

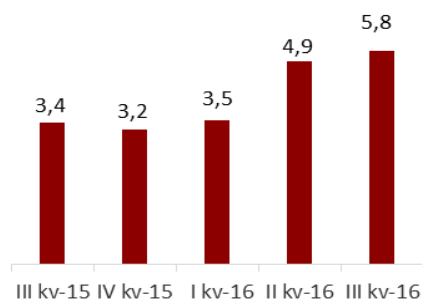
# Vahearuanne jaanuar – september 2016

## Tulemuste kokkuvõte

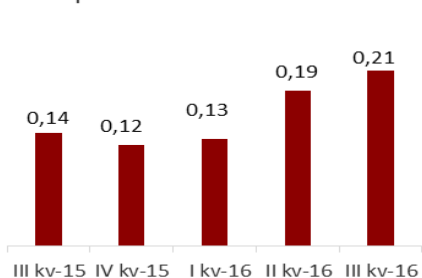
### III kvartal 2016 võrdluses II kvartaliga 2016

- Puhaskasum 5,8 EURm (4,9 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 5,3 EURm (4,6 EURm)
- Kasum aktsia kohta 0,21 EUR (0,19 EUR)
- Netotulud 13,5 EURm (12,7 EURm)
- Tegevuskulud 7,2 EURm (7,1 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,5 EURm (0,7 EURm)
- Omakapitali tootlus 22,6% (22,0%)
- Kapitali adekvaatsus 22,5% (22,1%)

Kasum kvartalite lõikes



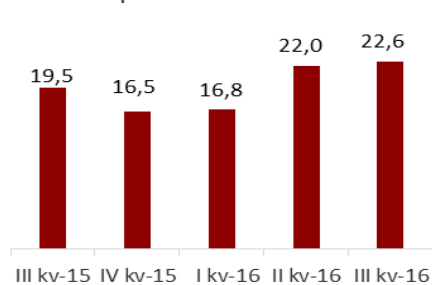
Tava puhaskasum aktsia kohta



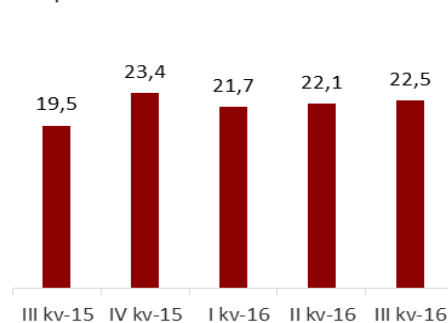
### III kvartal 2016 võrdluses III kvartaliga 2015

- Puhaskasum 5,8 EURm (3,4 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 5,3 EURm (3,2 EURm)
- Kasum aktsia kohta 0,21 EUR (0,14 EUR)
- Netotulud 13,5 EURm (10,2 EURm)
- Tegevuskulud 7,2 EURm (6,1 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,5 EURm (0,6 EURm)
- Omakapitali tootlus 22,6% (19,5%)
- Kapitali adekvaatsus 22,5% (19,5%)

Omakapitali tootlus



Kapitali adekvaatsus



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

## Tegevjuhi aruanne

Lugupeetud LHV investor

III kvartalis oli globaalne majanduskeskkond mõneti rahulikum. Brittide referendumi otsus Euroopa Liidust lahkumise osas tõstis ärevuse juuni lõpul korraks väga kõrgele, aga suhteline rahunemine toimus üllatavalt kiiresti. Olukord püsib aga endiselt haprana. Keskpangad on intressimäärade tõstmist kas edasi lükanud või räägivad uutest ergutusmeetmetest. Pinge kasvab ka seoses Ameerika Ühendriikide presidendivalimistega. Loetud nädalate pärast sünnib valik, millel saab olema suur mõju vaba kaubanduse ja kaasaegse demokraatia väljavaadetele.

LHV vaadet meie regionaalse majanduskeskkonna arengutele kajastab ehk kõige paremini diskussioon iga-aastase stress-testi sisendite üle. Pikaajalise riskijuhtimise üheks parimaks tööriistaks on põhjalike ja intellektuaalselt ausate stress-testide tegemine. Testi aluseks kirjeldatakse väga järsku ja sügavat majanduskeskkonna halvenemist ja testi käigus mõõdetakse muutunud keskkonna negatiivset mõju finantsinstitutsiooni kasumlikkusele ja kapitaliseeritusele. Testi tulemusena leitakse piisav kapitali varu, et organisatsioon suudaks omal jõul keerukatest oludest läbi tulla.

Vaadates 2017. aasta suunas, siis kasutame suuresti sarnast stsenaariumit kui 2016. aasta jaoks. Suures pildis ei ole meie hinnangul ohukolded oluliselt muutunud. Küll aga muutsime mõneti konservatiivsemateks hinnanguid võimalikust kinnisvarahindade langusest, tehingute aktiivsusest ja töajuturu häiretest. Lühidalt – majandusolukord on meie hinnangul püsinud suuresti sama ja sarnaste väljavaadetega. Et aga vahepeal on kinnisvarahinnad tõusnud ja töötus veelgi langenud, siis nüüd eeldame mõneti suuremat ruumi korrigeerimiseks. Positiivselt poolelt ei näe me siseriiklikult suuri tasakaalu hälbeid ja avatud riske. Ajalooliselt madalad intressimäärad teevad laenu teenendamise kergeks ja laenumahtude kasv on püsinud senini igati mõõdukana.

LHV-I õnnestus III kvartal väga hästi. Grupi konsolideeritud kasum oli 5,8 EURm, mis on 0,9 EURm rohkem kui II kvartalis ja 2,4 EURm rohkem kui III kvartalis aasta tagasi. Kasumit toetas klientide kõrge aktiivsus, tugev krediitkvaliteet ja lisandunud tulud seoses Danske Capitali omandamisega.

2016. aasta esimese üheksa kuuga on LHV teeninud 14,2 EURm kasumit, mis on 2,6 EURm rohkem kui aasta varem (2015. aasta I kvartal sisaldas Soome äri müügi erakorralist tulu). LHV aktsionäridele kuuluva omakapitali tootlus on olnud esimese üheksa kuu jooksul 20,6%.

Grupi konsolideeritud laenu kasvasid kvartaliga 9 EURm (38 EURm II kvartalis) ja konsolideeritud hoiused kasvasid 69 EURm (27 EURm II kvartalis). LHV poolt juhitud fondide maht kasvas kvartaliga 46 EURm (294 EURm II kvartalis, seoses Danske Capitali omandamisega).

Panga kasum oli III kvartalis 3,7 EURm, mis on 0,2 EURm rohkem kui eelmises kvartalis. Panga väga hea hoog on jätkunud juba üle aasta – hetkest, kui avati ATM-ide võrk ning laiendati jaeklientide pakkumist. Kvartaliga kasvas uute klientide hulk 8 400 võrra ja klientide koguarv jõudis üle 100 000.

Panga laenuportfell kasvas III kvartalis 8 EURm ja jõudis 473 EURm-ni. Laenudest kasvasid enim eraisikutele antud laenu. Ettevõtete laene väljastati aktiivselt, kuid seoses kinnisvaraarenduste hooajalise valmimisega toimus kvartali jooksul ka laenu tagastamine suuremas mahus. Krediitkvaliteet on püsinud tugevana, mõned kõrgema riskiga laenu on kas refinantseeritud või on laenuvõtja väljavaated paranenud. Laenu allahindluse kulu oli III kvartalis 0,4 EURm, mis on 0,3 EURm vähem kui eelmises kvartalis.

Klientide hoiused kasvasid III kvartalis hoogsad 71 EURm ja jõudsid kvartali lõpuks 754 EURm-ni. Nõudmiseni hoiused kasvasid 96 EURm ja tähtajalised hoiused vähenesid 25 EURm. Panga tähtajaliste hoiuste maht ei ole olnud nii väike viimased viis aastat. Hoiuste struktuuri mastaapset muutust kirjeldab see, et kui 2011. aasta lõpus oli pangal 173 EURm eest tähtajalisi ja 35 EURm eest nõudmiseni hoiuseid, siis 2016. aasta septembri lõpus olid need näitajad vastavalt 165 EURm ja 589 EURm. Hoiuste keskmine kulu on kogu kirjeldatud perioodi vältel langenud ja täna on LHV Pank oma seesmise raha hinna osas sama konkurentsivõimeline kui teised Eestis teenuseid pakkuvad pangad.

Varahalduse kasum oli III kvartalis 2,2 EURm ja see on eelmise kvartali tulemustest 0,5 EURm suurem. Kasumi kasvu hüppelise suurenemise tõi kaasa Danske Capitali omandamine ja ärimahtude kasv. Ettevõtete ühendamine jõustus juuli lõpus ja veel on jäänud viia läbi protsess sarnaste riskiprofiilidega fondide ühendamiseks. Varahalduse meeskond on teinud väga head tööd kahe äri integreerimisel ning suuremate ärimahtude positiivne efekt jõuab jõuliselt ettevõtte kasumisse.

Fondide maht kasvas kvartaliga 46 EURm võrra ja jõudis kvartali lõpuks 937 EURm-ni. Varahalduse poolt juhitud rohkem aktsiaturgudele investeerivad pensionifondid on aasta algusest võrreldes turul parima tootlusega. Danske Capitaliga omandatud suurimas pensionifondis vähendati juulis osaliselt riske. See, koos

aktsiaturgude tõusuga, on jätnud tänase LHV Pensionifondi 50 fondi tootluse poolest hetkel omas riskikategoorias nõrgimaks.

II samba aktiivsete klientide arv kasvas kvartalis kokku 0,9 tuhande võrra ja jõudis 177 000-ni. Sealjuures endistes Danske Capitali fondides vähenes 2,6 tuhande võrra ning pidevalt LHV juhtimise all olnud fondides kasvas 3,5 tuhande võrra.

Ühinemistähtaegne tugev teenustasutulu jätkub 2016. aasta lõpuni. Järgmise aasta veebruarist rakenduvad madalamad II samba fondide haldustasumäärad, mis vähendavad järsult varahalduse tulusid. Endiste Danske Capitali II samba pensionifondide haldustasud langevad keskmisel 28% ning pidevalt LHV juhtimise all olevate II samba pensionifondide haldustasud keskmiselt 15%. Läbi selle jõuab varahaldusfirmade liitmisest tulenev efektiivsuse kasv ka klientideni.

Mokilizingase kasum oli III kvartalis 0,2 EURm, mis on 0,1 EURm vähem kui eelmises kvartalis. Muutunud regulatsiooni tõttu vahepeal aeglustunud krediitoodete müük on taas hoogu kogumas, aga aasta alguses seatud eesmärkidest jääme nähtavalt maha. Finantseerimisportfell kasvas kvartaliga 1 EURm ja oli kvartali lõpuks 38 EURm. Portfelli krediitkvaliteet püsib tugevana. III kvartalis alustas Mokilizingas klientidele uue krediitkaardi pakkumist. Toote testperiood kestab mõned kuud, mille järel otsustatakse, kas pakkumist laiendatakse üle kogu kliendibaasi.

Septembri lõpus esitas Finantsinspeksioon LHV Groupile ja LHV Pangale iga aastase järelevalvelise hinnangu ja täiendava omavahendite nõude (SREP). Vastavalt Finantsinspeksiooni otsusele rakendub LHV Groupile konsolideeritud tasemel täiendav omavahendite nõue summas 1,89% (võrrelduna 1,50% 2015. aasta SREP-s), millest vähemalt 0,74% peab olema kaetud esimese taseme põhiomavahenditega ja vähemalt 0,99% kaetud esimese taseme omavahenditega. Võttes arvesse Finantsinspeksiooni hinnangut ning lisades sellele negatiivse stsenaariumi puhvri määras LHV Group nõukogu grupiüleseks minimaalseks koguomavahendite suhtarvuks 16,19% ja minimaalseks Tier 1 suhtarvuks 13,29%.

