusosalus)	69,9	66,3	5%	53,9	30%
omakapital (omanike osa)	67,0	63,7	5%	51,9	29%
hallatavate fondide maht	543,3	527,5	3%	510,6	6%
hallatavad varad pangas	783,6	589,7	33%	490,0	60%

* 2014. aasta andmetest on välja võetud lõpetatud tegevusvaldkonna laenuportfell

Suhtarvud EURm	III kvartal 2015	III kvartal 2014	aastane muutus	9 kuud 2015	9 kuud 2014	aastane muutus
keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv)	65,4	50,6	14,8	62,0	40,5	21,5
omakapitali tootlus (ROE) %	19,5	18,3	1,2	23,39	17,50	5,9
intressitootvad varad, keskmine *	659,5	441,1	218,4	608,0	415,3	192,8
neto intressimarginaal (NIM) %	3,76	3,96	-0,20	3,70	3,71	-0,01
hinna vahe (SPREAD) %	3,68	3,89	-0,21	3,62	3,65	-0,04
kulude ja tulude suhe %	59,6	62,9	-3,3	61,1	68,5	-7,4

* 2014. aasta andmetest on välja võetud lõpetatud tegevusvaldkonna laenuportfell

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

hinna vahe (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

Tegevuskeskkond

Senist aastat iseloomustab geopoliitiliste riskide kasvamine, maailmamajanduse kasvu aeglustumine ja soovitud madalam inflatsioonitempo. Lühiajalised intressimäärad on ajaloolises madalpunktis ja eurotsoonis ei ole lähitulevikus selles osas muutusi näha.

Hiina majanduskasvu oodatust suurem aeglustumine on kujunemas üheks olulisemaks murekohaks maailmamajanduses. Kasvuootusi on aasta vältel korrigeeritud pidevalt madalamaks. Aeglustumise otsene mõju on avaldunud globaalse nõudluse vähenemises ning toomehindade languses, mis on lisanud veelgi deflatsioonilist survet. Augustis viis Hiina valitsus läbi jüaani devalveerimise ligi 3% ulatuses. Turuosaliste jaoks ootamatu manöövriga parandati küll riigi konkurentsivõimet, kuid lisaks tõstatusid küsimused seonduvate ulatuslikumate mõjude, sh kaubanduspartnerite rahapoliitiliste vastusammude osas.

Samal ajal on USA majandusnäitajad püsinud tugevad, kuid lähtuvalt Hiinas toimuvatest arengutest on Föderaalreserv olukorda hindamas laiahaardelisemalt. Kui varasemalt oodati Föderaalreservilt intressimäärade tõstmist neljandas kvartalis, siis nüüdseks kalduvad turuosaliste ootused suuresti juba järgmisesse aastasse.

Tarbijahindade kasvu kiirendamiseks kasutuselevõetud ergutusmeetodid pole soovitud tulemust andnud ka Euroopas. Eurotsooni tarbijahinnad olid käesoleva aasta septembris 0,1% madalamad kui eelmisel aastal. Vaatamata rahapakkumise suurendamisele on euro kurss kevadest alates liikunud olulisemate valuutade vastu hinnakoridoris, mis pole eksportööride konkurentsivõimele täiendavat stiimulit pakkunud. Euroala kvartaalne majanduskasv oli teises kvartalis 0,3% ehk veidi aeglasem kui esimeses kvartalis, jäädes ühtlasi oodatust nõrgemaks. Seonduvalt on kasvanud ootused täiendavateks meetmeteks Euroopa Keskpangalt.

Eesti jaoks olulisematest kaubanduspartneritest näitas teises kvartalis oodatust kiiremat kasvu Rootsi, ehkki ootuste ületamine tulenes netoeksporti kasvu tinginud impordimahtude langusest. Soome majandus on pärast mitme aasta pikkust kahanemist näitamas esmaseid stabiliseerumise märke, kuigi eratööstuse jätkuva kahanemise najal on siseturu nõudlus endiselt nõrk. Eesti ekspordimahud Rootsi on käesoleval aastal kasvanud enam kui 10%, Soome osas on mahud veel vähenemas.

Balti riikides on majanduse väljavaated mõõdukalt head. Analüütikud prognoosivad Baltikumi 2015. aasta majanduskasvuks 2% ning 2016. aastal ligi 3%. Eesti ja Leedu on käesoleval aastal sõltunud rohkem eratööstusest, samas kui Läti majanduskasv on olnud laialdasem. Samaselt käesoleval aastal Eestis kasvu vedanud eratööstusele, prognoositakse reaalkasvade ja tööhõive kasvust lähtuvat eratööstuse suurenemist järgmisel aastal ka Lätile ja Leedule. See võib anda aga oma positiivset tuge vaid lühiajaliselt, mistõttu on potentsiaalile vastava kasvu kindlustamisel suurenev roll Baltikumi ekspordivõimel.

Septembris langetas Rahandusministeerium Eesti majanduskasvu prognoose. Olulisel määral vähendati ootusi käesoleva aasta ekspordimahtude ning järgmise aasta palga reaalkasvu osas. Inflatsiooni nähakse taastumas, mis tähendab survet eratööstusele. Kuigi tööga hõivatute arv püsib rekordkõrgel, on senine kiire palgakasv vähendamas kohalike ettevõtete konkurentsivõimet.

LHV ootused lähimate kvartalite suhtes on mõõdukad. Majanduskasv kiireneb ja investeringute maht küll suureneb, kuid muret valmistab uute majanduskasvu allikate leidmine. Majanduse kasvutempo on viimase nelja aasta jooksul aeglustunud ning mitmed majandussektorid kahanevad teist aastat järjest, sh on riskid keskmisest kõrgemad põllumajanduse, veonduse ja turismiga seotud sektorites, samuti on need kasvanud energeetikasektoris. Kinnisvaraturul on tekkinud märgid äri- ja elamupindade ülepakkumisest. Tasakaalu säilitamiseks peaksid pakkumiste arv ja hinnad stabiliseeruma ning kohalik turg jääma mõjutamata võimalikest välistest šokkidest.

Kuna reaalkasvu ja eratööstuse kasvus on oodata olulist aeglustumist, peab uue kasvuallikana esile kerkima ekspordi ja investeringute suurenemine. Oluline on Eesti eksporditurgude käekäik, kuid ka eksporditurgude kontsentratsiooniriski hajutamine peamiste partnerite suunal, investeringuid toetavad aga ajalooliselt madalad intressimäärad ning kohalik hea ja konkurentsitihe võõrkapitali pakkumine.

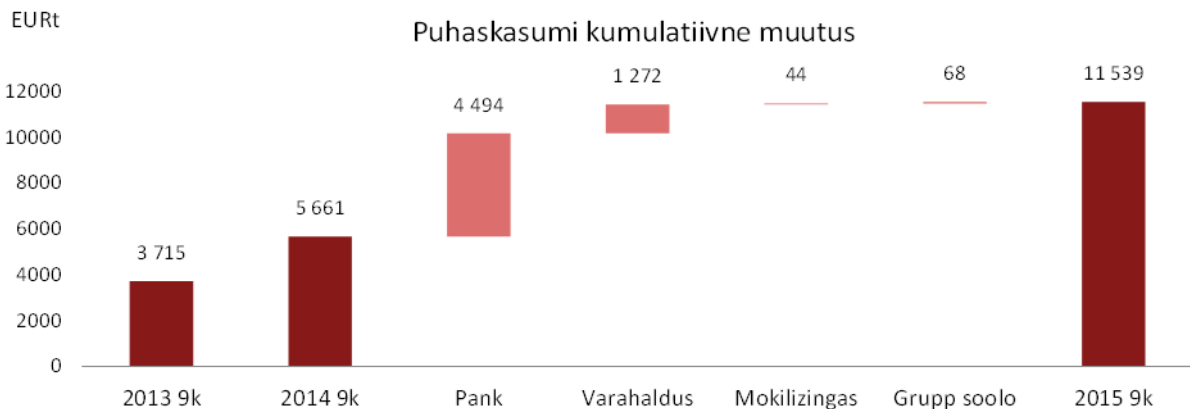
Uute kasvuallikate leidmisel ja toetamisel soovib LHV suurelt ja tõhusalt kaasa lüüa, pakkudes lisandväärtust loovatele ettevõtetele pikaajalist koostööd ja mõistlikke finantseerimistingimusi.

Grupi finantstulemused

Grupi neto intressitulud kasvasid III kvartalis 14% võrreldes II kvartaliga ja olid 6,2 (II kv 5,4) EURm. Neto teenustasutulud kasvasid 17% ja olid 3,9 (II kv 3,6) EURm. Finantstulud kasvasid 127% ja olid 0,08 (II kv -0,3) EURm. Kokku kasvas Grupi puhastulu III kvartalis 17% võrreldes II kvartaliga ja oli 10,2 (II kv 8,7) EURm, kulud kasvasid 9% ja olid 6,1 (II kv 5,6) EURm. Grupi III kvartali ärikasum oli 4,1 (II kv 3,2) EURm. III kvartalis moodustati allahindlusi 0,6 (II kv 0,1) EURm. Grupi puhaskasumiks III kvartalis kujunes 3,4 EURm (II kv 3,0 EURm).

Võrreldes III kvartaliga 2014 kasvasid grupi neto intressitulud 42% ja neto teenustasutulud 21%, finantstulud kasvasid 33%.

