

Vahearuanne jaanuar – september 2021

Tulemuste kokkuvõte

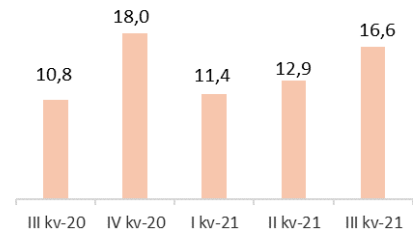
III kvartal 2021 võrdluses II kvartaliga 2021

- Puhaskasum 16,6 mln eurot (12,9 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 16,0 mln eurot (12,4 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,55 eurot (0,43 eurot)
- Netotulud 35,9 mln eurot (32,7 mln eurot)
- Tegevuskulud 15,3 mln eurot (17,9 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 1,44 mln eurot (-0,8 mln eurot)
- Tulumaksukulu 2,8 mln eurot (2,8 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 24,3% (19,7%)
- Kapitali adekvaatsus 17,9% (18,6%)

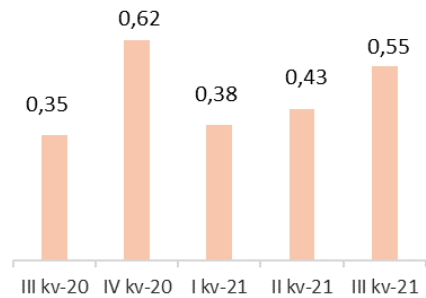
III kvartal 2021 võrdluses III kvartaliga 2020

- Puhaskasum 16,6 mln eurot (10,8 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 16,0 mln eurot (10,1 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,55 eurot (0,35 eurot)
- Netotulud 35,9 mln eurot (23,5 mln eurot)
- Tegevuskulud 15,3 mln eurot (10,7 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 1,44 mln eurot (-0,03 mln eurot)
- Tulumaksukulu 2,8 mln eurot (2,12 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 24,3% (18,9%)
- Kapitali adekvaatsus 17,9% (20,0%)

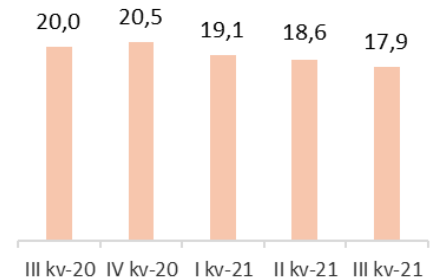
Kasum kvartalite lõikes



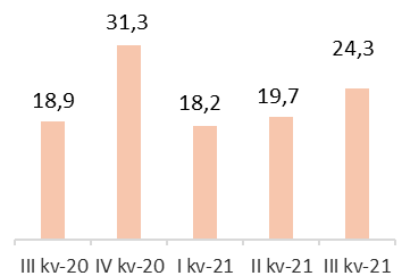
Tava puhaskasum aktsia kohta



Kapitali adekvaatsus



Omakapitali tootlus



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

Tegevjuhi aruanne

Hea LHV investor

16. august tähistas päeva, mil täitsime neli aastat tagasi kirja pandud finantsvisiooni – jõuda LHV turuväärtusega ühe miljardi euron. Nagu aastaid tagasi lubatud, on ettevõtte väärtuse kasv tuginenud nii äri kasvule Eestis, finantstehnoloogia ekspordile, erakorralistele tehingutele kui ka uute äriiliinide arendamisele. Olulise eesmärgi täitmine väärib äramärkimist kahel põhjusel.

Esiteks olen tänulik kõikidele klientidele, kes oma rahaasjad meie hoolde on usaldanud, samuti aktsionäridele, kes on LHV-sse uskunud ja omalt poolt ettevõtte kasvule öla alla pannud. Kõige enam on see aga tunnustus LHVs töötatava enam kui 600 inimese igapäevase töö väärtuslikkusest. Kõigil neil on olnud oma oluline roll ettevõtte kasvus.

Teiseks aitab varasemate eesmärkide täitmine suhestada uutesse. Meie ambitsioonid on ainult suurenenud, mistõttu oleme järjest kasvatamas oma rahvusvahelist äritegevust. Jätkuvalt on võimalik täiustada finantsvahendajatele suunatud toodete hulka ning seeläbi kõnetada laiemat hulka kliente erinevates Euroopa riikides. Eestis oleme eesmärgiks seadnud kasvada kümne aastaga Eesti suurimaks ja kasumlikumaks pangaks ning viie aastaga jõuda suuruselt teiseks.