LHV väljavaated järgnevateks kuudeks on head. Nii pank kui varahaldus on oma finantsplaanist ees. Stabiilne krediitkvaliteet, lisanduvad uued kliendid ja head fondide tootlused lubavad oodata senise hoo jätkumist. Mokilizingas on oma finantsplaanist mahu mõttes maas, aga kapitali tootlus ei ole kannatanud. Loodame lõpetada börsiettevõtte esimese finantsaasta tugevate tulemustega ja kinnitada, et heale tööle on alati nõudlust ja ruumi.

Erkki Raasuke

## Sisukord

<b>Tegevuskeskkond</b> .....	<b>6</b>
<b>Grupi finantstulemused</b> .....	<b>7</b>
<b>Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet</b> .....	<b>8</b>
<b>AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade</b> .....	<b>10</b>
<b>AS LHV Varahaldus ülevaade</b> .....	<b>12</b>
<b>UAB Mokilizingas ülevaade</b> .....	<b>13</b>
<b>KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE</b> .....	<b>14</b>
Konsolideeritud koondkasumiaruanne .....	14
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne .....	15
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	16
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne .....	17
Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad .....	18
LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted .....	18
LISA 2 Tegevussegmendid .....	18
LISA 3 Riskide juhtimine .....	20
LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes .....	20
LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes.....	21
LISA 6 Avatud valuutaposisioonid .....	22
LISA 7 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus .....	23
LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes .....	24
LISA 9 Neto intressitulu .....	24
LISA 10 Neto teenustasutulu .....	25
LISA 11 Tegevuskulud.....	25
LISA 12 Lõpetatud tegevused .....	25
LISA 13 Nõuded keskpangale, krediidiasutustele ja investeerimisühingutele .....	26
LISA 14 Klientide hoised ja saadud laenud .....	26
LISA 15 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	27
LISA 16 Tingimuslikud kohustused .....	27
LISA 17 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta .....	27
LISA 18 Kapitali juhtimine .....	28
LISA 19 Tehingud seotud osapooltega .....	29
<b>AS LHV Group aktsionärid</b> .....	<b>30</b>
<b>AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused</b> .....	<b>31</b>
<b>Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuannde</b> .....	<b>32</b>

## Finantskokkuvõte

Kasumiaruanne EURm	III kvartal 2016	III kvartal 2015	aastane muutus	9 kuud 2016	9 kuud 2015	aastane muutus
Neto intressitulu	7,70	6,20	24%	21,72	16,86	29%
Neto teenustasutulu	5,38	3,92	37%	13,34	10,86	23%
Muud finantstulud	0,45	0,08	463%	1,80	0,25	620%
Neto tegevustulud kokku	13,53	10,20	33%	36,86	27,97	32%
Muud tulud/(-kulud)	-0,02	0,00	-	0,09	0,03	200%
Tegevuskulud	-7,16	-6,08	18%	-21,09	-17,12	23%
Laenukahjumid	-0,50	-0,56	-11%	-1,50	-1,33	13%
Tulumaksukulu	-0,06	-0,06	0%	-0,21	-0,20	5%
Lõpetatud tegevusvaldkond	0,00	-0,08	-100%	0,00	2,18	-100%
Puhaskasum	5,79	3,42	69%	14,15	11,53	23%
sh emaettevõtte omanike osa	5,35	3,18	68%	12,93	10,88	19%

Ärimahud EURm	III kvartal 2016	II kvartal 2016	kvartaalne muutus	III kvartal 2015	aastane muutus
Laenuportfell	478,3	469,3	2%	396,3	21%
Finantsinvesteeringud	77,7	103,9	-25%	159,2	-51%
Klientide hoiused	741,0	672,0	10%	590,0	26%
Omakapital (sh vähemusosalus)	101,8	95,8	6%	69,9	46%
Omakapital (omanike osa)	97,3	91,8	6%	67,0	45%
Hallatavate fondide maht	937,0	890,6	5%	543,3	72%
Hallatavad varad pangas	908,4	881,9	3%	783,6	16%

Suhtarvud EURm	III kvartal 2016	III kvartal 2015	aastane muutus	9 kuud 2016	9 kuud 2015	aastane muutus
Keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv)	94,6	65,4	29,2	83,7	62,0	21,7
Omakapitali tootlus (ROE) %	22,6	19,5	3,2	20,6	23,4	-2,8
Intressitootvad varad, keskmine	836,1	659,5	176,6	807,7	608,0	199,7
Neto intressimarginaal (NIM) %	3,68	3,76	-0,1	3,58	3,70	-0,12
Hinnavahe (SPREAD) %	3,61	3,68	-0,1	3,52	3,62	-0,10
Kulude ja tulude suhe %	53,0	59,6	-6,6	57,1	61,1	-4,0

### Suhtarvude selgitused (kvartaalsed suhtarvud on viidud aasta baasile)

keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv) = (aruandeperioodi lõpu omakapital + eelmise perioodi lõpu omakapital) / 2

omakapitali tootlus (ROE) = kvartali puhaskasum (emaettevõtte omanike osa) / keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv) \* 100

neto intressimarginaal (NIM) = neto intressitulu / intressitootvad varad, keskmine \* 100

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

## Tegevuskeskkond

Käesolev aasta algas positiivsel lainel lootusega maailmamajanduse kasvu tagasihoidlikule kiirenemisele. Paraku on praeguseks selge, et oluliselt suurema tõenäosusega aeglustub kasvutempo teist aastat järjest. Siiski on värskelt avaldatud IMFi globaalse ülevaate kohaselt lootust selle trendi murdmiseks – 2017. aastal oodatakse globaalse majanduskasvu kiirenemist 3,4% peale.

Esimese poolaasta arengute põhjal võib öelda, et maailmamajandusele avaldavad negatiivset survet eelkõige arenenud riigid eesotsas USA-ga, kus majanduse sisuliseks vedajaks on tavatarbija, samal ajal kui teised kasvullikad on ootustele alla jäänud.

Euroalal on pigem vastupidi – nõrgenenud sisetarbimisest tingituna aeglustus teise kvartali majanduskasv 1,6%-ni. Samasugust tempot peaks euroala suutma hoida käesoleval aastal tervikuna, samas kui järgmise aasta kasv IMFi prognoosi kohaselt vähesel määral aeglustub. Kui Prantsusmaa majandus suudab järgmisel aastal kasvada 2016. aastaga võrreldavas tempos, siis Saksamaale prognoositakse juba madalamat tõusu. Lisaks kardetakse euroalal Suurbritannia lahkumisega seotud negatiivsete mõjude selgemat avaldumist ning nafta- ja energiahindade taastumisest tingitud inflatsiooni olulist kiirenemist, mis survestab seni peamiseks kasvumootoriks olnud sisetarbimist.

Eesti jaoks olulisematest kaubanduspartneritest on Rootsis ja Lätis majanduslik kindlustunne langemas, samal ajal kui Leedus ja Soomes on kindlustunne märkimisväärselt tõusnud. Rootsi kindlustunde vähenemine väljendub ka järgmise aasta majanduskasvu aeglustumises 2%-ni. Peamiselt toimub see investeringute mahu languse ja stabiliseeruva sisetarbimise arvelt, mida seni on stimuleerinud intressimäärade langus. Samas võidakse eelmainitud prognoosid üle vaadata, kui Rootsi suudab teise kvartali 3,4% suurust majanduskasvu järgmiste kvartalite jooksul hoida. Eesti jaoks on kõige olulisem Rootsi impordimahtude jätkuvalt tugev tõus ning sealsete pankade investeringuid soosiv hoiak.

Soome puhul saab rääkida aeglasest taastumisest peale mitme aasta pikkust majanduslangust. Samas on antud taastumine pigem vaevaline, mida iseloomustab ka negatiivsest netoeksportist tulenev majanduskasvu aeglustumine teises kvartalis 0,4%-ni. Siiski on positiivne, et Soome kindlustunde indikaator on jõudnud viimase viie aasta kõrgeimale tasemel, tehes viimase paari kuu jooksul järsu tõusu. Eesti seisukohast on sarnaselt Rootsiiga oluline ka Soome impordimahtude jätkuv suurenemine.

LHV jaoks olulise sihturu, Leedu, majandus kasvas teises kvartalis 1,9%. Peamiseks kasvumootoriks on tugev sisetarbimine, mida veab kiire palgakasv ja töötuse määra

alanemine. Investeringute ja ekspordi panus oli seevastu pigem nõrk, tingituna ELi toetuste aeglasemast kasutuselevõtust ning naftatoodete hinnalangusest. Käesoleval aastal nähakse Leedu majandust kasvamas enam kui 2,5% ning järgmisel aastal peaks tempo veelgi tõusma. Täiendava tõuke annavad suurenevad ELi toetused ning negatiivse võrdlusbaasi hajumine naftatoodete ja Vene ekspordi osas.

Eesti majandust iseloomustab varasemate optimistlikema prognooside pidev madalamaks korrigeerimine. Sellele on kaasa aidanud ka teise kvartali majanduskasv 0,8%, mis märkis selget aeglustumist võrreldes aktsiisitusude poolt positiivselt mõjutatud esimese kvartaliga. Rahandusministeeriumi poolt septembris avaldatud majandusprognoosis alandati kasvuootusi lähtuvalt peamiste kaubanduspartnerite väljavaadete halvenemisest. Siiski oodatakse järgmisel aastal majanduskasvu kiirenemist 2,5%-ni, ehkki taoline optimistlik, kuid seni osaliselt mittetäitunud prognoos on iseloomustanud ka varasemaid aastaid. Sissetulekute kiire suurenemine jätkub, kuid inflatsiooni taastumine mõjutab oluliselt reaalpalkade kasvu. Sellest lähtuvalt muutuvad sisetarbimise kõrval järjest olulisemaks eksport ning investeringud.

LHV järgmise kaheteistkümneme kuu osas Eesti majanduses järske muutusi ei oota. Majanduskasv jääb suuresti samale tasemele, täit potentsiaali majanduses ei rakendata. Kiire palgakasv survestab niigi juba langevat ettevõtlussektori kasumit, mistõttu on järjest olulisem ettevõtete kohanemisvõime ja edukus tootlikkuse tõstmisel. Sellega hakkama saamiseks oleks vaja kvalitatiivset hüpet investeringutes.

Majandussektorite lõikes on riskid keskmisest kõrgemad palgasurvet tundvas töötlevas tööstuses ja energeetikaga seotud sektorites. Lisaks tuleks kõrgemat tähelepanu pöörata veonduse ja laonduse ning ehitussektori riskidele, kus kasumite langus võrreldes eelmise aastaga on olnud märkimisväärne. LHV on järjest konservatiivsem kinnisvaraturu suhtes, jälgides kohaliku ja Skandinaavia turu arenguid. Rendirahavooprojektide osas on märkimisväärne oht, et arendatava mahu absorbeerimiseks ei pruugi lähiajal enam piisavalt nõudlust jätkuda ning rendihindades või vakantsuse määrades toimuvad korrigeerimised.