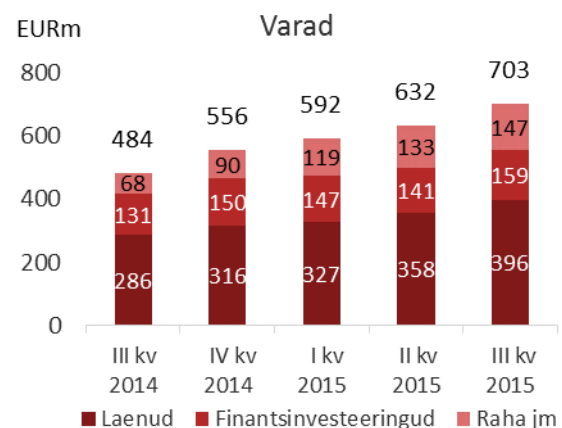
Äriüksuste lõikes teenis III kvartalis AS LHV Pank konsolideeritult 2,2 EURm, AS LHV Varahaldus 1,2 EURm ja UAB Mokilizingas 0,2 EURm kasumit. LHV Group eraldiseisvalt tõi 0,2 EURm kahjumit, kuivõrd tal puudub aktiivne majandustegevus ning põhiline kulu on grupis intressikulu allutatud kohustustelt.



Grupi hoiuste maht III kvartali lõpuks oli 590 EURm (II kv 510). Sellest 389 (II kv 302) EURm olid nõudmiseni ja 201 (II kv 208) EURm tähtajalised hoiused.

Grupi laenude maht tõusis III kvartali lõpuks 396 (II kv 358) EURm-ni, kasvades kvartaliga 13%, ja finantsinvesteeringute maht kasvas 159 (II kv 141) EURm-ni, kasvades kvartaliga 11%.

Võrreldes 2014. aasta III kvartaliga on grupi hoiuste maht kasvanud 51%, laenude maht 47% ja finantsinvesteeringute maht 22%.



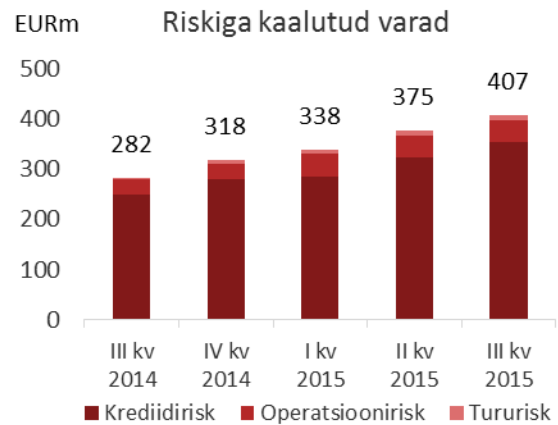
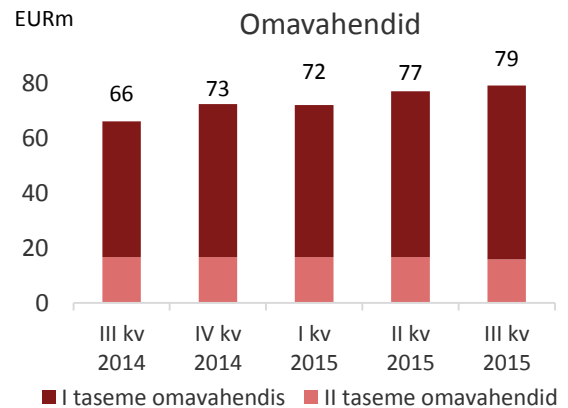
Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet

Grupi omavahendite tase seisuga 30.09.2015 oli 79,4 EURm (31.12.2014: 72,5 EURm). III kvartalis Grupi omavahendite tase suurenes tulenevalt sellest, et juulis toimus 2015. aasta teise kvartali vaheauditeerimine.

Grupp on raporteerimisperioodi lõpus hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 19,5% (31.12.2014: 22,8%).

Grupi likviidsuse kattekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli septembri lõpu seisuga 247,51% (31.12.2014: 190%). Grupp loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 42% (31.12.2014: 41%). Grupi laenude ja hoiuste suhe III kvartali lõpus oli 67% (31.12.2014: 70%). Grupi varade ja kohustuste struktuur tähtaegade lõikes on esitatud Lisas 5.

Grupi krediitkvaliteet püsis heal tasemel. Hinnanguliste laenukahjumite katteks oli moodustatud bilansis septembri lõpuks provisjone 4,9 EURm, mis moodustab 1,2% laenuportfellist (31.12.2014: 4,1 EURm ja 1,3%). Hinnangulised laenukahjumid moodustavad 294,1% üle 90 päeva viivises olevast portfellist.

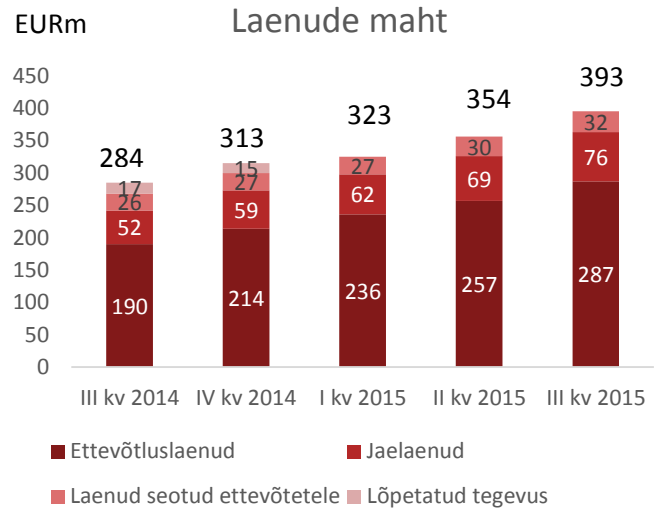


EURt	30.09.2015	osakaal	31.12.2014	osakaal	30.09.2014	osakaal
Laenud klientidele	401 136		305 099		275 657	
sh. üle tähtaja:	11 221	2,8%	12 420	4,1%	12 675	5,3%
1-30 päeva	6 470	1,6%	4 910	1,6%	6 013	2,5%
31-60 päeva	2 386	0,6%	1 328	0,4%	1 874	0,8%
61-90 päeva	715	0,2%	2 755	0,9%	1 603	0,7%
91 päeva ja enam	1 649	0,4%	3 427	1,1%	3 185	1,3%
Laenude allahindlus	-4 851	-1,2%	-4 067	-1,3%	-6 352	-2,6%
Allahindluse % üle 90 p. tähtaja ületanud laenudest	294,1%		118,7%		199,4%	

Kapitalibaas	30.09.2015	31.12.2014
Sissemakstud aktsiakapital	23 356	23 356
Ülekurss	33 992	33 992
Reservkapital	895	435
Muud reservid	-12	0
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-2 503	-11 244
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-1 659	-1 574
Aruandeperioodi kasum	7 699	9 203
Mittekontrolliv osalus	1 692	1 727
Esimese taseme omavahendid kokku	63 460	55 895
Allutatud kohustused	15 900	16 650
Teise taseme omavahendid kokku	15 900	16 650
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	79 360	72 545
Riskiga kaalutud varad		
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	4 177	8 237
Äriühingud standardmeetodil	228 074	153 250
Jaenõuded standardmeetodil	99 380	101 741
Viivituses nõuded standardmeetodil	7 583	5 438
Investeeringufondide aktsiad ja osakud standardmeetodil	6 248	5 608
Sidusettevõtete aktsiad	36	0
Muud varad standardmeetodil	7 352	5 675
Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku	352 851	279 949
Valutarisk	6 402	5 735
Intressipositsioonirisk	3 347	2 028
Aktsiapositsioonirisk	85	96
Operatsioonirisk baasmeetodil	44 367	30 066
Kokku riskiga kaalutud varad	407 051	317 874
Kapitali adekvaatsus (%)	19,50	22,82
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	15,59	17,58

AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade

- Korralik kasum III kvartalis
- Laenumahu (neto) kasv III kvartalis 39 EURm võrra (II kvartalis 31 EURm)



EURm	III kvartal 2015	II kvartal 2015	muutus %	III kvartal 2014	muutus %	aasta algusest 2015	aasta algusest 2014	muutus %
neto intressitulu	4,98	4,35	14%	3,45	44%	13,5	9,15	48%
neto teenustasutulu	1,44	1,01	43%	0,85	69%	3,46	2,56	35%
muud finantstulud	0,03	-0,21	-114%	0,01	200%	0,06	0,27	-78%
neto tegevustulud kokku	6,46	5,15	25%	4,32	50%	17,03	11,98	42%
muud tulud	0,01	0,05	-80%	0,01	0%	0,07	0,03	133%
tegevuskulud	-3,82	-3,56	7%	-2,74	39%	-10,83	-8,24	31%
laenukahjumid	-0,37	0,15	-347%	-0,43	-14%	-0,65	-0,98	-34%
lõpetatud tegevusvaldkond	-0,08	0	N/A	0,28	-129%	2,18	0,52	319%
puhaskasum	2,21	1,79	23%	1,44	53%	7,81	3,31	136%
laenuportfell	393	354	11%	267	47%			
finantsinvesteeringud	152	135	13%	124	23%			
klientide hoised	595	518	15%	396	50%			
allutatud kohustused	15	12	25%	12	25%			
omakapital	53	51	4%	42	26%			

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

III kvartal oli edukas nii ärimahtude kasvu kui ka kasumlikkuse poolelt. LHV Pank teenis III kvartalis 5,0 EURm puhast intressitulu ja 1,4 EURm puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 6,5 EURm, kulud 3,8 EURm ja laenuprovisjonid 0,4 EURm. Panga III kvartali jätkuvate tegevusvaldkondade kasumiks kujunes 2,2 EURm.