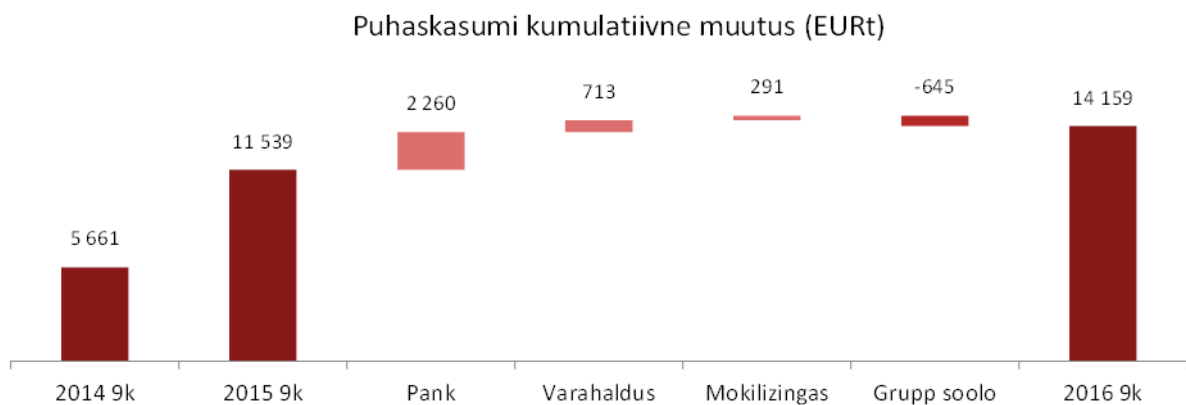
Positiivsena saab esile tõsta soodsa finantseerimise keskkonna. Krediitiasutustest võetud laenujäägi kasv on käesoleval aastal kiirenenud. Laenude ja hoiuste suhe ning tähtjaks tasumata laenud püsivad jätkuvalt kriisijärgsetel madaltasemetel. Ajalooliselt madalad intressimäärad ja tugev pankadevaheline konkurents on mõjutamas positiivselt kohalikke ettevõtjaid, mida viimased peaksid rohkem ära kasutama. Ka LHV soovib uute kasvullikate leidmisel ja toetamisel suurelt ning tõhusalt kaasa lüüa, pakkudes ettevõtjatele pikaajalist koostööd ja väärtust loovat kaasamõtet.

## Grupi finantstulemused

Grupi neto intressitulud kasvasid III kvartalis 7% võrreldes II kvartaliga ja olid 7,7 (II kv 7,2) EURm. Neto teenustasutulud kasvasid 25% ja olid 5,4 (II kv 4,3) EURm. Finantstulud kahanesid 61% ja olid 0,5 (II kv 1,2) EURm. Kokku kasvas Grupi puhastulu III kvartalis võrreldes II kvartaliga 7% ja oli 13,5 (II kv 12,7) EURm, kulud kasvasid 1% ja olid 7,2 (II kv 7,1) EURm. Grupi III kvartali ärikasum oli 6,3 (II kv 5,7) EURm. III kvartalis moodustati allahindlusi 0,5 (II kv 0,7) EURm. Grupi puhaskasumiks III kvartalis kujunes 5,8 EURm (II kv 4,9 EURm). Võrreldes III

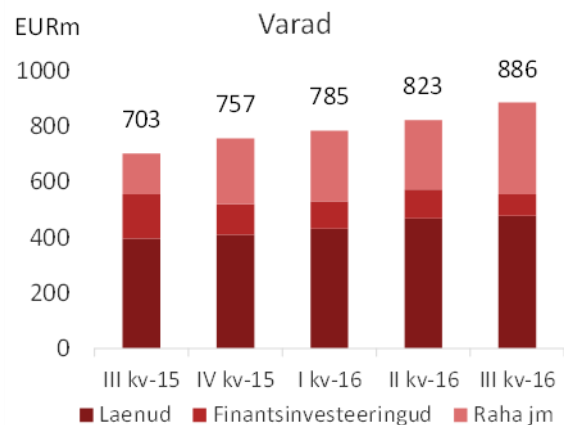
kvartaliga 2015 kasvasid grupi neto intressitulud 24% ja neto teenustasutulud 37%.

Äriüksuste lõikes teenis III kvartalis AS LHV Pank konsolideeritult 3,7 EURm, AS LHV Varahaldus 2,2 EURm ja UAB Mokilizingas 0,2 EURm kasumit. LHV Group eraldiseisvalt tõi 0,3 EURm kahjumit, kuivõrd tal puudub aktiivne majandustegevus ning põhiline kulu on grupis intressikulu allutatud kohustustelt.



Grupi hoiuste maht III kvartali lõpuks oli 741 EURm (II kv 672). Sellest 578 (II kv 482) EURm olid nõudmiseni ja 162 (II kv 190) EURm tähtajalised hoiused.

Grupi laenude maht tõusis III kvartali lõpuks 478 (II kv 469) EURm-ni, kasvades kvartaliga 2%. Võrreldes 2015. aasta III kvartaliga on grupi hoiuste maht kasvanud 25% ning laenude maht 21%.



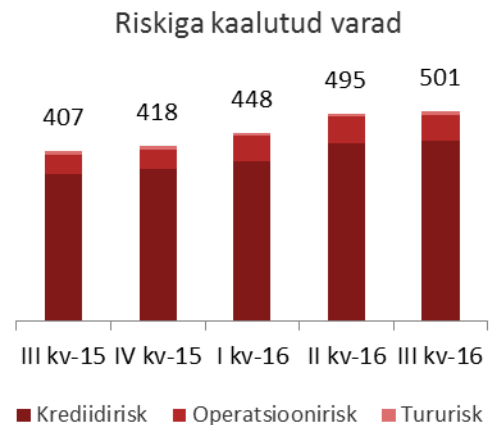
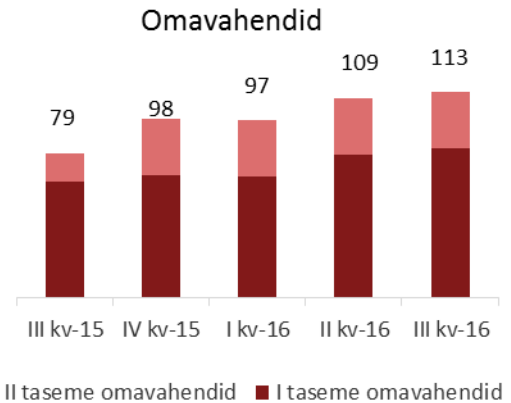
## Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet

Grupi omavahendite tase seisuga 30.09.2016 oli 112,5 EURm (30.06.2016: 109,4 EURm). III kvartalis Grupi omavahendite tase muutus seoses II kvartali 2016 kasumi kaasamisega omavahendite koosseisu.

Grupp on raporteerimisperioodi lõpus hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 22,5% (30.06.2016: 22,1%).

Grupi likviidsuse kattekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli septembri lõpu seisuga 260% (30.06.2016: 262%). Grupp loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 43% (30.06.2016: 40%). Grupi laenude ja hoiuste suhe III kvartali lõpus oli 65% (30.06.2016: 71%). Grupi varade ja kohustuste struktuur tähtaegade lõikes on esitatud Lisas 5.

Grupi krediitkvaliteet püsis heal tasemel. Hinnanguliste laenukahjumite katteks oli moodustatud bilansis septembri lõpuks laenude allahindluse reserv 5,3 EURm, mis moodustab 1,1% laenuportfelli (30.06.2016: 5,2 EURm ja 1,1%). Hinnanguline laenukahjumite reserv moodustab 255,1% (30.06.2016: 214,1%) üle 90 päeva viivises olevast portfelli.



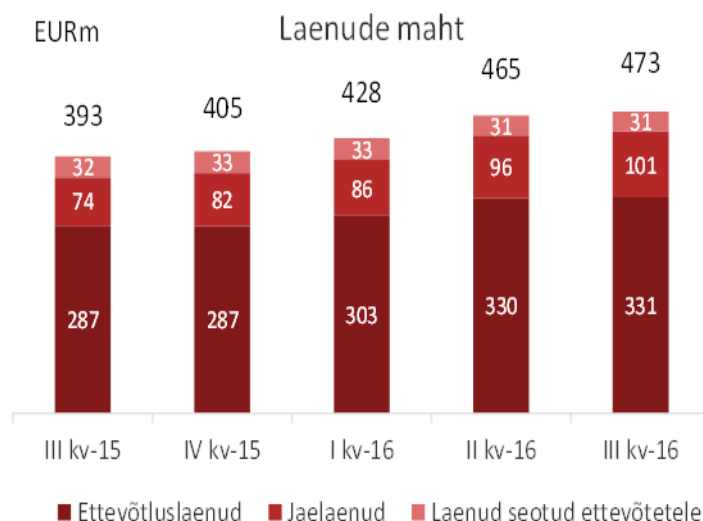
(tuhandetes eurodes)	30.09.2016	osakaal	30.06.2016	osakaal
Laenud klientidele	483 597		474 452	
sh. üle tähtaja:	17 026	3,5%	10 904	2,3%
1-30 päeva	11 505	2,4%	4 863	1,0%
31-60 päeva	2 310	0,5%	2 628	0,6%
61-90 päeva	1 136	0,2%	1 007	0,2%
91 päeva ja enam	2 076	0,4%	2 406	0,5%
Laenude allahindlus	-5 297	-1,1%	-5 152	-1,1%
Allahindluse % üle 90 p. tähtaja ületanud laenudest	255,1%		214,1%	



<b>Kapitalibaas</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Sissemakstud aktsiakapital	25 356	25 356	23 356
Ülekurss	45 892	45 892	33 992
Reservkapital	1 580	-30	895
Muud reservid	-34	1 580	-23
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	10 517	10 517	-2 503
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-8 549	-8 486	-1 734
Aruandeperioodi kasum	5 075	2 051	10 879
Mittekontrolliv osalus	1 792	1 614	1 937
<b>Esimese taseme omavahendid kokku</b>	<b>81 629</b>	<b>78 494</b>	<b>66 799</b>
Allutatud kohustused	30 900	30 900	30 900
<b>Teise taseme omavahendid kokku</b>	<b>30 900</b>	<b>30 900</b>	<b>30 900</b>
<b>Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks</b>	<b>112 529</b>	<b>109 394</b>	<b>97 699</b>
<b>Riskiga kaalutud varad</b>			
Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil	1 438	377	-
Krediitiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	5 711	8 938	5 949
Äriühingud standardmeetodil	291 238	294 770	232 779
Jaenõuded standardmeetodil	105 025	98 591	106 445
Avalik sektor standardmeetodil	212	209	-
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	4 829	4 473	-
Viiivises nõuded standardmeetodil	5 861	4 555	7 758
Investeeringufondide aktsiad ja osakud standardmeetodil	10 228	9 108	6 369
Muud varad standardmeetodil	7 329	5 366	5 712
<b>Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku</b>	<b>431 871</b>	<b>426 387</b>	<b>365 012</b>
Valuutarisk	4 600	3 969	6 527
Intressipositsioonirisk	2 105	2 599	2 342
Aktsiapositsioonirisk	541	564	87
Operatsioonirisk baasmeetodil	61 812	61 811	44 367
<b>Kokku riskiga kaalutud varad</b>	<b>500 929</b>	<b>495 330</b>	<b>418 334</b>
<b>Kapitali adekvaatsus (%)</b>	<b>22,46</b>	<b>22,09</b>	<b>23,35</b>
<b>Tier 1 kapitali suhtarv (%)</b>	<b>16,30</b>	<b>15,85</b>	<b>15,97</b>

## AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade

- Hoiuste kasv III kvartalis 71 EURm
- Laenumahu (neto) kasv III kvartalis 8 EURm võrra (II kvartalis 37 EURm)
- Hea kasumlikkus III kvartalis
- Klientide arvu kasv



EURm	III kvartal 2016	II kvartal 2016	muutus %	III kvartal 2015	muutus %	aasta algusest 2016	aasta algusest 2015	muutus %
Neto intressitulu	6,60	6,11	8%	4,98	32%	18,38	13,50	36%
Neto teenustasutulu	1,47	1,13	31%	1,44	2%	3,95	3,47	14%
Muud finantstulud	0,30	1,09	-72%	0,03	815%	1,55	0,06	2529%
Neto tegevustulud kokku	8,37	8,32	1%	6,46	30%	23,88	17,02	40%
Muud tulud	0,04	0,19	-79%	0,01	333%	0,36	0,07	439%
Tegevuskulud	-4,34	-4,38	-1%	-3,82	14%	-13,07	-10,83	21%
Laenukahjumid	-0,37	-0,63	-42%	-0,37	0%	-1,09	-0,64	70%
Lõpetatud tegevusvaldkond	0,00	0,00	-	-0,08	-100%	0,00	2,19	-100%
Puhaskasum	3,71	3,49	6%	2,21	68%	10,07	7,81	29%
Laenuportfell	473	465	2%	393	20%			
Finantsinvesteeringud	67	94	-29%	152	-56%			
Klientide hoiused	754	683	10%	595	27%			
Allutatud kohustused	20	20	0%	15	33%			
Omakapital	72	68	6%	53	36%			

III kvartal oli edukas nii ärimahtude kasvu kui ka kasumlikkuse poolelt. LHV Pank teenis III kvartalis 6,6 EURm puhast intressitulu ja 1,5 EURm puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 8,4 EURm, kulud 4,3 EURm ja laenuprovisjonid 0,4 EURm. LHV Pank III kvartali puhaskasum ulatus tasemele 3,7 EURm, mida on 6% rohkem kui II kvartalis (3,5) ning 68% rohkem, kui III kvartalis 2015. aastal (2,2). Seejuures kasvasid neto intressitulud kvartaliga 8%, neto teenustasutulud kasvasid võrreldes II kvartaliga 31%. Neto tegevustulud kasvasid kvartaliga 1% võrra.

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

Neto intressitulu jätkuv kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfellide kogumaht ulatus III kvartali lõpuks tasemele 473 EURm (II kv 2016: 465 EURm). Portfellide maht kasvas kvartaliga 2%.

Laenusid ja garantiisid sisaldav ettevõtete krediidiportfell kasvas aastaga 42,6 mln eurot (+14%) ja kvartaalses võrdluses 0,7 mln eurot (+0%). Suurimaks kasvu allikaks oli kinnisvaraalane

tegevus, mis on traditsiooniliselt kommertspankade poolt kõige rohkem finantseeritud valdkond. Võrreldes varasema aastaga kasvasid laenu kinnisvaraalaaseks tegevuseks 29,5 mln eurot (+29%). Peamiseks kasvu allikaks olid tugevad rendivooga ärikinnisvara projektid. Finantstegevuseks väljastatud laenu, mille hulgas kajastatakse tihtipeale ettevõtete ostude finantseerimisega seotud valdusettevõtete tegevust, kasvasid võrreldes eelmise aastaga 7,9 mln eurot (+14%). Järgnesid muud teenindavad tegevused, mille osas kasvas laenuportfell 8,0 mln eurot (300%).

Eelmise kvartaliga võrreldes väljastati laenusid ja garantiisid enim finants- ja kindlustustegevuses (13,2 mln eurot; +26%), spordi alaliite sisaldavas kunsti, meelelahutuse ja vaba aja valdkonnas (2,6 mln eurot; +10%) ning tervishoiu ja sotsiaalhoolekande valdkonnas (0,8 mln eurot; +21%).

Kõige enam ettevõtte laenusid on antud kinnisvarasektorisse, mis moodustab 38% panga ettevõtete laenuportfelli. Kinnisvaralaenudest on põhiline osa väljastatud kvaliteetsetele rendivooga projektidele, teise suurema osa moodustavad kinnisvaraarendused. Enamus finantseeritud kinnisvaraarendusi asuvad Tallinnas, mõned üksikud teistes Eesti suuremates linnades. Tallinna uusarenduste finantseerimisel oli LHV turuosa 2016. aasta teise kvartali lõpus ca viiendik. LHV kinnisvaraarenduste portfelli on hästi positsioneeritud ka juhuks, 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 19%) ja töötlevale tööstusele (osakaal 12%). Majanduse ja geopoliitilise olukorra tõttu keskmisest kõrgema riskiga sektoritest moodustab põllumajandus 1%, veondus vähem kui 1%, majutus ja toitlustus 1% ning energiatööstus 2% portfelli kogumahust.

Kolmandas kvartalis kasvas klientide aktiivsus ja uute kontode avamine võrreldes aasta kahe esimese kvartaliga. Kvartaliga kasvas panga klientide arv 8 400 võrra ja kliendibaas jõudis üle 100 000 kliendi. Klientide aktiivsuses maksetes, kaardimaksetes ja kaardimaksete vastuvõtmises saavutati uued rekordtasemed.

Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 71,4 mln eurot. Laenu kasv jäi kvartalis tagasihoidlikuks. Laenu kasvasid 8,2 mln eurot. Laenudest kasvasid enim eralaenu 2,8 mln eurot, väikelaenu

2,3 mln eurot ja teises kvartalis turule toodud mikrolaenu 1,1 mln eurot. Ettevõtete laenu kasvasid 0,9 mln eurot. Ettevõtete laenusid väljastati aktiivselt, kuid seoses kinnisvaraarenduste hooajalise valmimisega toimus kvartali jooksul ka laenu tagastamine suuremas mahus. Samuti tagastati pangale kvartali lõpus üks suurem keskmisest kõrgema riskitasemega laenu ja garantii summas 9,9 mln eurot. Ettevõtete panganduse laenuportfelli kvaliteet püsis jätkuvalt väga heal tasemel. Kvartali kasumiks kujunes 3,7 mln eurot.

Kvartali jooksul lõppes suur osa võlakirjainvesteeringuid. Uute investeerimisvõimaluste puudumisel suurenes kvartali lõpuks panga rahajääk Euroopa Keskpangas 284,2 mln euronit, mis on 33% panga bilansist. Koos kommertspankades hoitava raha ja võlakirjainvesteeringutega moodustasid panga likviidsed vahendid 44% panga bilansist. Tulenevalt hoiuste kiirest kasvust ja panga suurenenud likviidsust vahenditest langetati tähtajaliste hoiuste intressimäärasid veelgi.

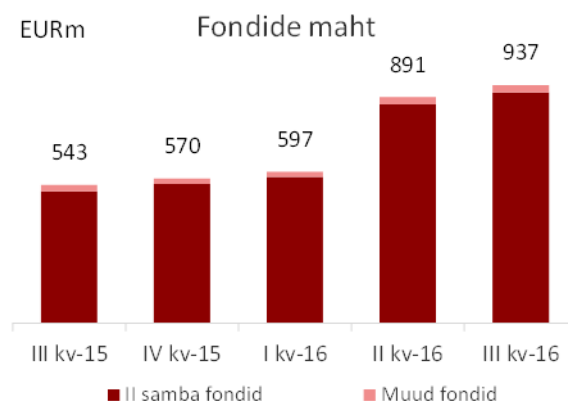
Kolmandas kvartalis jagati ettevõtete laenu portfelli kaheks. Alla 250 000-eurosed laenu viidi ettevõtete panganduse valdkonnast jaepanganduse finantseerimise osakonda ja üle 250 000-eurosed laenu jäid ettevõtete panganduse valdkonda. Väiksemate laenu liigutamine jaepanganduse valdkonda oli oluline, et säilitada ettevõtete panganduse ja krediidiandluse fookus suurematel ja rohkem individuaalset analüüsi nõudvatel laenu klientidel. Alla 250 000-eurosed ärialaenu hakkavad edaspidi käima läbi kuluefektiivsema skoorimisprotsessi.

Kvartali jooksul valmisid mitmed olulised arendused. Turule toodi viipemaksekaardid, –kaardimakseterminalid ja –sularahaautomaadid. Avati panga uus koduleht, mis sai nii uue väljanägemise kui ka funktsionaalsuse. Liisingu, järelmaksu ja väikelaenu lepingud said kättesaadavaks internetipangas. Kvartali lõpus toimus suurem turunduskampaania äriklientidele eesmärgiga tõsta väikese ja keskmise suurusega ettevõtete teadlikkust panga poolt pakutavatest teenustest äriklientidele.

Krediidiinfo eestvõtmisel allkirjastati Eestis positiivse krediidi registri asutamisleping, millega liitus ka LHV pank. Positiivse krediidi registri kaudu saavad registri liikmed (pangad ja teised laenuandjad) hakata tulevikus vahetama infot eraklientide laenukohustuste kohta teiste laenuandjate juures.

## AS LHV Varahaldus ülevaade

- 28. juulil jõustus ühinemine AS-ga Danske Capital
- II samba fondide maht 937 EURm
- Aktsiakapitali vähendamine summas 2,7 EURm



EURm	III kvartal 2016	II kvartal 2016	muutus %	III kvartal 2015	muutus %	Aasta algusest 2016	Aasta algusest 2015	muutus %
Neto teenustasutulu	3,79	3,08	23%	2,33	63%	9,02	6,95	30%
Neto finantstulud	0,11	0,02	450%	0,03	267%	0,13	0,15	-13%
Tegevuskulud	-1,75	-1,48	18%	-1,13	55%	-4,79	-3,45	39%
Kasum	2,15	1,62	33%	1,23	75%	4,36	3,66	19%
Finantsinvesteeringud	10,2	9,0	13%	6,96	47%			
Allutatud kohustused	2,1	2,1	0%	1,5	40%			
Omakapital	19,2	19,7	-3%	8,12	136%			
Hallatavate varade maht	937,0	890,6	5%	543,3	72%			

28. juulil ühines LHV Varahaldus ühendava ühinguna 2. mail ostetud AS-iga Danske Capital. Ühinemise tulemusel loeti Danske Capital AS-i tegevus lõppenuks ning LHV Varahaldus sai Danske Capital AS-i õigusjärglaseks. Ühinemise bilansipäev oli 1. mai.

Juulis likvideeriti kolm klientideta fondi. Augustis ühendas LHV Maailma Aktsiad Fond ühendava fondina Danske Invest Uus Euroopa Fondi. Kvartali lõpus valitses LHV Varahaldus kaheksat kohustuslikku ja kolme vabatahtlikku pensionifondi ning ühte eurofondi, samuti osutas ühele eurofondile investeringute juhtimise teenust. LHV Varahaldus otsustas kahe passiivselt juhitud pensionifondi moodustamise, kuid tingimuste registreerimise menetlus veel kestab.

LHV Varahalduse äritulud olid III kvartalis 3,79 EURm (II kvartalis 3,08 EURm). Äritulude suurenemise taga on eeskätt mai alguses tehtud tehing Danske Capitaliga, mis II kvartali tulused mõjutas ainult osaliselt.

Ärikulud olid III kvartalis 1,75 EURm (II kvartalis 1,48 EURm). Juulis lõppes järjekordne II samba fondide vahetamise hooaeg

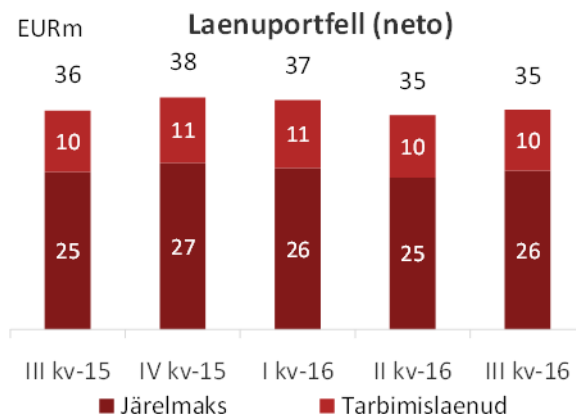
ning sarnaselt märtsile olid seetõttu aktiivse kontorivälise müügi tõttu turunduskulud kõrgemad.

23. septembril otsustas LHV Group vähendada LHV Varahalduse aktsiakapitali 2,70 EURm võrra. Aktsiakapitali vähendamise põhjuseks oli konsolideerimisgrupi tasandil kapitali efektiivsem juhtimine. LHV Varahaldusel puudus vajadus omada aktsiakapitali olemasolevas suuruses.

Fondide maht kasvas kvartaliga 46 EURm võrra 937 EURm peale. II samba aktiivsete klientide arv kasvas kokku 1,1 tuhande võrra, sealjuures endistes Danske fondides vähenes 2,6 tuhande võrra ning pidevalt LHV juhtimise all olnud fondides kasvas 3,7 tuhande võrra.

LHV pensionifondide tootlused olid III kvartalis kõik positiivsed. Ainult võlakirjaturgudele investeerivate fondide tootlused olid vahemikus +0,4% kuni +0,9% ning osaliselt ka aktsiaturgudele investeerivate pensionifondide tootlused vahemikus +1,2% kuni +2,1% (III samba fondil ka +2,7%).