LHV Pank III kvartali jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskasum ulatus tasemele 2,2 EURm, mida on 23% rohkem kui II kvartalis 2015. aastal (1,8) ning 53% rohkem, kui III kvartalis 2014. aastal (1,4). Seejuures kasvasid neto intressitulud kvartaliga 14%, neto

teenustasutulud kasvasid võrreldes II kvartaliga 43%. Neto tegevustulud kasvasid 25% võrra.

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

Neto intressitulu suur kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfellide kogumaht ulatus III kvartali lõpuks tasemele 393 EURm (2014: 298 EURm). Portfellide maht kasvas kvartaliga 11%.

Kolmandas kvartalis avas konto üle 6 000 uue kliendi, mille tulemusena jõudis panga klientide arv kvartali lõpuks üle 70 000. Klientide aktiivsus maksetes, kaardimaksetes ja kaardimaksete

vastuvõtmises jõudis uutele rekordtasemetele. Esimest korda ületasid maksete mahud 1 mld euro piiri kuus.

Hoiused kasvasid kvartali jooksul 77 EURm võrra, jõudes 595 EURm-ni. Nõudmiseni hoiused kasvasid 82 mln euro võrra ja tähtajalised hoiused kahanesid 5 EURm võrra. Madalate intressimäärade keskkonnas on loomulik, et nõudmiseni hoiused kasvavad kiiremini tähtajalistest hoiustest ning kliendid pööravad tähtajaliste hoiuste avamisele ja pikendamisele vähem tähelepanu.

Laenud kasvasid kvartali jooksul 39 EURm võrra, jõudes 393 EURm-ni. Laenud ettevõtetele kasvasid 32 EURm võrra, järelmaks 2 EURm võrra ning eralaenu 5 EURm võrra.

Laenusid ja garantiisid sisaldava ettevõtete krediitportfelli kasv oli eesmärgipärane, kasvades aastaga 102,1 EURm (+51%) ja kvartaliga 31,1 EURm (+11%). Suurimaks kasvu allikaks oli finantstegevus, mille seas kajastatakse muu hulgas valdusettevõtete tegevust, seega on need tihti seotud ettevõtete ostu finantseerimisega. Antud sektor kasvas võrreldes eelmise aastaga 32,5 EURm (+143%). Järgnes kinnisvaraala tegevus, mis on traditsiooniliselt kommertsbankade poolt kõige rohkem finantseeritud valdkond. Võrreldes varasema aastaga kasvasid laenud kinnisvaraalas tegevuseks 20,1 EURm (+25%). Eelmise kvartaliga võrreldes väljastati laenusid ja garantiisid enim finantstegevuse valdkonnas (14,4 EURm; +35%) ning kinnisvaraalas tegevuses (10,3 EURm; +11%).

Kõige enam ettevõtte laenusid on antud kinnisvarasektorisse, mis moodustab 33% panga ettevõtete laenuportfelligi. Kinnisvaraalaenudest on põhiline osa väljastatud kvaliteetsetele rendivooga projektidele, teise suurema osa moodustavad kinnisvaraarendused. Enamus finantseeritud kinnisvaraarendusi asuvad Tallinnas, mõni Tartu linnas. Tallinna uusarenduste finantseerimisel oli LHV turuosa 2015. aasta kolmanda kvartali

lõpus ligikaudu veerand. LHV kinnisvaraarenduste portfelli on hästi positioneeritud ka juhaks, kui turutrendid peaksid muutuma – finantseeritud arendused paiknevad heades asukohtades, suuremad arendused on lõppjärgus ning projektide riski ja planeeritava hinna suhe jääb keskmiselt 50% juurde.

Kinnisvarasektori järel on enim krediiti väljastatud finantstegevuse valdkonna ettevõtetele (osakaal 18%) ja töötlevale tööstusele (osakaal 12%). Geopoliitilise olukorra tõttu kõrgendatud tähelepanu all olev põllumajandussektor moodustab portfelligi vaid 2%. Kvartalipõhiselt langes väljastatud krediit põllumajandusele 3%.

Augustis avati oma pangaautomaatide võrk esimese kümne automaadiga. Esimeste kuude kasutusaktiivsuse põhjal võib öelda, et pangaautomaadid on käivitunud edukalt. Sularaha sissemaksed on olnud suuremad kui väljamaksed, mis näitab, et kaetud sai automaatide esmane funktsioon toimida sularaha sissemaks võimalusena. Kohtades ja piirkondades, kuhu automaadid paigaldati, kasutavad panga kliendid LHV automaate, mitte enam teiste pankade automaate, mis näitab, et automaadid said paigaldatud õigesti asukohtadesse. Statistika ja klientide tagasiside põhjal võeti kvartali lõpus vastu otsus laiendada pangaautomaatide võrku ning paigaldada neljandas kvartalis täiendavalt kaks automaati, Tartusse ja Pärnusse.

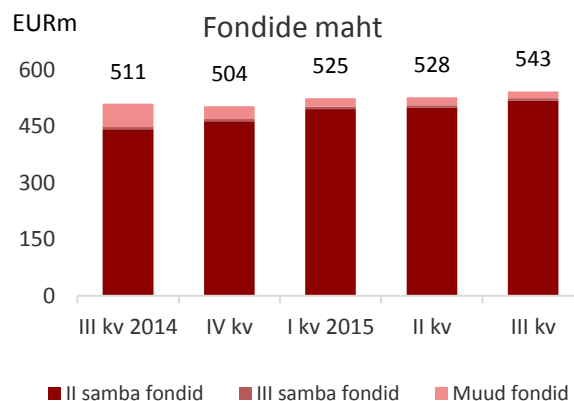
Augusti lõpus võeti kasutusele mobiilipanga versioon 2.0 nii iOSi kui ka Androdi jaoks. Mobiilipanga kaudu tehtavate maksete arv kasvas kvartalis oluliselt, kuid jaeklientide poolt tehtavatest maksetest moodustab see vaid 4% kõikidest maksetest.

Kvartali lõpus alustas panga tütarettevõtte LHV Finance edukalt väikelaenu tootega ja selle müümisega.

Aasta alguses alustati sisereitingute (IRB) meetodikale ülemineku projekti kaardistamisega. Projekt käivitati teises kvartalis ja kolmandas kvartalis hakati uue projektiga aktiivsemalt tööle.

AS LHV Varahaldus ülevaade

- III kvartali lõpus II samba turuosa mahu järgi 21,1% (2014. aasta lõpus 21,1%)
- II samba fondide maht kokku 538 EURm (2014. aasta lõpus 464 EURm)



EURm	III kvartal 2015	II kvartal 2015	muutus %	III kvartal 2014	muutus %	Aasta algusest 2015	Aasta algusest 2014	muutus %
neto teenustasutulu	2,33	2,43	-4%	2,22	5%	6,95	6,06	15%
neto finantstulud	0,03	-0,11	-127%	0,06	-50%	0,15	0,16	-6%
tegevuskulud	-1,13	-1,15	-2%	-1,24	-9%	-3,45	-3,84	-10%
kasum	1,23	1,18	4%	1,04	18%	3,66	2,38	54%
finantsinvesteeringud	6,96	6,44	8%	6,47	8%			
allutatud kohustused	1,50	1,50	0%	0,55	173%			
omakapital	8,12	8,97	-9%	7,59	7%			
hallatavate varade maht	543,3	527,5	3%	511,0	6%			

LHV Varahalduse äritulud olid III kvartalis 2,33 EURm, mis on 0,10 EURm võrra kvartal varasemaga võrreldes madalamad, kuna alates augustist rakendus ootuspäraselt uus kohustuslike pensionifondide valitsemistasude alandamise mudel. Valitsemistasude arvutamise loogika muutuse tulemusel langesid kohustuslike pensionifondide valitsemistasud LHV Varahalduse jaoks kohekselt 10%.

III kvartali ärikulud olid 1,13 EURm (II kvartalis 1,15 EURm). Ärikulud on viimastel kvartalitel olnud minimaalses languses väiksemate turustuskulude tõttu.

Hallatavate varade maht tõusis kvartaliga 16 EURm võrra 543 EURm peale. Kohustuslike pensionifondide klientide arv püsis kvartali kokkuvõttes samal tasemel.

Kui aasta algas finantsturgude ja Eesti pensionifondide jaoks tõusujoones, siis alates aprilli keskpaigast on pensionifondide tulemusi peegeldavad EPI indeksid olnud languses. LHV pensionifondid on olnud positsioneeritud konkurentidest erinevalt, kuna vältisid suures osas aktsiaturgude riski. III kvartalis, mil aktsiaturud tegid läbi märgatava languse, oli selline lähenemine õigustatud. Kvartali lõpu seisuga juhivad LHV kohustuslikud

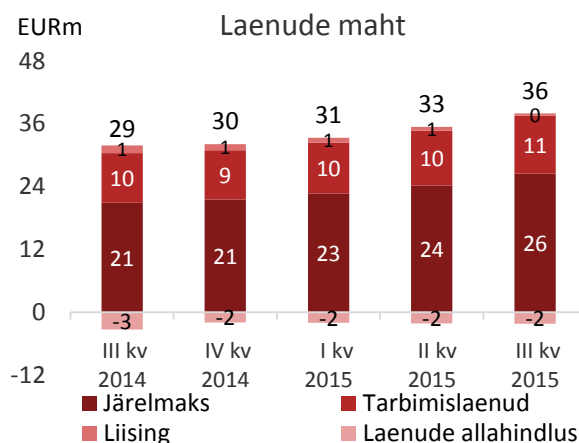
pensionifondid 2015. tootluste poolest selgelt igas riskikategoorias. Samuti on LHV Täiendav Pensionifond parima tootlusega vabatahtlike pensionifondide võrdluses jooksva aasta arvestuses. Kasutades madalamaid hinnatasemeid, suurendasid LHV pensionifondid siiski kvartali teises pooles aktsiaturgudega seotud investeeringuid.