## UAB Mokilizingas ülevaade



EURm	III kvartal 2016	II kvartal 2016	muutus %	III kvartal 2015	muutus %	Aasta algusest 2016	Aasta algusest 2015	muutus %
Neto intressitulu	1,3	1,4	-7%	1,3	0%	4,1	3,5	17%
Neto teenustasutulu	0,1	0,1	0%	0,1	0%	0,4	0,5	-20%
Tegevuskulud	-1,0	-1,0	0%	-1,0	0%	-3,0	-2,6	15%
Laenukahjumid	-0,1	-0,1	0%	-0,2	-50%	-0,4	-0,6	-33%
Tulumaksukulu	-0,1	-0,1	0%	0,0	-	-0,3	-0,2	50%
Kasum	0,2	0,3	-33%	0,2	0%	0,8	0,6	33%
Laenuportfell	38,0	37,0	3%	38,0	0%			
Omakapital	5,8	5,6	4%	4,4	32%			

Järelmaksu segmendis teeb Mokilizingas jätkuvalt tugevat koostööd Bite-Lietuva ja Senukaiga plaanides hooajalisi kampaaniaid ning müügitoetusi. Kolmandas kvartalis moodustas järelmaksu müük 10,3 EURm (Q3 2015: 10,6). Sõlmitud lepingute arv kasvas 2%, kuid keskmine kogusumma oli väikeses langustrendis. Marginaalid oluliselt ei muutunud vähenedes veidi võrreldes aastataguse perioodiga.

Tarbimislaenu müük oli 1,9 EURm ja kahanes Q3 2015 võrreldes 25% võrra. Lepingute arv vähenes 12% ja keskmine lepingusumma vähenes 14%. Samas on marginaalid võrreldes Q3 2015 samal tasemel.

Mokilizingas lansseeris kolmandas kvartalis kaks olulist projekti. Ühisarvete esitamise projekt koostöös Bite Lietuva algas augusti keskel ning näitas kiiresti häid tulemusi. See projekt koos „Tagasi-kooli“ kampaaniaga suurendas oluliselt septembri müüki, mis suurenes võrreldes 2015 33% ja moodustas 645 tuhat EUR.

Projekti järgmiseks etapiks on „Otsetarne“, millega plaani järgi alustatakse Q4. Selle projekti lõppfaasis viiakse Mokilizingase tooted Bite-Lietuva kõikidesse müügikanalitesse, sealhulgas filiaalid, e-pood ja Otsetarne müük.

Plaanipäraselt, käivitas Mokilizingas uuenenud iseteeninduses kodulehekülje. See on suur samm edasi ühtlustamiseks kõik klientidega seotud protsesse, sest kõik järgmised projektid plaanitakse disainida samalaadselt. Uus protsess võimaldab klientidel esitada tarbimislaenu taotlus ilma kohustusliku kliendiks registreerimiseta. Üldine taotlus- ja otsustusprotsess on kiiremad ning tarbijasõbralikumad. Projekti efekt peaks avalduma Q4.

Edasiarendused hõlmavad uusi teenuseid, mille eesmärk on parandada kliendikogemust kõigil POS ja e-kaubanduse platvormidel.

# KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

## Konsolideeritud koondkasumiaruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	III kvartal 2016	9 kuud 2016	III kvartal 2015	9 kuud 2015
<b>Jätkuvad tegevused</b>					
Intressitulu		8 788	25 076	7 204	19 903
Intressikulu		-1 092	-3 362	-1 002	-3 040
<b>Neto intressitulu</b>	9	<b>7 696</b>	<b>21 714</b>	<b>6 202</b>	<b>16 863</b>
Komisjoni- ja teenustasutulu		6 326	16 142	4 385	12 179
Komisjoni- ja teenustasukulu		-951	-2 803	-464	-1316
<b>Neto komisjoni ja teenustasutulu</b>	10	<b>5 375</b>	<b>13 339</b>	<b>3 921</b>	<b>10 863</b>
Netotulem õiglasel väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		485	1 688	65	185
Valuutakursi ümberhindluse kasumid/kahjumid		-36	106	14	57
<b>Netokasum finantsvaradelt</b>		<b>449</b>	<b>1 794</b>	<b>79</b>	<b>242</b>
Muud tulud		9	149	6	54
Muud kulud		-26	-54	-5	-18
Tööjõukulud	11	-3 048	-9 777	-2 653	-7 963
Administratiiv- ja muud tegevuskulud	11	-4 108	-11 309	-3 428	-9 156
<b>Kasum enne laenude allahindluse kulu</b>		<b>6 347</b>	<b>15 856</b>	<b>4 122</b>	<b>10 885</b>
Kasum osalustelt sidusettevõtetes		0	1	0	0
Laenude allahindluse kulu		-500	-1 497	-571	-1 332
<b>Kasum enne tulumaksu</b>		<b>5 847</b>	<b>14 360</b>	<b>3 551</b>	<b>9 553</b>
Tulumaksukulu		-55	-201	-61	-197
<b>Aruandeperioodi puhaskasum jätkuvatelt tegevustelt</b>		<b>5 792</b>	<b>14 159</b>	<b>3 490</b>	<b>9 356</b>
<b>Kasum lõpetatud tegevustelt</b>	12	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-75</b>	<b>2 183</b>
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>	2	<b>5 792</b>	<b>14 159</b>	<b>3 415</b>	<b>11 539</b>
<b>Muu koondkasum/-kahjum:</b>					
<i>Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:</i>					
Müügiootel investeeringud:					
Finantsvarade ümberhindlus		-4	-11	-5	-6
<b>Aruandeperioodi koondkasum</b>		<b>5 788</b>	<b>14 148</b>	<b>3 410</b>	<b>11 533</b>
<b>Puhaskasum omistatud:</b>					
Emaettevõtte omanikud		5 345	12 919	3 180	10 879
Mittekontrolliv osalus		447	1 240	235	660
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>	2	<b>5 792</b>	<b>14 159</b>	<b>3 415</b>	<b>11 539</b>
<b>Kokku koondkasum omistatud:</b>					
Emaettevõtte omanikud		5 341	12 908	3 175	10 873
<i>sh jätkuvatelt tegevustelt</i>		5 341	12 908	3 250	8 690
<i>sh lõpetatud tegevustelt</i>		0	0	-75	2 183
Mittekontrolliv osalus		447	1 240	235	660
<b>Aruandeperioodi koondkasum</b>		<b>5 788</b>	<b>14 148</b>	<b>3 410</b>	<b>11 533</b>
Tavakasum aktsia kohta (eurodes)	17	0,21	0,53	0,14	0,47
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	17	0,21	0,52	0,13	0,45

Lisad lehekülgedel 18-29 on vahearuande lahutamatud osad.

## Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	30.09.2016	31.12.2015
<b>Varad</b>			
Nõuded keskpankadele	4, 5, 6, 13	288 461	199 844
Nõuded krediidasutustele	4, 5, 6, 13	14 500	14 735
Nõuded investeerimisühingutele	4, 6, 13	12 354	15 922
Müügiootel finantsvarad	4, 6, 7	580	3 508
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4, 6, 7	77 101	106 608
Laenuid ja nõuded klientidele	4, 6, 8	478 299	409 997
Muud nõuded klientidele		2 739	2 026
Muud finantsvarad		901	940
Muud varad		1 195	1 128
Materiaalne põhivara		1 206	685
Immateriaalne põhivara		906	689
Firmaväärtus		7 644	1 044
<b>Varad kokku</b>	<b>2</b>	<b>885 886</b>	<b>757 126</b>
<b>Kohustused</b>			
Klientide hoiused ja saadud laenuid	14	741 788	632 760
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	6	0	89
Võlad hankijatele ja muud kohustused	15	11 372	20 137
Allutatud kohustused	6	30 900	30 900
<b>Kohustused kokku</b>	<b>2</b>	<b>784 060</b>	<b>683 886</b>
<b>Omakapital</b>			
Aktsiakapital		25 356	23 356
Ülekurss		45 892	33 992
Kohustuslik reservkapital		1 580	895
Muud reservid		1 078	551
Jaotamata kasum		23 439	11 205
<b>Emattevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku</b>		<b>97 345</b>	<b>69 999</b>
Mittekontrolliv osalus		4 481	3 241
<b>Omakapital kokku</b>		<b>101 826</b>	<b>73 240</b>
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>		<b>885 886</b>	<b>757 126</b>

Lisad lehekülgedel 18-29 on vahearuande lahutamatud osad.

# Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
<b>Rahavood äritegevusest</b>					
Saadud intressid		8 654	24 756	7 072	20 518
Makstud intressid		-961	-3 164	-726	-2 747
Saadud teenustasud		6 311	16 238	4 425	12 399
Makstud teenustasud		-948	-2 804	-464	-1 318
Makstud tööjõukulu		-3 136	-9 728	-2 783	-7 931
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-3 968	-10 909	-3 331	-8 891
<b>Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust</b>		<b>5 952</b>	<b>14 389</b>	<b>4 193</b>	<b>12 030</b>
<b>Äritegevusega seotud varade muutus:</b>					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		4	-228	17	-14
Laenuõuded klientidele		-9 902	-69 659	-37 989	-81 639
Tähtajalised nõuded pankadele		0	0	1	1
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-708	-1 287	-696	-1 279
Tagatisdeposiidid		4	39	1	-110
Muud varad		-228	-821	-2 120	-2 170
<b>Äritegevusega seotud kohustuste muutus:</b>					
Klientide nõudmiseni hoiused		93 708	142 889	84 649	114 466
Klientide tähtajalised hoiused		-24 713	-19 160	-4 818	17 396
Saadud laenu		-	-	0	5 645
Saadud laenude tagasimaksed		-82	-14 678	-6 325	-7 072
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		-46	-111	-20	-104
Muud kohustused		-11 774	-8 357	-6 041	5 133
<b>Neto rahavoog jätkuvalt äritegevuselt</b>		<b>52 215</b>	<b>43 016</b>	<b>30 852</b>	<b>62 283</b>
Lõpetatud tegevuste äritegevuse rahavoog		0	0	-75	2 783
<b>Neto rahavood äritegevusest</b>		<b>52 215</b>	<b>43 016</b>	<b>30 777</b>	<b>65 066</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>					
Soetatud põhivara		-674	-1 268	-310	-673
Müüdnud põhivara		0	10	0	0
Tütar- ja sidusettevõtete soetus ja müük, netorahavoog		0	-10 926	0	0
Müüdnud või lunastatud müügikootel investeeringud		-2 787	1 285	28	451
Netomuutus õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		29 493	37 404	-18 046	-10 075
<b>Neto rahavood investeerimistegevusest</b>		<b>26 032</b>	<b>26 505</b>	<b>-18 328</b>	<b>-10 297</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>					
Aktsiakapitali sissemakse (sh ülekurss)		0	13 900	0	0
<b>Neto rahavood finantseerimistegevusest</b>		<b>0</b>	<b>13 900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Valuutakursside muutuste mõju</b>	6	<b>-36</b>	<b>106</b>	<b>19</b>	<b>62</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>78 211</b>	<b>83 527</b>	<b>12 468</b>	<b>54 831</b>
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		229 679	224 363	121 995	79 632
<b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus</b>	13	<b>370 890</b>	<b>370 890</b>	<b>134 463</b>	<b>134 463</b>

Lisad lehekülgedel 18-29 on vahearuande lahutamatud osad.



## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	LHV Group omanikele kuuluv omakapital						Mitte- kontrolliv osalus	Oma- kapital kokku
	Aktisia- kapital	Üle- kurs	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Akumuleeritud kahjum/jaota mata kasum	Kokku		
<b>Saldo seisuga 01.01.2015</b>	<b>23 356</b>	<b>33 992</b>	<b>435</b>	<b>132</b>	<b>-2 041</b>	<b>55 874</b>	<b>2 159</b>	<b>58 033</b>
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	0	460	0	-460	0	0	0
Aktσιαoptioonid	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
<b>Saldo seisuga 30.09.2015</b>	<b>23 356</b>	<b>33 992</b>	<b>895</b>	<b>418</b>	<b>8 378</b>	<b>67 039</b>	<b>2 819</b>	<b>69 858</b>
<b>Saldo seisuga 01.01.2016</b>	<b>23 356</b>	<b>33 992</b>	<b>895</b>	<b>551</b>	<b>11 205</b>	<b>69 999</b>	<b>3 241</b>	<b>73 240</b>
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	0	685	0	-685	0	0	0
Aktσιαoptioonid	0	0	0	538	0	538	0	538
Aktσιαkapitali suurendamine	2 000	11 900	0	0	0	13 900	0	13 900
Puhaskasum	0	0	0	0	12 919	12 919	1 240	14 159
Muu koondkasum	0	0	0	-11	0	-11	0	-11
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	-11	12 919	12 908	1 240	14 148
<b>Saldo seisuga 30.09.2016</b>	<b>25 356</b>	<b>45 892</b>	<b>1 580</b>	<b>1 078</b>	<b>23 439</b>	<b>97 345</b>	<b>4 481</b>	<b>101 826</b>

Lisad lehekülgedel 18-29 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 31.12.2015 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS).

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.

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%), OÜ Cuber Tehnology (osalus 100%), AS LHV Finance (osalus 65%) ja UAB Mokilizingas (osalus 50% + 1 osa) tulemusi.

### 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 segmentidega 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 teenustasutulu jaotus lähtuvalt kliendi asukohast on esitatud aruande lisa 9 ja lisa 10. Intressitulude jaotuses kliendi asukoha järgi ei ole esitatud tulusid arvelduskontodelt, holustelt ja investeringutelt võlakirjadesse. Grupil ei ole selliseid kliente, kelle tulud moodustaksid üle 10% Grupi vastavast tululiigist.

	Jae- pangandus	Privaat- pangandus	Ettevõtete pangandus	Vara- haldus	Järeilmaks ja tarbija- finant- seerimine Eestis	Järeilmaks ja tarbija- finant- seerimine Leedus	Treasury	Segmen- tidevahe- lised eliminee- rimised	Kokku
<b>III kvartal 2016</b>									
Intressitulu	1 293	245	4 517	9	1 853	1 570	845	-1 544	8 788
Intressikulu	0	0	-951	-42	-296	-284	-1 063	1 544	-1 092
<b>Neto intressitulu</b>	<b>1 293</b>	<b>245</b>	<b>3 566</b>	<b>-33</b>	<b>1 557</b>	<b>1 286</b>	<b>-218</b>	<b>0</b>	<b>7 696</b>
Komisjoni- ja teenustasu tulu	2 085	204	44	3 787	6	137	63	0	6 326
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-773	0	-14	0	-97	-18	-49	0	-951
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>1 312</b>	<b>204</b>	<b>30</b>	<b>3 787</b>	<b>-91</b>	<b>119</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>5 375</b>
<b>Netotulu</b>	<b>2 605</b>	<b>449</b>	<b>3 596</b>	<b>3 754</b>	<b>1 466</b>	<b>1 405</b>	<b>-204</b>	<b>0</b>	<b>13 071</b>
Netokasum finantsvaradelt	-3	0	0	146	0	0	306	0	449
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-2 190	-217	-1 034	-1 750	-349	-1 008	-625	0	-7 173
<b>Ärikasum</b>	<b>412</b>	<b>232</b>	<b>2 562</b>	<b>2 150</b>	<b>1 117</b>	<b>397</b>	<b>-523</b>	<b>0</b>	<b>6 347</b>

Laenude allahindluse kulu	-123	0	-106	0	-136	8-135	0	0	-500
Tulumaksukulu	0	0	0	0	0	-55	0	0	-55
<b>Puhaskasum</b>	<b>289</b>	<b>232</b>	<b>2 456</b>	<b>2 150</b>	<b>981</b>	<b>207</b>	<b>-523</b>	<b>0</b>	<b>5 792</b>

<b>Varad kokku</b>	<b>290 724</b>	<b>122 472</b>	<b>437 151</b>	<b>24 513</b>	<b>32 953</b>	<b>38 344</b>	<b>97 464</b>	<b>-157 735</b>	<b>885 886</b>
<b>Kohustused kokku</b>	<b>378 300</b>	<b>243 452</b>	<b>160 981</b>	<b>5 355</b>	<b>28 432</b>	<b>32 538</b>	<b>31 157</b>	<b>-96 155</b>	<b>784 060</b>

	Jae-pangandus	Privaat-pangandus	Ettevõtete pangandus	Varahaldus	Järelmaks ja tarbija-finantseerimine Eestis	Järelmaks ja tarbija-finantseerimine Leedus	Treasury	Segmen-tidevahe-lised eliminee-rimised	Kokku
<b>III kvartal 2015</b>									
Intressitulu	851	139	3 833	15	1 001	1 593	864	-1 092	7 204
Intressikulu	0	0	-1 286	-29	-168	-309	-302	1 092	-1 002
<b>Neto intressitulu</b>	<b>851</b>	<b>139</b>	<b>2 547</b>	<b>-14</b>	<b>833</b>	<b>1 284</b>	<b>562</b>	<b>0</b>	<b>6 202</b>
Komisjoni- ja teenustasu tulu	1 436	217	137	2 330	9	168	88	0	4 385
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-380	0	-5	0	-1	-21	-57	0	-464
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>1 056</b>	<b>217</b>	<b>132</b>	<b>2 330</b>	<b>8</b>	<b>147</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>3 921</b>
<b>Netotulu</b>	<b>1 907</b>	<b>356</b>	<b>2 679</b>	<b>2 316</b>	<b>841</b>	<b>1 431</b>	<b>593</b>	<b>0</b>	<b>10 123</b>
Netokasum finantsvaradelt	-6	0	0	47	0	-1	39	0	79
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-1 942	-231	-990	-1 134	-323	-979	-481	0	-6 080
<b>Ärikasum</b>	<b>-41</b>	<b>125</b>	<b>1 689</b>	<b>1 229</b>	<b>518</b>	<b>451</b>	<b>151</b>	<b>0</b>	<b>4 122</b>
Laenude allahindluse kulu	-38	0	-218	0	-110	-205	0	0	-571
Tulumaksukulu	0	0	0	0	0	-61	0	0	-61
Lõpetatud tegevus	-75	0	0	0	0	0	0	0	-75
<b>Puhaskasum</b>	<b>-154</b>	<b>125</b>	<b>1 471</b>	<b>1 229</b>	<b>408</b>	<b>185</b>	<b>151</b>	<b>0</b>	<b>3 415</b>

<b>Varad kokku</b>	<b>234 232</b>	<b>98 655</b>	<b>352 141</b>	<b>12 114</b>	<b>18 971</b>	<b>38 220</b>	<b>70 026</b>	<b>-121 384</b>	<b>702 975</b>
<b>Kohustused kokku</b>	<b>306 076</b>	<b>196 973</b>	<b>130 247</b>	<b>3 990</b>	<b>17 225</b>	<b>33 799</b>	<b>16 775</b>	<b>-71 968</b>	<b>633 117</b>

## 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 2015.aasta majandusaasta aruandest.

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

## LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

30.09.2016	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	295 354	0	2 207	0	0	0	2 795	12 189	2 770	315 315
Finantsvarad õiglasest väärtuses	11 367	2 840	18 742	0	0	19 140	25 590	2	0	77 681
Laenud ja nõuded klientidele	425 575	305	36 175	222	9	47	15 272	52	642	478 299
Nõuded klientidele	2 277	2	458	0	0	0	2	0	0	2 739
Muud finantsvarad	108	0	0	0	0	0	0	793	0	901
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>734 681</b>	<b>3 147</b>	<b>57 582</b>	<b>222</b>	<b>9</b>	<b>19 187</b>	<b>43 659</b>	<b>13 036</b>	<b>3 412</b>	<b>874 935</b>
Klientide hoiused ja saadud laenud	629 116	1 577	1 805	1 308	1	633	48 142	2 225	56 981	741 788
Allutatud kohustused	30 900	0	0	0	0	0	0	0	0	30 900
Finantskohustused õiglasest väärtuses	7 232	0	711	27	0	0	13	3	0	7 986
<b>Finantskohustused kokku</b>	<b>667 248</b>	<b>1 577</b>	<b>2 516</b>	<b>1 335</b>	<b>1</b>	<b>633</b>	<b>48 155</b>	<b>2 228</b>	<b>56 981</b>	<b>780 674</b>

Valmisolekulaenud summas 130 846 tuhat eurot on Eesti residentidele.

31.12.2015	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	209 268	0	1 784	0	874	0	1 081	15 786	1 708	230 501
Finantsvarad õiglasest väärtuses	7 501	3 838	3 327	0	0	36 944	47 454	11 051	1	110 116
Laenud ja nõuded klientidele	362 002	585	38 223	20	7	1	9 139	0	20	409 997
Nõuded klientidele	1 784	2	240	0	0	0	0	0	0	2 026
Muud finantsvarad	108	0	0	0	0	0	0	832	0	940
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>580 663</b>	<b>4 425</b>	<b>43 574</b>	<b>20</b>	<b>881</b>	<b>36 945</b>	<b>57 674</b>	<b>27 669</b>	<b>1 729</b>	<b>753 580</b>
Klientide hoiused ja saadud laenud	539 478	2 406	1 776	625	29	302	40 024	2 211	45 909	632 760
Allutatud kohustused	30 900	0	0	0	0	0	0	0	0	30 900
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	16 606	0	639	27	0	0	13	3	0	17 288
Finantskohustused õiglasest väärtuses	89	0	0	0	0	0	0	0	0	89
<b>Finantskohustused kokku</b>	<b>587 073</b>	<b>2 406</b>	<b>2 415</b>	<b>652</b>	<b>29</b>	<b>302</b>	<b>40 037</b>	<b>2 214</b>	<b>45 909</b>	<b>681 037</b>

Valmisolekulaenud summas 118 696 tuhat eurot on Eesti residentidele.

## LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

30.09.2016	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
<b>Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Klientide hoiused ja saadud laenud	575 702	65 789	94 713	5 967	0	742 171
Allutatud kohustused	0	532	1 596	8 511	38 214	48 853
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	7 986	0	0	0	7 986
Valmisolekulaenud	0	130 846	0	0	0	130 846
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	4 142	0	0	0	4 142
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	5 148	0	0	0	5 148
<b>Kohustused kokku</b>	<b>575 702</b>	<b>214 443</b>	<b>96 309</b>	<b>14 478</b>	<b>38 214</b>	<b>939 146</b>
<b>Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	315 252	63	0	0	0	315 315
Finantsvarad õiglasest väärtuses kajastatavad võlakirjad	0	19 005	17 321	27 313	3 609	67 248
Laenud klientidele	0	35 796	137 367	327 858	36 134	537 155
Nõuded klientide vastu	0	2 739	0	0	0	2 739
Muud finantsvarad	0	5 170	0	0	0	5 170
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	901	0	0	0	0	901
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>316 153</b>	<b>62 773</b>	<b>154 688</b>	<b>355 171</b>	<b>39 743</b>	<b>928 528</b>
<b>Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe</b>	<b>-259 549</b>	<b>-151 670</b>	<b>58 379</b>	<b>340 693</b>	<b>1 529</b>	<b>-10 618</b>
<b>31.12.2015</b>						
<b>Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Klientide hoiused ja saadud laenud	433 027	66 578	110 230	23 284	716	633 835
Allutatud kohustused	0	532	1 596	8 511	39 810	50 449
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	17 288	0	0	0	17 288
Valmisolekulaenud	0	118 696	0	0	0	118 696
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	5 369	0	0	0	5 369
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	14 487	0	0	0	14 487
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	26	63	0	0	89
<b>Kohustused kokku</b>	<b>433 027</b>	<b>222 976</b>	<b>111 889</b>	<b>31 795</b>	<b>40 526</b>	<b>840 213</b>
<b>Likviidsusrisiki katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	230 501	0	0	0	0	230 501
Finantsvarad õiglasest väärtuses kajastatavad võlakirjad	0	19 250	69 590	12 136	2 977	103 953
Laenud klientidele	0	43 364	114 515	280 732	19 297	457 908
Nõuded klientide vastu	0	2 026	0	0	0	2 026
Muud finantsvarad	940	0	0	0	0	940
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	14 487	0	0	0	14 487
<b>Kokku likviidsusrisiki katteks hoitavad varad</b>	<b>231 441</b>	<b>79 127</b>	<b>184 105</b>	<b>292 868</b>	<b>22 274</b>	<b>809 815</b>
<b>Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe</b>	<b>-201 586</b>	<b>-143 849</b>	<b>72 216</b>	<b>261 073</b>	<b>-18 252</b>	<b>-30 398</b>

Võlakirjaportfellist valdava osa instrumentide tagatisel on võimalik võtta keskpangast lühiajalist laenu. Kõik rahavood finantsvaradelt ja kohustustelt (v.a. derivatiivid) sisaldavad tuleviku lepingulisi rahavooge.