LHV Pärsia Lahe Fondi ja LHV Maailma Aktsiad Fondi tootlused olid III kvartalis vastavalt -9,2% ja -6,1%.

21. septembril otsustas LHV Group vähendada LHV Varahalduse aktsiakapitali 2,1 EURm võrra. Aktsiakapitali suurus enne vähendamist on 5,857 EURm ja pärast vähendamist 3,757 EURm. Aktsiakapitali vähendamise põhjuseks on konsolideerimisgrupi tasandil kapitali efektiivsem juhtimine. LHV Varahaldusel puudub vajadus omada aktsiakapitali senises suuruses. Õigusaktidest tulenevad nõuded on täidetud ka väiksema aktsiakapitali ulatuse korral. Finantsinspeksioon andis nõusoleku aktsiakapitali vähendamiseks 10. septembril. Koos väljamaksetega vabatahtlikest reservidest tagastab LHV Varahaldus 2015. aastal LHV Groupile kapitali summas 4,45 EURm.

UAB Mokilizingas ülevaade

- Laenuportfelli kasv III kvartalis 14%



EURm	III kvartal 2015	II kvartal 2015	muutus %	III kvartal 2014	muutus %	Aasta algusest 2015	Aasta algusest 2014	muutus %
neto intressitulu	1,3	1,1	18%	1,0	30%	2,2	2,7	30%
neto teenustasutulu	0,1	0,2	-50%	0,2	-50%	0,4	0,7	-29%
tegevuskulud	-1,0	-0,8	25%	-0,8	25%	-1,6	-2,3	13%
laenukahjumid	-0,2	-0,2	0%	-0,2	0%	-0,4	-0,4	50%
tulumaksukulu	0,0	-0,1	-100%	0,0	N/A	-0,2	-0,1	100%
kasum	0,2	0,2	0%	0,2	0%	0,4	0,6	0%
laenuportfell	38,0	33,2	14%	31,9	19%			
omakapital	4,4	4,2	5%	3,8	16%			

Järelmaksu ja tarbimislaenu toodetest koosnev Leedu tarbijakrediidi turg kasvas ühtlaselt 2014. ja 2015. aasta esimesel poolel. Samuti on oodata stabiilset kasvu kolmandas kvartalis. Ette on valmistatud uus seadusandlus, mis kehtestab uusi regulatsioone litsentsita finantsvahendajatele ning lisaks limiteerib pakutavate laenude maksimaalse krediidi kulukuse aastamäära. Uued eeskirjad võidakse kinnitada juba järgmises kvartalis, kuid ükski seni väljapakutud muudatustest ei avalda otsesest mõju Mokilizingase äritegevusele.

Käesoleval aastal esimesel poolel ületas järeelmaksutoote müük ootusi ning trend jätkus ka kolmandas kvartalis. Edukas tagasi-kooli kampaania ja töö partneritega on toonud kaasa suurenenud müüginumbrid ning kogu portfelli kasvu kolmanda kvartalis, mis loodetavasti edestab turu üldist kasvu. Lisaks on tehingute keskmise väärtus 2015.a. jooksul tõusnud märkimisväärselt. Me eeldame, et turusituatsioon ei muutu oluliselt ning tihe konkurents toob kaasa meie positsiooni tugevnemise turul. E-kaubanduses toimunud järk tõus jätkub eeldatavasti ka neljandas kvartalis ja 2016. aastal. Uue tootena hakkab Mokilizingas pakkuma järeelmaksuvõimalusteenust ka väikeettevõtetele. See on uus toode järeelmaksuturul ning ootame selle positiivset mõju järgmisel aastal. Mokilizingase portfelli kasv saavutati tänu pikaajalistele

strateegilistele meetmetele, mis keskendusid klientidele ning tugevale koostööle nii suuremate kui ka väiksemate partneritega. Tarbimislaenu turg peaks hakkama kiiremini kasvama aasta teisel poolaastal, kuid kasvutempo jääb alla eelmise aasta lõpule. Üldine aastane kasv peaks ületama järeelmaksutoote kasvunumbreid. Alla 290 euro suuruste laenude turul esimeses kvartalis toimunud kiire vähenemise järel on turg stabiliseerunud, mis viitab turuküllastumisele. See on kaasa toonud avansilaenu pakujate aktiivsuse kasvu ning samuti liikumise suuremate laenude segmentidesse, andes Mokilizingas väikese, kuid pideva võimaluse kasvada selles segmentis. Tänu suurenenud turundusele ning lisaväärtuste pakkumisega klientidele on alla 290 euroste laenude segment oluliselt kasvanud ning jätkab kasvu, kuigi aeglasemalt. Mokilizingas tarbimislaenu müük toimub endiselt läbi kahe kanali, milleks on veebipõhine iseteenindusportaal ja tänavakioskid. Pidev kasv on toimunud terve kolmanda kvartali ning ootame et see jätkub ka neljandas kvartali. Turunduskampaaniate rõhuasetus on pikematel ja suurematel laenudel, mis on toonud kaasa ka keskmiste laenusummade kasvu. Uusmüük on kasvanud 18% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Edaspidi fokusseerime laenu väljastamise protseduuride parandamisele ja otsime lisavõimalusi mida kliendid vajavad areneval turul kasvaks.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

EURt	Lisa	III kvartal 2015	9 kuud 2015	III kvartal 2014	9 kuud 2014
Jätkuvad tegevused					
Intressitulu		7 204	19 903	5 126	13 803
Intressikulu		-1 002	-3 040	-760	-2 254
Neto intressitulu	9	6 202	16 863	4 366	11 549
Teenustasutulu		4 385	12 179	3 486	9 925
Teenustasukulu		-464	-1316	-247	-690
Neto teenustasutulu	10	3 921	10 863	3 239	9 235
Netotulem õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		65	185	61	429
Valuutakursi ümberhindlus		14	57	0	-9
Neto kasum finantsvaradelt		79	242	61	420
Muud tulud ja kulud		1	36	0	0
Personalikulud	11	-2 653	-7 963	-2 082	-6 191
Tegevuskulud	11	-3 428	-9 156	-2 742	-8 344
Ärikasum		4 122	10 885	2 842	6 669
Laenude allahindluse kulu		-571	-1 332	-691	-1 412
Kasum enne tulumaksustamist		3 551	9 553	2 151	5 257
Tulumaksutulu / -kulu		-61	-197	-34	-113
Aruandeperioodi puhaskasum jätkuvatelt tegevustelt		3 490	9 356	2 117	5 144
Kasum/-kahjum lõpetatud tegevustelt	12	-75	2 183	278	517
Aruandeperioodi puhaskasum	2	3 415	11 539	2 395	5 661
Muu koondkasum					
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Müügivalmis finantsvarade ümberhindlus		-5	-6	3	27
Aruandeperioodi koondkasum		3 410	11 533	2 398	5 688
Kasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 180	10 879	2 311	5 286
Mittekontrolliv osalus		235	660	84	375
Aruandeperioodi kasum	2	3 415	11 539	2 395	5 661
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 175	10 873	2 314	5 313
Mittekontrolliv osalus		235	660	84	375
Aruandeperioodi koondkasum		3 410	11 533	2 398	5 688
Tava puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	17	0,14	0,47	0,10	0,25
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	17	0,13	0,45	0,10	0,25

Lisad lehekülgedel 17-28 on vahearuande lahutamatud osad.

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

EURt	Lisa	30.09.2015	31.12.2014
Varad			
Nõuded keskpankadele	4, 5, 6, 13	119 251	45 427
Nõuded krediidiasutustele	4, 5, 6, 13	14 551	24 218
Nõuded investeerimisühingutele	4, 6, 13	6 438	14 484
Müügivalmis finantsvarad	4, 6, 7	3 844	4 273
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4, 6, 7	155 376	145 252
Müügiks hoitavad varad lõpetatud tegevustelt		0	15 473
Laenu nõuded klientide vastu	4, 6, 8	396 285	301 032
Muud nõuded klientidele		2 590	1 566
Muud finantsvarad		893	783
Muud varad		1 635	1 265
Firmaväärtus		1 044	1 044
Materiaalne põhivara		416	308
Immateriaalne põhivara		616	530
Investeering sidusettevõtetesse		36	36
Varad kokku	2	702 975	555 691
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenud	14	605 727	475 013
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	6	198	302
Viitvõlad ja muud kohustused	15	10 542	5 473
Müügiks hoitavate varadega seotud kohustused		0	220
Allutatud kohustused	6	16 650	16 650
Kohustused kokku	2	633 177	497 658
Omakapital			
Aktsiakapital		23 356	23 356
Ülekurss		33 992	33 992
Kohustuslik reservkapital		895	435
Muud reservid		418	132
Jaotamata kasum / kahjum		8 378	-2 041
Emettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		67 039	55 874
Mittekontrolliv osalus		2 819	2 159
Omakapital kokku		69 858	58 033
Kohustused ja omakapital kokku		702 975	555 691

Lisad lehekülgedel 17-28 on vahearuande lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