## LISA 6 Avatud valuutaposisioonid

<b>30.09.2016</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>	<b>GBP</b>	<b>SEK</b>	<b>USD</b>	<b>Muud</b>	<b>Kokku</b>
<b>Valuutariski kandvad varad</b>							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	299 571	1 886	7 614	1 742	2 627	1 875	<b>315 315</b>
Finantsvarad õiglasel väärtusel	35 925	0	0	2	41 718	36	<b>77 681</b>
Laenuid ja nõuded klientidele	477 183	0	6	2	1 102	5	<b>478 299</b>
Muud nõuded klientidele	1 970	8	58	2	700	1	<b>2 739</b>
Muud finantsvarad	211	0	0	0	690	0	<b>901</b>
<b>Valuutariski kandvad varad kokku</b>	<b>814 860</b>	<b>1 895</b>	<b>7 678</b>	<b>1 748</b>	<b>46 837</b>	<b>1 917</b>	<b>874 935</b>
<b>Valuutariski kandvad kohustused</b>							
Klientide hoiused ja saadud laenuid	680 230	1 853	4 938	1 603	51 943	1 221	<b>741 788</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	4 274	45	2 673	125	93	776	<b>7 986</b>
Allutatud kohustused	30 900	0	0	0	0	0	<b>30 900</b>
<b>Valuutariski kandvad kohustused kokku</b>	<b>715 404</b>	<b>1 898</b>	<b>7 611</b>	<b>1 728</b>	<b>52 036</b>	<b>1 997</b>	<b>780 674</b>
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	0	0	0	0	5 123	47	<b>5 170</b>
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	4 612	0	0	0	0	536	<b>5 148</b>
<b>Avatud valuutaposisioon</b>	<b>94 844</b>	<b>-3</b>	<b>67</b>	<b>20</b>	<b>-76</b>	<b>-569</b>	<b>94 283</b>
<b>31.12.2015</b>							
<b>Valuutariski kandvad varad</b>							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	218 849	1 638	1 101	587	7 338	988	<b>230 501</b>
Finantsvarad õiglasel väärtusel	71 894	0	0	1	38 213	8	<b>110 116</b>
Laenuid ja nõuded klientidele	408 804	0	0	79	1 070	44	<b>409 997</b>
Muud nõuded klientidele	1 945	0	0	0	81	0	<b>2 026</b>
Muud finantsvarad	233	0	0	0	707	0	<b>940</b>
<b>Valuutariski kandvad varad kokku</b>	<b>701 725</b>	<b>1 638</b>	<b>1 101</b>	<b>667</b>	<b>47 409</b>	<b>1 040</b>	<b>753 580</b>
<b>Valuutariski kandvad kohustused</b>							
Klientide hoiused ja saadud laenuid	579 117	1 605	2 549	353	48 279	857	<b>632 760</b>
Finantskohustused õiglasel väärtusel	89	0	0	0	0	0	<b>89</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	4 015	45	2 902	308	9 219	799	<b>17 288</b>
Allutatud kohustused	30 900	0	0	0	0	0	<b>30 900</b>
<b>Valuutariski kandvad kohustused kokku</b>	<b>614 121</b>	<b>1 650</b>	<b>5 451</b>	<b>661</b>	<b>57 498</b>	<b>1 656</b>	<b>681 037</b>
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	0	0	4 360	0	10 127	0	<b>14 487</b>
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	14 487	0	0	0	0	0	<b>14 487</b>
<b>Avatud valuutaposisioon</b>	<b>73 117</b>	<b>-12</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>38</b>	<b>-616</b>	<b>72 543</b>

## LISA 7 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase 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	30.09.2016	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2015
<b>Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande</b>								
Aktsiad ja fondiosakud*	588	10 208	0	10 796	352	6349	0	6 701
Müügiotel aktsiad ja võlakirjad	580	0	0	580	3 508	0	0	3 508
Võlakirjad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	66 283	22	0	66 305	99 907	0	0	99 907
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>67 451</b>	<b>10 230</b>	<b>0</b>	<b>77 681</b>	<b>103 767</b>	<b>6349</b>	<b>0</b>	<b>110 116</b>
<b>Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande</b>								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	0	0	0	0	89	0	89
<b>Finantskohustused kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>89</b>	<b>0</b>	<b>89</b>

\*Aktsiad ja fondiosakud sisaldavad Grupi ettevõtte AS LHV Varahaldus investeringut pensionifondi osakutesse summas 10 208 (31.12.2015: 6 349) tuhat eurot. Vastavalt Investeeringufondide seadusele peab LHV Varahaldus kui pensiofondide valitseja omama vähemalt 1% iga tema poolt valitsetava kohustusliku pensionifondi osakutest.

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, millele 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. Nüüdisväärtuse diskonteerimisel kasutatakse turult kättesaadavat riskivaba tulususe määra.

Seisuga 30.09.2016 on ettevõtluslaenude ja ettevõtetele väljastatud arvelduskrediidi õiglase väärtus 546 tuhat eurot (0,16%) madalam kui nende bilansiline väärtus (30.06.2016: 523 tuhat eurot, 0,16% kõrgem). Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turu-tingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 30.09.2016 ja 30.06.2016 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

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

hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Võimenduslaenud, järelmaks ja klientidele antud krediitkaardid on oma olemuselt lühiajalised ja kuna nad on väljastatud turutingimustel ei erine nende õiglase väärtus märkimisväärselt bilansilistest väärtustest. Võimenduslaenud, 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 õiglase väärtus nende bilansilistest väärtustest. Need nõuded ja kohustused ei kanna intressi. Nende debitorsete võlgnevuste, tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglase väärtus on hierarhia tase 3.

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

Allutatud laenudest 15 000 tuhat on saadud 2015. aasta oktoobris ning ülejäänud allutatud laen on saadud aastal 2014. Allutatud laenud on võetud turutingimustel ning vaadates laenu- ja intressiturul toimunut, siis võib öelda, et tänase päeva seisuga turutingimused sarnased ning seega ei erine nende laenude õiglase väärtus oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad nad hierarhia 3. tasemele.

## LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes

	30.09.2016	%	31.12.2015	%
Eraisikud	112 769	23,3%	91 793	22,1%
Kinnisvaraalane tegevus	128 579	26,6%	106 836	25,8%
Tööstus	39 518	8,2%	36 919	8,9%
Kunst ja meelelahutus	30 412	6,3%	25 724	6,2%
Finantstegevus	60 149	12,4%	46 887	11,3%
Hulgi- ja jaekaubandus	11 684	2,4%	16 563	4,0%
Haldus- ja abitegevused	7 983	1,7%	11 355	2,7%
Veondus ja laondus	11 819	2,4%	14 706	3,6%
Põllumajandus	7 807	1,6%	8 836	2,1%
Muud teenindavad tegevused	20 992	4,3%	23 184	5,6%
Ehitus	10 596	2,2%	6 637	1,6%
Info ja side	8 466	1,8%	4 791	1,2%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	10 332	2,1%	2 482	0,6%
Haridus	607	0,1%	1 618	0,4%
Muud tegevusalad	21 883	4,5%	16 346	3,9%
<b>Kokku</b>	<b>483 596</b>	<b>100%</b>	<b>414 677</b>	<b>100%</b>
Laenude allahindlus	-5 297		-4 680	
<b>Laenuportfell kokku</b>	<b>478 299</b>	<b>100%</b>	<b>409 997</b>	<b>100%</b>

## LISA 9 Neto intressitulu

Intressitulu	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	14	69	31	75
Nõuded keskpangale	-222	-608	-34	-101
Võlakirjad	85	309	95	308
Liising	404	1 151	367	1 008
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamised	92	388	182	586
Tarbimislauend	1 393	3 791	652	1 800
Järeilmaks	1 919	5 874	1 798	4 950
Ettevõtluslaenud	4 601	12 768	3 779	10 450
Krediitkaardilaenud	144	394	106	297
Muud laenud	358	940	228	530
<b>Kokku</b>	<b>8 788</b>	<b>25 076</b>	<b>7 204</b>	<b>19 903</b>
<b>Intressikulu</b>				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-556	-1 765	-698	-2 139
Allutatud kohustused	-536	-1 597	-304	-901
sh. laenud seotud osapoolte vahel	-114	-342	-100	-300
<b>Kokku</b>	<b>-1 092</b>	<b>-3 362</b>	<b>-1 002</b>	<b>-3 040</b>
<b>Neto intressitulu</b>	<b>7 696</b>	<b>21 714</b>	<b>6 202</b>	<b>16 863</b>

### Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressituluseid pankadelt ja võlakirjadelt):	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Eesti	7 317	20 305	5 480	15 106
Läti	0	11	7	23
Leedu	1 594	4 990	1 625	4 492
<b>Kokku</b>	<b>8 911</b>	<b>25 306</b>	<b>7 112</b>	<b>19 621</b>



## LISA 10 Neto teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	785	2 143	639	1 833
Varahaldus- ja sarnased tasud	4 126	10 066	2 593	7670
Valuuta konverteerimise tasud	240	626	259	510
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	910	2 490	586	1 316
Võlgade sissenõudmise tasud	0	0	2	6
Komisjonitasu Snorase portfelli haldamise eest *	0	45	69	228
Muud teenustasutulud	265	772	237	616
<b>Kokku</b>	<b>6 326</b>	<b>16 142</b>	<b>4 385</b>	<b>12 179</b>
<b>Komisjoni- ja teenustasukulu</b>				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-208	-603	-141	-446
Kaartidega seotud kulud	-232	-673	-125	-399
Terminalitehingutega seotud kulud	-268	-845	-110	-205
Muud teenustasukulud	-243	-682	-88	-266
<b>Kokku</b>	<b>-951</b>	<b>-2 803</b>	<b>-464</b>	<b>-1 316</b>
<b>Neto komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>5 375</b>	<b>13 339</b>	<b>3 921</b>	<b>10 863</b>

\* Mokilizingas pakkus kuni 2016. aasta teise kvartalini portfelli haldamise teenust Snoras Pangale, kelle portfelli müüdi 2011 aastal.