EURt	Lisa	III kv 2015	9 kuud 2015	III kv 2014	9 kuud 2014
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		7 072	20 518	4 810	13 708
Makstud intressid		-726	-2 747	-758	-2 122
Saadud teenustasud ja muud tulud		4 425	12 399	3 441	9 815
Makstud teenustasud		-464	-1 318	-247	-690
Makstud tööjõu kulu		-2 783	-7 931	-2 226	-6 109
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-3 270	-8 694	-2 539	-7 473
Makstud tulumaks		-61	-197	-34	-113
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		4 193	12 030	2 447	7 016
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		17	-14	58	2
Laenuõuded klientidele		-37 989	-81 639	-30 389	-78 103
Tähtjalised nõuded pankadele		1	1	-1	-495
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-696	-1 279	-347	-425
Tagatisdeposiidid		1	-110	-49	-354
Muud varad		-2 120	-2 170	-309	1 726
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoiused		84 649	114 466	32 784	46 946
Klientide tähtjalised hoiused		-4 818	17 396	289	-8 088
Saadud laenud		0	5 645	13 592	13 807
Saadud laenude tagasimaksed		-6 325	-7 072	107	0
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande		-20	-104	-9	-71
Muud kohustused		-6 041	5 133	-3 557	-3018
Neto rahavoog jätkuvalt äritegevuselt		30 852	62 283	14 616	-21 057
Lõpetatud tegevuste äritegevuse rahavoog		-75	2 783	290	-1 509
Neto rahavood äritegevusest		30 777	65 066	14 906	-22 566
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud põhivara		-310	-673	-103	-354
Tütar- ja sidusettevõtete soetus ja müük		0	0	0	79
Müüdnud või lunastatud müügikoostöö investeeringud		28	451	43	7 730
Netomuutus õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatel investeeeringutelt		-18 046	-10 075	-28 355	-89 470
Neto rahavood investeerimistegevusest		-18 328	-10 297	-28 415	-82 015
Rahavood finantseerimistegevusest					
Aktsiakapitali sissemaksed		0	0	100	13 925
Saadud laenud		0	0	0	15 900
Saadud laenude tagasimaksed		0	0	0	-16 450
Neto rahavood finantseerimistegevusest		0	0	100	13 375
Valuutakursside muutuste mõju	6	19	62	0	-9
Raha ja raha ekvivalentide muutus		12 468	54 831	-13 409	-91 215
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		121 995	79 632	71 106	148 912
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	13	134 463	134 463	57 697	57 697

Lisad lehekülgedel 17-28 on vahearuande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

EURt	Aktσια- kapital	Üle- kurs	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum/- kahjum	Emattevõtte omanike osa kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Oma- kapital kokku
Saldo seisuga 01.01.2014	19 202	21 871	223	-12	-11 032	30 252	1 695	31 947
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	0	212	0	-212	0	0	0
2012 aastal väljastatud võlakirjade konverteerimine aktsiakapitali	654	1 796	0	39	0	2 489	0	2 489
Aktsiakapitali sissemakse	3 500	10 325	0	0	0	13 825	0	13 825
Puhaskasum	0	0	0	0	5 286	5 286	375	5 661
Muu koondkasum	0	0	0	27	0	27	0	27
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	27	5 286	5 313	375	5 688
Saldo seisuga 30.09.2014	23 356	33 992	435	54	-5 958	51 879	2 070	53 949
Saldo seisuga 01.01.2015	23 356	33 992	435	132	-2 041	55 874	2 159	58 033
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	0	460	0	-460	0	0	0
Opsioonide reserv	0	0	0	299	0	299	0	299
Puhaskasum	0	0	0	0	10 879	10 879	660	11 539
Muu koondkasum	0	0	0	-13	0	-13	0	-13
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	-13	10 879	10 866	660	11 526
Saldo seisuga 30.09.2015	23 356	33 992	895	418	8 378	67 039	2 819	69 858

Lisad lehekülgedel 17-28 on vahearuande lahutamatud osad.

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. Vahearuanne tuleks lugeda koos 31.12.2014 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Käesolev vahearuanne on tõlge ingliskeelsest teise kvartali aruandest, mis on üle vaadatud välisaudiitori poolt.

Rakendatavad raamatupidamisarvestuse põhimõtted ei ole muutunud võrreldes eelmise majandusaastaga. Raamatupidamis põhimõtteid on täpsustatud raha ja raha ekvivalentidele lõikudes.

Rahavoogude aruandes on raha ja raha ekvivalentina kajastatud sularaha, nõudmiseni deposiidid keskpangas ja teistes krediidiasutustes ning investeerimisettevõtetes, tähtajalisi deposiidid lepingulise tähtajaga kuni kolm kuud; tingimusel et need instrumendid on kasutatavad ilma oluliste piirangute ja millel ei ole olulist riski väärtuse muutuseks.

1. jaanuarist 2015 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju Grupi finantsaruannetele vahearuanne koostamise seisuga. 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 Group ja tema tütarettevõtete AS LHV Varahaldus (osalus 100%), AS LHV Pank (osalus 100%), AS LHV Finance (osalus 65%) ja UAB Mokilizingas (osalus 50% + 1 osa) tulemusi.

09. jaanuaril müüs AS LHV Group oma äritegevuse Soomes. Käesolevas finantsaruandes on Soome äritegevuse, kui lõpetatud tegevuse, tulud, kulud ja laenuportfell näidatud eraldi.

LISA 2 Tegevussegmentid

Grupp jaotab oma äritegevuse segmentideks vastavalt juriidilisele struktuurile. Ärisegmentid on Grupi osad, millele on kättesaadavad eraldi finantsandmed ja mille tegevuskasum vaadatakse regulaarselt üle Grupi jooksvate otsuste langetaja poolt. Jooksvate otsuste langetaja, kes on vastutav vahendite eraldamise ja tegevusvaldkondade tulemuslikkuse hindamise eest, on määratletud kui emaettevõtja AS LHV Group juhatus. Segmentide tulemlisandab segmentide otseselt seostatavaid tulusid ja kulusid.

Raporteeritavate segmentide tulud sisaldavad tulusid segmentide omavahelistest tehingutest, milleks on AS LHV Pank poolt laenu andmine teistele grupi ettevõtetele. Intressitulude ja teenustasutulede jaotus lähtuvalt kliendi asukohast on esitatud aruande lisa 8 ja lisa 9. Intressitulude jaotuses kliendi asukoha järgi ei ole esitatud tulusid arvelduskontodelt, hoiustelt ja investeringutelt võlakirjadesse. Grupil ei ole selliseid kliente, kelle tulud moodustaksid üle 10% Grupi vastavast tululiigist.

Raporteeritavate segmentide tulud	III kv 2015				III kv 2014			
	Intressitulud	Segmentide vahelised tulud	Teenustasutulud	Tulud välistelt klientidelt	Intressitulud	Segmentide vahelised tulud	Teenustasutulud	Tulud välistelt klientidelt
AS LHV Pank (konsolideeritud)	5 906	-310	1 887	7 483	4 129	-327	1 094	4 896
AS LHV Varahaldus	15	0	2 330	2 345	18	0	2 221	2 239
UAB Mokilizingas	1 593	0	168	1 761	1 306	0	171	1 477
Kokku	7 514	-310	4 385	11 589	5 453	-327	3 486	8 612

Ärikasumi ja puhaskasumi kujunemine	III kv 2015					III kv 2014				
	Äri- kasum	Alla- Hindlused	Tulu- maks	Lõpetatud tegevus	Puhas- kasum	Äri- kasum	Alla- hindlused	Tulu- maks	Lõpetatud tegevus	Puhas- kasum
AS LHV Pank (konsolideeritud)	2 648	-366	0	-75	2 207	1 587	-426	0	278	1 439
AS LHV Varahaldus	1 139	0	0	0	1 139	1 043	0	0	0	1 043
UAB Mokilizingas	451	-205	-61	0	185	357	-265	-34	0	58
AS LHV Group	-206	0	0	0	-206	-145	0	0	0	-145
Kokku	4 122	-571	-61	-75	3 415	2 842	-691	-34	278	2 395

Raporteeritavate segmentide tulud	9 kuud 2015				9 kuud 2014			
	Intressi- tulud	Segmentide vahelised tulud	Teenustasu- tulud	Tulud väliselt klientidelt	Intressi- tulud	Segmentide vahelised tulud	Teenustasu- tulud	Tulud väliselt klientidelt
AS LHV Pank (konsolideeritud)	16 292	-850	4 740	20 182	11 026	-878	3 279	13 427
AS LHV Varahaldus	43	0	6 943	6 986	43	0	6 055	6 098
UAB Mokilizingas	4 418	0	496	4 914	3 612	0	591	4 203
Kokku	20 753	-850	12 179	32 082	14 681	-878	9 925	23 728

Ärikasumi ja puhaskasumi kujunemine	9 kuud 2015					9 kuud 2014				
	Äri- kasum	Alla- hindlused	Tulu- maks	Lõpetatud tegevus	Puhas- kasum	Äri- kasum	Alla- hindlused	Tulu- maks	Lõpetatud tegevus	Puhas- kasum
AS LHV Pank (konsolideeritud)	6 265	-642	0	2 183	7 806	3 703	-977	0	517	3 243
AS LHV Varahaldus	3 654	0	0	0	3 654	2 382	0	0	0	2 382
UAB Mokilizingas	1 456	-690	-197	0	569	1 074	-435	-113	0	526
AS LHV Group	-490	0	0	0	-490	-490	0	0	0	-490
Kokku	10 885	-1 332	-197	2 183	11 539	6 669	-1 412	-113	517	5 661

	30.09.2015		31.12.2014	
	Varad	Kohustused	Varad	Kohustused
AS LHV Pank (konsolideeritud)	703 999	650 521	551 863	506 397
AS LHV Varahaldus	12 114	3 990	9 794	941
UAB Mokilizingas	38 220	33 799	31 956	28 104
AS LHV Group	70 141	16 773	70 291	16 729
Grupisisesed varad/kohustused	-121 499	-71 966	-108 213	-54 513
Kokku	702 975	633 117	555 691	497 658

LISA 3 Riskide juhtimine

Oma igapäevastes toimingutes puutub Grupp kokku mitmete finantsriskidega: tururisk (välisvaluuta risk, turuhinna intressirisk, rahavoo intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk ja likviidsusrisk. Vahearuaande finantsaruanded ei kata kogu finantsriskide juhtimist nagu seda nõutakse majandusaasta aruannetes; selle informatsiooni leiab Grupi 2014.aasta majandusaasta aruandest.

Riskijuhtimise üksese tööd reguleerivates poliitikates ei ole toimunud muutusi võrreldes eelmise aasta lõpuga.

LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

30.09.2015	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja inv.ühingutele	127 554	8	2 520	0	554	3	3 034	6 312	255	140 240
Finantsinstrumendid ja väärtpaperid	7 366	3 731	3 360	0	0	13 113	95 050	36 599	1	159 220
Laenud klientidele	338 452	429	36 273	14 107	7	1	7 003	0	13	396 285
Nõuded klientide vastu	2 321	2	259	4	0	0	3	0	1	2 590
Muud finantsvarad	108	0	0	0	0	0	0	785	0	893
Finantsvarad kokku	475 801	4 170	42 412	14 111	561	13 117	105 090	43 696	270	699 228
Klientide hoiused ja saadud laenud	504 442	1 820	1 451	642	53	198	59 250	213	37 658	605 727
Allutatud kohustused	16 650	0	0	0	0	0	0	0	0	16 650
Intressiswapid	198	0	0	0	0	0	0	0	0	198
Muud finantskohustused	7 221	0	507	0	0	0	13	9	0	7 750
Finantskohustused kokku	528 511	1 820	1 958	642	53	198	59 263	222	37 658	630 325

Valmisolekulaenud summas 113 863 EURt on Eesti residentidele.

31.12.2014	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja inv.ühingutele	61 800	295	2 504	1 902	550	1	2 691	14 268	118	84 129
Finantsinstrumendid ja väärtpaperid	6 919	4 237	3 828	0	285	14 313	76 287	43 656	0	149 525
Laenud klientidele	264 008	521	30 919	2 444	15	0	3 108	0	17	301 032
Nõuded klientide vastu	1 383	2	180	0	0	0	0	0	1	1 566
Muud finantsvarad	108	0	0	0	0	0	0	675	0	783
Finantsvarad kokku	334 218	5 055	37 431	4 346	850	14 314	82 086	58 599	136	537 035
Klientide hoiused ja saadud laenud	402 500	1 556	1 680	361	2	125	53 992	598	14 199	475 013
Allutatud kohustused	16 688	0	0	0	0	0	0	0	0	16 688
Muud finantskohustused	2 835	0	708	0	0	0	13	3	0	3 559
Finantskohustused kokku	422 023	1 556	2 388	361	2	125	54 005	601	14 199	495 260

Valmisolekulaenud summas 61 334 EURt on Eesti residentidele.

LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

30.09.2015	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	389 311	84 845	116 237	15 480	781	606 654
Allutatud kohustused	0	301	904	4 823	20 986	27 014
Muud kohustused	0	11 611	0	0	0	11 611
Valmisolekulaenud	0	113 863	0	0	0	113 863
Väljastatud garantiid lepingulistes summades	0	15 188	0	0	0	15 188
Intressiswapid	0	71	127	0	0	198
Kohustused kokku	389 311	225 879	117 268	20 303	21 767	774 528
Likviidsusrisiki katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja inv.ühingutele	140 240	0	0	0	0	140 240
Turu hinnas kajastatavad võlakirjad	0	86 657	50 419	13 140	2 977	153 193
Laenud klientidele	0	46 138	123 935	238 128	31 940	440 140
Nõuded klientide vastu	0	1 566	0	0	0	1 566
Kokku likviidsusrisiki katteks hoitavad varad	140 240	134 361	174 354	251 268	34 917	735 139
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-249 071	-91 518	57 086	230 965	13 150	-39 389

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

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	272 830	76 666	110 303	15 292	982	476 073
Allutatud kohustused	0	301	904	4 823	21 890	27 918
Muud kohustused	0	4 855	0	0	0	4 855
Valmisolekulaenud	0	61 334	0	0	0	61 334
Väljastatud garantiid lepingulistes summades	0	9 791	0	0	0	9 791
Intressiswapid	0	24	161	118	0	303
Kohustused kokku	272 830	152 971	111 368	20 233	22 872	580 274
Likviidsusrisiki katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja inv.ühingutele	83 149	980	0	0	0	84 129
Turu hinnas kajastatavad võlakirjad	0	55 516	51 555	33 279	5 353	145 703
Laenud klientidele	0	26 635	78 501	211 142	27 174	343 451
Nõuded klientide vastu	0	1 566	0	0	0	1 566
Kokku likviidsusrisiki katteks hoitavad varad	83 149	84 697	130 056	244 421	32 527	574 849
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-189 681	-68 274	18 688	224 188	9 655	-5 425

Kõik rahavood finantsvaradelt ja kohustustelt (v.a. derivatiivid) sisaldavad tuleviku lepingulisi rahavooge.

LISA 6 Avatud valuutaposisioonid

30.09.2015	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	130 359	664	5 618	574	2 006	1 019	140 240
Väärtpaberid	122 608	0	0	2	36 539	71	159 220
Antud laenud	394 666	0	0	77	1 513	29	396 285
Nõuded klientide vastu	2 557	0	8	0	23	2	2 590
Muud varad	207	0	0	0	686	0	893
Valuutariski kandvad varad kokku	650 397	664	5 626	652	40 768	1 122	699 228
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	552 638	622	3 054	633	47 823	957	605 727
Intressiswapid	198	0	0	0	0	0	198
Viitvõlad ja muud kohustused	4 418	45	2 553	21	562	151	7 750
Allutatud kohustused	16 650	0	0	0	0	0	16 650
Valuutariski kandvad kohustused kokku	573 904	667	5 607	654	48 385	1 108	630 325
Bilansivälised varad lepingulistest summades	0	0	0	0	7 662	0	7 662
Bilansiväl. kohustused lepingulistest summades	7 662	0	0	0	0	0	7 662
Avatud valuutaposisioon	68 831	-4	18	-1	45	13	68 902
31.12.2014							
	EUR	LTL	LVL	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	79 917	826	576	538	1 507	765	84 129
Väärtpaberid	102 888	2 970	0	2	43 664	1	149 525
Antud laenud	271 057	29 019	6	19	915	16	301 032
Nõuded klientide vastu	1 393	174	0	0	2	0	1 566
Muud varad	149	0	0	0	634	0	783
Valuutariski kandvad varad kokku	455 401	32 989	582	559	46 722	782	537 035
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenud	416 865	808	275	521	55 866	678	475 013
Intressiswapid	302	0	0	0	0	0	302
Viitvõlad ja muud kohustused	747	3 321	305	35	133	314	4 855
Allutatud kohustused	16 688	0	0	0	0	0	16 688
Valuutariski kandvad kohustused kokku	434 602	4 129	580	556	55 999	992	496 858
Bilansivälised varad lepingulistest summades	33 608	0	0	0	9 275	0	42 883
Bilansiväl. kohustused lepingulistest summades	9 275	33 608	0	0	0	0	42 883
Avatud valuutaposisioon	45 132	-4 748	2	3	-2	-210	40 177

LISA 7 Finantsvarade ja –kohustuste õiglane väärtus

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

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

	1. tase	2. tase	3. tase	30.09.2015	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2014
Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande								
aktsiad ja fondiosakud*	0	6 563**	0	6 563	0	6 107**	0	6 107
müügivalmis võlakirjad	3 844	0	0	3 844	4 273	0	0	4 273
võlakirjad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	148 813	0	0	148 813	139 145	0	0	139 145
Finantsvarad kokku	152 657	6 563	0	159 220	143 418	6 107	0	149 525
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
intressiswapid	0	198	0	198	0	302	0	302
Finantskohustused kokku	0	198	0	198	0	302	0	302

*Aktisid ja fondiosakud sisaldavad Grupi ettevõtte AS LHV Varahaldus investeringut pensionifondi osakutesse summas EUR 6 228 (31.12.2014: 5 588) tuhat. Vastavalt Investeerimisfondide seadusele peab LHV Varahaldus kui pensiofondide valitseja omama vähemalt 1% iga tema poolt valitsetava kohustusliku pensionifondi osakutest.

** Kohustuslike pensionifondide osakud olid 2014 aastaaruandes kajastatud tasemel 1, käesolevas aruandes on need korrigeeritud vastavalt tasemele 2.

Hierarhias kasutatud tasemed:

1. tase – aktiivsel turul noteeritud hind
2. tase – hindamistehnika, mille sisendiks on turu informatsioon (sarnaste tehingute kursid ja intressikõvera)
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 õiglane 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.

Seisuga 30.09.2015 on ärialaenude ja arvelduskrediidi õiglane väärtus 369 tuhat eurot (0,13%) madalam kui nende bilansiline väärtus (31.12.2014: 228 tuhat eurot, 1% madalam). Laenuid on väljastatud panga äritegevuse segmendis turu-tingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglane väärtus seisuga 30.09.2015 ja 31.12.2014 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenuid hierarhia 3. tasemele.

Liisingu intressimäärad järgivad üldiselt turul vastavatele toodete puhul kasutatavaid intressimäära. Intressikeskkond on olnud stabiilne liisingtoote turuletoomisest alates ning seetõttu ei erine lepingute õiglane väärtus oluliselt bilansilisest väärtusest. Kuna nõutakse juhtkonna otsust klassifitseerimiseks, siis õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid

hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenuid hierarhia 3. tasemele.