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Eesti	6 059	15 336	4 023	11 150
Soome	0	0	0	8
Läti	0	17	18	66
Leedu	215	634	248	763
Rootsi	0	0	0	96
Luksemburg	52	155	96	96
<b>Kokku</b>	<b>6 326</b>	<b>16 142</b>	<b>4 385</b>	<b>12 179</b>

## LISA 11 Tegevuskulud

	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Palk ja tulemustasud	2 091	7 183	1 959	6 001
Sotsiaal- ja muud maksud*	957	2 594	694	1 962
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>3 048</b>	<b>9 777</b>	<b>2 653</b>	<b>7 963</b>
IT kulud	429	1 302	360	1 001
Info- ja pangateenused	228	576	163	506
Turunduskulud	1 289	3 174	1 191	2 773
Kontorikulud	120	404	100	315
Transpordi- ja sidekulud	65	190	59	162
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	111	304	69	216
Muud sisseostetud teenused	828	2 339	731	1 981
Muud administratiivkulud	547	1 460	294	908
Põhivara kulum	218	658	186	504
Kasutusrendimaksud	236	711	234	677
Muud tegevuskulud	37	191	41	113
<b>Muud tegevuskulud kokku</b>	<b>4 108</b>	<b>11 309</b>	<b>3 428</b>	<b>9 156</b>
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>7 156</b>	<b>21 086</b>	<b>6 081</b>	<b>17 119</b>

\*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste eest

## LISA 12 Lõpetatud tegevused

Lõpetatud tegevusvaldkonna netotulem	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Muud finantstulud	0	0	0	2 936
Kulud kokku	0	0	-75	-753
<b>Kasum lõpetatud tegevuselt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-75</b>	<b>2 183</b>

## LISA 13 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	30.09.2016	31.12.2015
Nõudmiseni hoiused ja tähtajalised hoiused kuni 3 kuud*	31 080	30 657
Kohustuslik reservkapital keskpangas	7 425	6 138
Nõudmiseni hoiused keskpangale*	276 810	193 706
<b>Kokku</b>	<b>315 315</b>	<b>230 501</b>
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	307 890	224 363

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisa 4. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 12 354 (31.12.2015: 15 922) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

30.09.2016 oli 1% (31.12.2015: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (klientide 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	Eraisikud	Juriidilised isikud	Avalik sektor	30.09.2016
Nõudmiseni hoiused	179 198	393 949	5 258	578 405
Tähtajalised hoiused	72 025	83 155	6 629	161 809
Saadud laenud	0	0	832	832
Tekkepõhine intressikohustus	333	394	15	742
<b>Kokku</b>	<b>251 556</b>	<b>477 498</b>	<b>12 734</b>	<b>741 788</b>

Hoiused/laenud liikide kaupa	Eraisikud	Juriidilised isikud	Avalik sektor	31.12.2015
Nõudmiseni hoiused	127 084	303 153	2 573	432 810
Tähtajalised hoiused	81 949	98 242	3 478	183 669
Saadud laenud	0	13 000	2 510	15 510
Tekkepõhine intressikohustus	322	424	25	771
<b>Kokku</b>	<b>209 355</b>	<b>414 819</b>	<b>8 586</b>	<b>632 760</b>

Saadud laenud sisaldavad laene Maaelu Edendamise Sihtasutuselt summas 832 (31.12.2015: 2 510) tuhat eurot eesmärgiga finantseerida väikeettevõtete laene maapiirkondades ning saadud arvelduskrediite. Enamuse 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

<b>Finantskohustused</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Võlgnevused hankijatele ja kaupmeestele	2 545	3 022
Muud lühiajalised kohustused	884	473
Tekkepõhine intress allutatud laenudelt	206	205
Maksed teel	4 236	13 455
Väljastatud finantsgarantiid	115	133
<b>Vahesumma</b>	<b>7 986</b>	<b>17 288</b>
<b>Mitte-finantskohustused</b>		
Väljastatud tegevusgarantiid	162	158
Maksuvõlad	1 067	933
Võlgnevused töövõtjatele	1 221	1 083
Muud lühiajalised võlgnevused	936	675
<b>Vahesumma</b>	<b>3 386</b>	<b>2 849</b>
<b>Kokku</b>	<b>11 372</b>	<b>20 137</b>

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

## LISA 16 Tingimuslikud kohustused

<b>Tühistamatud tehingud</b>	<b>Tegevusgarantiid</b>	<b>Finantsgarantiid</b>	<b>Valmisolekulaenu</b>	<b>Kokku</b>
Kohustus lepingulises summas 30.09.2016	10 363	4 142	130 846	<b>145 351</b>
Kohustus lepingulises summas 31.12.2015	7 853	5 369	118 696	<b>131 918</b>

## LISA 17 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta

Tava kasumi arvutamiseks aktsia kohta on puhaskasum jagatud kaalutud keskmise aktsiate arvuga. 2015. aasta lahustatud kasumi aktsia kohta arvutamisel on perioodi kaalutud keskmise aktsiate arvu määramisel võetud arvesse aasta keskmine konverteeritavatest võlakirjadest tulenev aktsiate arv. Viimased konverteeritavad võlakirjad lunastati oktoobris 2015.

	<b>III kv 2016</b>	<b>9 kuud 2016</b>	<b>III kv 2015</b>	<b>9 kuud 2015</b>
Emaettevõtte omanikele kuuluv kasum (sh lõpetatud tegevusvaldkondadelt) (tuhandetes eurodes)	5 345	12 919	3 019	10 879
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhandetes aktsiates)	25 356	24 356	23 356	23 356
Tava kasum aktsia kohta (eurodes)	0,21	0,53	0,14	0,47
Kaalutud keskmine aktsiate arv kasutatud lahustatud kasumi aktsia kohta arvutamiseks (tuhandetes aktsiates)	25 836	24 836	24 068	24 044
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	0,21	0,52	0,13	0,45

## 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 30.09.2016 seisuga oli 112 529 tuhat eurot (31.12.2015: 97 699 tuhat eurot). Kapitali eesmärkide määramisel lähtutakse nii regulatiivsetest miinimumnõuetest kui ka sisemisest täiendavast puhvrivast.

Grupp jälgib oma kapitali planeerimisel alljärgnevat üldpõhimõtteid:

- Grupp peab igal ajal olema piisavalt kapitaliseeritud, omades vajalikku kapitalivaru, mis tagab majandusliku säilimise ja võimaldab finantseerida uusi kasumlikke 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 eesmärgi 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 riskiisu on oluline sisend kapitali planeerimisele ja kapitali eesmärkide seadmisele. Kõrgem riskiisu tähendab kõrgema kapitalivaru hoidmist.

Kapitalibaas	30.09.2016	31.12.2015
Sissemakstud aktsiakapital	25 356	23 356
Ülekurss	45 892	33 992
Reservkapital	1 580	895
Muud reservid	-34	-23
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum	10 517	-2 503
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-8 549	-1 734
Aruandeperioodi kasum	5 075	10 879
Mittekontrolliv osalus	1 792	1 937
<b>Esimese taseme omavahendid kokku</b>	<b>81 629</b>	<b>66 799</b>
Allutatud kohustused	30 900	30 900
<b>Teise taseme omavahendid kokku</b>	<b>30 900</b>	<b>30 900</b>
<b>Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks</b>	<b>112 529</b>	<b>97 699</b>

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

## LISA 19 Tehingud seotud osapooltega

Grupi vahearuande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

Tehingud	9 kuud 2016	9 kuud 2015
<b>Intressitulud</b>	<b>39</b>	<b>37</b>
sh. juhtkond	10	2
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	29	35
<b>Teenustasutulud</b>	<b>1</b>	<b>6</b>
sh. juhtkond	1	6
<b>Intressikulud hoiustelt</b>	<b>4</b>	<b>25</b>
sh. juhtkond	0	0
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	4	25
<b>Intressikulud allutatud kohustustelt</b>	<b>343</b>	<b>299</b>
sh. juhtkond	21	16
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, seotud ettevõtted ja lähikondlased	322	283
<b>Saldod</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Laenud ja nõuded</b>	<b>1 472</b>	<b>2 458</b>
sh. juhtkond	621	641
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja lähikondlased	851	1 817
<b>Hoiused</b>	<b>14 766</b>	<b>13 409</b>
sh. juhtkond	503	764
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja lähikondlased	14 263	12 645
<b>Allutatud kohustused</b>	<b>6 113</b>	<b>6 113</b>
sh. juhtkond	397	397
sh. olulist mõju omavad aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja lähikondlased	5 716	5 716

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

Seotud osapooltele väljastatud laenud on väljastatud turutingimustel.

III kvartalis on makstud emaettevõtte AS LHV Group ja tema tütarettevõtete juhtkonnale palka ja muid kompensatsioone kogusummas 288 (III kv 2015: 342) tuhat eurot, sisaldades kõiki makse. Seisuga 30.09.2016 on kohustusena juhtkonna ees kajastatud septembri töötasu ja puhkusekohustus summas 104 (31.12.2015: 100) tuhat eurot (lisa 15). Grupil ei eksisteeri seisuga 30.09.2016 ega 31.12.2015 juhatuse ega nõukogu liikmetega seotud pikaajalisi kohustusi (pensionikindlustusi, lahkumishüviti jne). III kvartalis 2016 maksti nõukogu liikmetele tasusid summas 9 (III kv 2015: 8) tuhat eurot.

Juhatus on seotud aktsiaoptsiooni programmiga. Juhatus aktsiaoptsioonide kulu III kvartalis on 99 (III kv 2015: 63) tuhat eurot.

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

## AS LHV Group aktsionärid

AS-il LHV Group on 25 356 005 lihtaktsiat, mille nimiväärtus on 1 euro.

### 30.09.2016 seisuga oli AS-il LHV Group 5 289 aktsionäri:

- 12 998 514 aktsiat (51,3%) kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele.
- 12 357 491 aktsiat (48,7%) kuulus Eesti ettevõtjatele ja investoritele ning nendega seotud isikutele.

### 30.09.2016 seisuga olid kümme suurimat aktsionäri:

aktsiate arv	osalus	aktsionäri nimi
3 357 920	13,2%	AS Lõhmus Holdings
2 748 367	10,8%	Rain Lõhmus
1 638 844	6,5%	Andres Viisemann
1 418 000	5,6%	Ambient Sound Investments OÜ
1 210 215	4,8%	OÜ Krenno
999 456	3,9%	AS Genteel
951 978	3,8%	AS Amalfi
696 297	2,7%	OÜ Kristobal
653 165	2,6%	SIA Krugmans
576 667	2,3%	Bonaares OÜ

### Juhatus ja nõukogu liikmete omanduses olevad aktsiad

Erkki Raasuke omab 81 436 aktsiat.

Rain Lõhmus omab 2 748 367 aktsiat, AS Lõhmus Holdings 3 357 920 aktsiat ja OÜ Merona Systems 435 718 aktsiat.

Andres Viisemann omab 1 638 844 aktsiat, Viisemann Holdings OÜ 434 925 aktsiat ja Viisemann Investments AG 400 000 aktsiat.

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

Tiina Mõis ei oma aktsiaid. AS Genteel omab 999 456 aktsiat.

Heldur Meerits ei oma aktsiaid. AS Amalfi omab 951 978 aktsiat.

Raivo Hein ei oma aktsiaid. OÜ Kakssada Kakskümmend Volti omab 529 690 aktsiat.

Sten Tamkivi omab 355 aktsiat. OÜ Seikatsu omab 1 825 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

### AS LHV Finance

Nõukogu: Erki Kilu, Rain Lõhmus, Veiko Poolgas, Jaan Koppel  
Juhatus: Kalev Karus

### OÜ Cuber Tehnology

Juhatus: Jüri Laur

### UAB Mokilizingas

Nõukogu: AS LHV Group, AS LHV Pank, UAB „K2Z”, KÜB „RAZFin  
Juhatus: Erki Kilu, Jurgis Rubazevicius, Benas Pavlauskas, Mantas Jonuška

Tegevjuht: Benas Pavlauskas

## Juhatuses allkirjad konsolideeritud vahearuaudele

Juhatus on koostanud AS LHV Groupi konsolideeritud 9 kuu vahearuaude, mis hõlmab perioodi, mis lõppeb 30.09.2016.

Juhtkonna liikmed kinnitavad, et nende parima teadmise kohaselt annab vastavalt kehtivatele raamatupidamise standarditele koostatud raamatupidamise vahearuaanne õige ja õiglase ülevaate LHV Group AS-i ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtjate kui terviku varadest, kohustustest, finantsseisundist ja kasumist või kahjumist ning tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate LHV Group AS-i ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtjate kui terviku äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust.

**21.10.2016**

**Erkki Raasuke**