Võimenduslaenuid, järelmaks ja klientidele antud krediitkaardid on oma olemuselt lühiajalised ja kuna nad on väljastatud turutingimustel ei erine nende õiglane väärtus märkimisväärselt bilansilisest väärtusest. Võimenduslaenuid, järelmaks ja klientidele antud krediitkaardid kuuluvad hierarhias 3. tasemele, kuna nõuavad oluliselt hinnanguid väärtuse leidmiseks.

Muud nõuded klientidele, samuti viitvõlad ja muud lühiajalised kohustused on tekkinud tavapärase äritegevuse käigus ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglane väärtus nende bilansilisest väärtusest. Need nõuded ja kohustused ei kanna intressi. Nende debiitorsete võlgnevuste, tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglane väärtus on hierarhia tase 3.

Fikseeritud intressimääradega klientide deposiidid on valdavalt osas lühiajalised ja deposiitide hinnastamine toimub vastavalt turutingimustele, mistõttu tuleviku rahavoogude diskonteerimise tulemusena leitav deposiitide õiglane 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 aastal 2014 ning ülejäänud aastal 2012. Nende laenude intressitasemed on enamvähem võrdsed ning arvestades 2014. aasta juunis saadud laenu lühikest perioodi, võib öelda, et intressitasemetes ei ole toimunud olulisi muutusi. Seega ei erine nende laenude õiglane väärtus oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Laenude õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad nad hierarhia 3. tasemele.

LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes

	30.09.2015	%	31.12.2014	%
Eraisikud	80 315	20.02%	61 965	20,32%
Kinnisvaraalane tegevus	107 184	26.72%	87 516	28,68%
Finantstegevus	51 240	12.77%	22 097	7,24%
Tööstus	34 777	8.67%	26 804	8,79%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	2 314	0.58%	2 443	0,80%
Hulgi- ja jaekaubandus	16 123	4.02%	14 838	4,86%
Muud teenindavad tegevused	17 651	4.40%	7 646	2,51%
Kunst ja meelelahutus	26 387	6.58%	24 812	8,13%
Veondus ja laondus	13 684	3.41%	11 136	3,65%
Põllumajandus	8 583	2.14%	8 065	2,64%
Haldus- ja abitegevused	11 152	2.78%	11 321	3,71%
Ehitus	6 514	1.62%	4 853	1,59%
Haridus	1 659	0.41%	1 717	0,56%
Info ja side	6 208	1.55%	4 049	1,33%
Muud tegevusalad	17 345	4.32%	15 837	5,19%
Kokku	401 136	100%	305 099	100%
Laenude allahindlus	-4 851		-4 067	
Laenuportfell kokku	396 285	100%	301 032	100%

LISA 9 Neto intressitulu

Intressitulu	III kv 2015	9 kuud 2015	III kv 2014	9 kuud 2014
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	31	75	13	28
Nõuded keskpangale	-34	-101	-11	37
Võlakirjad	95	308	129	402
Liising	367	1 008	273	718
Võimenduse laenud ja väärtpaperite laenamine	182	586	196	627
Tarbimislauend	652	1 800	530	1418
Järelmaks	1 798	4 950	1 177	3 104
Ettevõtluslaenud	3 779	10 450	2 597	6 841
Muud laenud	334	827	222	628
Kokku	7 204	19 903	5 126	13 803
Intressikulu				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-698	-2 139	-457	-1313
Allutatud kohustused	-304	-901	-303	-941
sh. laenud seotud osapoolte vahel	-100	-300	-99	-228
Kokku	-1 002	-3 040	-760	-2 254
Neto intressitulu	6 202	16 863	4 366	11 549

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):	III kv 2015	9 kuud 2015	III kv 2014	9 kuud 2014
Eesti	5 480	15 106	3 662	9 647
Läti	7	23	11	26
Leedu	1 625	4 492	1 323	3 664
Kokku	7 112	19 621	4 996	13 337

LISA 10 Neto teenustasutulu

Teenustasutulu	III kv 2015	9 kuud 2015	III kv 2014	9 kuud 2014
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	639	1 833	481	1 657
Varahaldus- ja sarnased tasud	2 593	7 670	2 421	6 607
Valuuta konverteerimise tulud	259	510	104	254
Tasud kaartidelt ja maksetelt	586	1 316	208	512
Komisjonitasu Snorase portfelli haldamise eest *	69	228	118	429
Muud teenustasutulud	239	622	154	466
Kokku	4 385	12 179	3 486	9 925
Teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-141	-446	-111	-338
Muud teenustasukulud	-323	-870	-136	-352
Kokku	-464	-1 316	-247	-690
Neto teenustasutulu	3 921	10 863	3 239	9 235

* Mokilizingas pakub portfelli haldamise teenust Snoras Pangale, kellele portfelli müüdi 2011. aastal.

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	III kv 2015	9 kuud 2015	III kv 2014	9 kuud 2014
Eesti	4 023	11 150	3 038	8 530
Soome	0	8	6	14
Läti	18	66	23	88
Leedu	248	763	226	767
Rootsi	0	96	193	526
Luksemburg	96	96	0	0
Kokku	4 385	12 179	3 486	9 925

LISA 11 Tegevuskulud

	III kv 2015	9 kuud 2015	III kv 2014	9 kuud 2014
Palk ja boonused	1 959	6 001	1 554	4 675
Sotsiaal- ja muud maksud	694	1 962	528	1 516
Tööjõukulud kokku	2 653	7 963	2 082	6 191
IT kulud	360	1 001	323	885
Infoteenused ja pangateenused	163	506	127	398
Turunduskulud	1 191	2 773	1 042	3 197
Kontorikulud	100	315	101	299
Transpordi- ja sidekulud	59	162	52	133
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	69	216	49	173
Muud sisseostetud teenused	731	1 981	444	1 329
Muud administratiivkulud	294	908	219	724
Põhivara kulum	186	504	160	525
Kasutusrendimaksud	234	677	214	623
Muud tegevuskulud	41	113	11	58
Muud tegevuskulud kokku	3 428	9 156	2 742	8 344
Tegevuskulud kokku	6 081	17 119	4 824	14 535

LISA 12 Lõpetatud tegevused

Kasum lõpetatud tegevuselt	III kv 2015	9 kuud 2015	III kv 2014	9 kuud 2014
Muud finantstulud	0	2 936	0	0
Neto intressitulu	0	0	1 030	2 902
Neto teenustasutulu	0	0	78	183
Tööjõukulud	-1	-1	-122	-400
Tegevuskulud	-74	-152	-293	-969
Kahjum laenude ümberhindlusest	0	0	-415	-1 199
Tulumaksukulu	0	-600	0	0
Kasum lõpetatud tegevuselt	-75	2 183	278	517

LISA 13 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	30.09.2015	31.12.2014
Nõudmiseni hoiused *	20 989	38 702
Kohustuslik reservkapital keskpangas	5 777	4 498
Muud nõuded keskpangale	113 474	40 929
Kokku	140 240	84 129
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	134 463	79 631

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisas 4. 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 (kliientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 14 Klientide hoiused ja saadud laenud

Hoiused/laenud liikide kaupa	30.09.2015	31.12.2014
nõudmiseni hoiused	389 279	273 732
tähtajalised hoiused	200 769	184 190
saadud laenud	15 679	17 091
Kokku	605 727	475 013
Hoiused/laenud klienditüübi kaupa		
eraisikud	190 530	156 444
juriidilised isikud	408 384	311 228
avalik sektor	6 813	7 341
Kokku	605 727	475 013

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 15 Võlad hankijatele ja muud kohustused

Finantskohustused	30.09.2015	31.12.2014
Võlgnevused hankijatele	1 064	1 845
Võlgnevused kaupmeestele	487	490
Muud lühiajalised kohustused	368	613
Maksed teel	6 296	611
Vahesumma	7 893	3 559
Mitte-finantskohustused		
Maksuvõlad	895	491
Võlgnevused töövõtjatele	1 094	902
Muud lühiajalised võlgnevused	660	483
Vahesumma	2 649	1 876
Kokku	10 542	5 435

Võlgnevused töövõtjatele koosnevad aruandeperioodil maksmata töötasudest, boonuse- ja puhkusereservi kohustusest ning võlgnevuste suurenemine on tulenenud töötajate lisandumisest aasta jooksul. Maksed teel koosnevad väljuvatest välismaksetest

ning väärtpapieritehingute vahendamisest tekkinud võlgnevustest klientidele. Kõik kohustused, v.a. finantsgarantiid, kuuluvad tasumisele 12 kuu jooksul ja kajastatakse seetõttu lühiajaliste kohustustena.

LISA 16 Tingimuslikud kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Valmisolekulaenu	Kokku
Kohustus lepingulises summas 30.09.2015	8 673	6 515	113 863	129 051
Kohustus lepingulises summas 31.12.2014	6 892	2 899	61 334	71 125

LISA 17 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasumi arvutamiseks aktsia kohta on puhaskasum jagatud kaalutud keskmise emiteeritud aktsiate arvuga. Lahustatud puhaskasumi arvutamiseks on lihtaktsiatele liidetud tingimuslikud aktsiad tulenevalt detsembris 2012 emiteeritud allutatud võlakirjade omanike õigusest võlakirjad konverteerida aktsiateks juhul, kui emitent teostab uue aktsiaemissiooni ning kuni 10% madalama hinnaga uue aktsiaemissiooni hinnast.

	III kv 2015	9 kuud 2015	III kv 2014	9 kuud 2014
Emaettevõtte omanike osa kasumist (EURt)	3 415	10 879	2 311	5 286
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuh)	23 356	23 356	23 356	21 046
Tava puhaskasum aktsia kohta (EUR)	0,14	0,47	0,1	0,25
Kaalutud keskmine aktsiate arv, mida on kasutatud lahustatud puhaskasumi arvutamiseks (tuh)	24 464	24 371	23 974	21 893
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (EUR)	0,13	0,45	0,1	0,25

LISA 18 Kapitali juhtimine

Grupi eesmärk kapitali juhtimisel on:

- ✓ tagada Grupi tegevuse jätkuvus ning võime aktsionäridele kasumit toota;
- ✓ säilitada tugev kapitali baas, mis toetab äritegevuse arengut;
- ✓ täita kapitalile kehtestatud nõudeid, nagu need on ette nähtud järelevalveorgani poolt.

Grupi poolt hallatav kapital 30.09.2015 seisuga oli 79 360 tuhat eurot (31.12.2014: 72 545 tuhat eurot). Kapitali eesmärkide määramisel lähtutakse nii regulatiivsetest miinimumnõuetest kui ka sisemisest täiendavast puhvrast.

Grupp jälgib oma kapitali planeerimisel alljärgnevat üldpõhimõtteid:

- Grupp peab igal ajal olema piisavalt kapitaliseeritud, tagades vajaliku kapitalivaru, mis tagab majandusliku säilimise ja võimaldab finantseerida uusi kasumlike kasvuvõimalusi;
- Kapitali juhtimisel on põhitähelepanu esmase tasandi omavahenditel, sest ainult esmase tasandi omavahendid omavad kahjumite absorbeerimise võimet. Kõik muud kasutatavad kapitalikihid on sõltuvuses esmase tasandi omavahendite mahust;
- Grupi kapitali saab jagada kaheks: 1) regulatiivne miinimumkapital ja 2) grupi poolt hoitav kapitalivaru. Täitmaks oma pikaajalisi majanduslikke eesmarke peab grupp püüdlema ühelt poolt regulatiivse miinimumkapitali proportsionaalse vähendamise suunas (läbi riskide vähendamise ja kõrge läbipaistvuse). Teiselt poolt peab grupp püüdlema piisava ja konservatiivse kapitalivaru suunas, mis tagab majandusliku säilimise ka ränga negatiivse riskistsenaariumi korral;
- Grupi poolt seatud riskisu on oluline sisend kapitali planeerimisele ja kapitali eesmärkide seadmisele. Kõrgem riskisu tähendab kõrgema kapitalivaru hoidmist.

Kapitalibaas	30.09.2015	31.12.2014
Sissemakstud aktsiakapital	23 356	23 356
Ülekurss	33 992	33 992
Reservkapital	895	435
Muud reservid	-12	0
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-2 503	-11 244
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-1 659	-1 574
Aruandeperioodi kasum	7 699	9 203
Mittekontrolliv osalus	1 692	1 727
Esimese taseme omavahendid kokku	63 460	55 895
Allutatud kohustused	15 900	16 650
Teise taseme omavahendid kokku	15 900	16 650
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	79 360	72 545

Grupp on täitnud nii aruandeaastal kui ka eelneval aastal kõiki kapitali nõudeid.

LISA 19 Tehingud seotud osapooltega

Grupi aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- olulist mõju omavad omanikud ja nendega seotud ettevõtted;
- sidusettevõtted;
- juhatuse liikmed, siseauditi üksuse juht ning nende poolt kontrollitavad äriühingud (ühiselt: juhtkond);
- nõukogu liikmed
- eespool loetletud isikute lähikondlased ja nendega seotud ettevõtted.

Tehingud	9 kuud 2015	9 kuud 2014
Intressitulu	37	45
sh. juhtkond	2	2
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	35	43
Teenustasutulud	6	0
sh. juhtkond	6	0
Intressikulud hoiustelt	25	63
sh. juhtkond	0	1
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	25	62
Intressikulud allutatud kohustustelt	299	228
sh. juhtkond	16	16
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	283	212
Saldod	30.09.2015	31.12.2014
Laenud ja nõuded	2 066	2 023
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	479	347
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	1 587	1676
Hoiused ja saadud laenud	5 840	11 362
sh. juhtkond	160	1 010
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	6 680	10 622
Allutatud kohustused	5 700	5 700
sh. juhtkond	300	300
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	5 400	5 400

Tabelis on toodud ülevaade seotud osapoolte olulisematest saldodest ja tehingutest. Kõik muud tehingud juhatuse ja nõukogu liikmete lähikondlastega, nendega seotud ettevõtetega ning ematettevõtte AS LHV Group väikeaktsionäridega ja nende lähikondlastega on tehtud üldise hinnakirja alusel.

Seotud osapooltele väljastatud laenud on väljastatud turutingimustel.

2015 aasta esimese üheksa kuuga on makstud ematettevõtte AS LHV Group ja tema tüdarettevõtete juhtkonnale palka ja muid kompensatsioone kogusummas 992 tuhat eurot (9 kuud 2014: 813 tuhat eurot), sisaldades kõiki makse. Seisuga 30.09.2015 on kohustusena juhtkonna ees kajastatud septembri töötasu ja puhkusekohustus summas 102 tuhat eurot (seisuga 31.12.2014: 140 tuhat eurot) (lisa 15). Grupil ei eksisteeri seisuga 30.09.2015 ega 31.12.2014 juhatuse ega nõukogu liikmetega seotud pikaajalisi kohustusi (pensionikindlustusi, lahkumishüvitisi jne). 2015 aasta esimese üheksa kuuga maksti nõukogu liikmetele tasusid summas 27 tuhat eurot (9 kuud 2014: 11 tuhat eurot).

Juhatus on seotud aktsiaoptiooni programmiga, mille raames 2015 aasta esimese üheksa kuuga väljastati juhatusele optioone koguväärtuses 92 tuhat eurot (9 kuud 2014: 0 eurot).

Grupp on sõlminud juhatuse liikmetega lepingud, milles ei ole lepingute lõpetamisel määratud lahkumishüvitisi. Lepingus reguleerimata valdkondade vaidluste korral on osapooled kokku leppinud lähtuda Eesti Vabariigis kehtestatud seadustest.

AS LHV Group aktsionärid

AS-il LHV Group on 23 356 005 lihtaktsiat, mille nimiväärtus on 1 euro.

30.09.2015 seisuga oli AS-il LHV Group 269 aktsionäri:

- 13 370 738 aktsiat (57,2%) kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele.
- 9 197 778 aktsiat (39,4%) kuulus Eesti ettevõtjatele ja investoritele ning nendega seotud isikutele.
- 787 489 aktsiat (3,4%) kuulus LHV praegustele ja endistele töötajatele ning nendega seotud isikutele.

30.09.2015 seisuga olid kümme suurimat aktsionäri:

aktsiate arv	osalus	aktsionäri nimi
3 357 920	14,4%	AS Lõhmus Holdings
2 978 367	12,8%	Rain Lõhmus
1 637 897	7,0%	Andres Viisemann
1 418 000	6,1%	Ambient Sound Investments OÜ
1 210 215	5,2%	OÜ Krenno
995 000	4,3%	AS Genteel
931 978	4,0%	AS Amalfi
696 297	3,0%	OÜ Kristobal
653 165	2,8%	SIA Krugmans
576 667	2,5%	Bonaares OÜ

Juhatus ja nõukogu liikmete omanduses olevad aktsiad

Erkki Raasuke omab 80 000 aktsiat.

Rain Lõhmus omab 2 978 367 aktsiat, AS Lõhmus Holdings 3 357 920 aktsiat ja OÜ Merona Systems 200 000 aktsiat.

Andres Viisemann, temaga seotud isikud ning Viisemann Holdings OÜ omavad kokku 2 472 822 aktsiat.

Tauno Tats ei oma aktsiaid. Ambient Sound Investments OÜ omab 1 418 000 aktsiat.

Tiina Möis ei oma aktsiaid. AS Genteel omab 995 000 aktsiat.

Heldur Meerits ei oma aktsiaid. AS Amalfi omab 931 978 aktsiat.

Raivo Hein ei oma aktsiaid. OÜ Kakssada Kakskümmend Volti omab 536 651 aktsiat.

Sten Tamkivi ei oma aktsiaid. OÜ Seikatsu omab 1 266 aktsiat.

AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused

AS LHV Group

Nõukogu: Raivo Hein, Rain Lõhmus, Heldur Meerits, Tiina Mõis, Tauno Tats, Andres Viisemann, Sten Tamkivi

Juhatus: Erkki Raasuke

AS LHV Varahaldus

Nõukogu: Erki Kilu, Erkki Raasuke, Andres Viisemann

Juhatus: Mihkel Oja, Joel Kukemelk

AS LHV Pank

Nõukogu: Raivo Hein, Rain Lõhmus, Heldur Meerits, Tiina Mõis, Erkki Raasuke, Andres Viisemann, Sten Tamkivi

Juhatus: Jüri Heero, Erki Kilu, Andres Kitter, Meelis Paakspuu, Indrek Nuume, Martti Singi

UAB Mokilizingas

Nõukogu: AS LHV Group, AS LHV Pank, UAB „K2Z”, KÜB „RAZFin

Juhatus: Khalid Bouzerda, Erki Kilu, Erkki Raasuke, Alvydas Žabolis

Tegevjuht: Jurgis Rubazevicius

Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele

Juhatus on koostanud AS LHV Groupi konsolideeritud 9 kuu vahearuande, mis hõlmab perioodi, mis lõppeb 30.09.2015. Konsolideeritud vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt Grupi finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

29.10.2015

Erkki Raasuke