Hea meel on, et märgilist kvartalit tähistasime pensionifondide edukustas arvestamata ka ajaloo parima kvartaliga. Grupi puhaskasum ulatus kvartali jooksul 16,6 miljoni euron. Oleme suutnud oma kasvu hoida ning teha seda hoolimata järjest kõrgemast võrdlusbaasist. Võrreldes eelmise aasta septembri lõpuga on hoiuste maht kasvanud 2,2 miljardi euro võrra (+70%) ja laenu 693 miljoni euro võrra (aastane kasv +37%). Seejuures oli LHV ettevõtete laenude turuosa 8 kuu jooksul väljastatud uutest väljastatud koguni 34%. Töödeldud maksete arv on kasvanud aastaga 6 miljoni võrra. LHV Pank jõudis kvartali jooksul 300 tuhande kliendini, kasvatades aastaga klientide arvu 28% võrra.

Laenumahtude kasvuga sama oluline on investeerimisaktiivsuse jätkuv kasv. Oleme kõige terviklikuma tooteportfelli, investeerimishariduse laialdase pakkumise, parima Balti maaklerteenuse ning soodsaimate teenustasude kaudu suutnud oma turuliidri rolli kasvatada. Eelneva taustal sõlmiti kvartali jooksul ligi 9900 uut investeerimislepingut. Kvartali jooksul lisandus üle 7200 varadega klienti, neist ligi pooled valisid ka Kasvukonto teenuse kasutamise.

Ühendkuningriigi krediitdiastuse litsentsi taotlemisel keskendume järelvalvelise äriplaani lõpetamisele ning likviidsuse- ja kapitali adekvaatsuse hindamistele koos muu vajamineva

dokumentatsiooni ettevalmistamisele. Paralleelselt oleme otsimas kolme sõltumatut juhtorgani liiget, kes vastutaksid muu hulgas ka riski- ja auditikomitee juhtimise eest. Äritegevuse laiendamiseks oleme aktiivselt värbamas, seejuures oleme otsustanud mehitada kaks IT-tiimi Ühendkuningriigis Leedsis.

Augustis viis LHV Group lõpule investeringu Ühendkuningriigi panka Bank North. 4,455 miljoni naela eest omandas LHV ettevõttes 9,9% osaluse. Bank Northi plaan on pakkuda 150 miljardi naela suurusel turul kohalikele VKE-dele laenusid konkurentidest tõhusamalt, kombineerides parimad tehnoloogilised lahendused suhtepangandusega. LHV eesmärk on parem ligipääs finantsteenustele ja kapitalile ning me näeme selgeid paralleele Bank Northi ja LHV panga senise teekonna vahel.

LHV aktiivselt juhitud pensionifondid näitasid kvartali jooksul head tootlust, mõnevõrra nõrgem oli pensionifondide Indeks ja Roheline tulemus. Alates septembrist on suuremates fondides M, L ja XL suurem alternatiivsete varaklasside osakaal.

Septembri esimestel päevadel jõudis kohale pensionireformi mõju, mis vähendas nii fondide mahtu kui ka II pensionisamba klientide arvu viiendiku võrra. Samas oli negatiivne mõju oodatust tagasihoidlikum, suur enamus klientidest otsustas kogumist jätkata. Oktoobrist taastusid ka riigipoolsed maksed II sambas jätkavatele klientidele, vahepeal kinni peetud maksed koos saamata jäänud tootlusega hüvitatakse 2023. ja 2024. aasta alguses.

Sotsiaalmaksu laekumise jätkuv tugev kasv III kvartalis näitab, et taastumine koroonakriisist on olnud kiire. Võrreldes 2020. aastaga oli pensionikindlustuse osa laekumine viimasel kolmel kuul ligi 10% võrra kõrgem, taoline kasv on kestnud juba viimased kuus kuud.

Muudest kvartali jooksul olulistest sündmustest väljastas reitinguagentuur Moody's LHV Group'ile reitingu Baa3 positiivse väljavaatega, misjärel emiteeris grupp 100 miljoni euro ulatuses tagamata võlakirju. Võlakirjad emiteeriti regulatiivsete nõuete täitmiseks (nn MREL suhtarv).

Lisaks sõlmis LHV augustis lepingu koostöö alustamiseks iduettevõttega eAgronom, kelle abil plaanib LHV korvata kontoritegevuse vältimatuid negatiivseid keskkonnamõjusid. LHV-l on eesmärk muuta kontoritegevused 2022. aastaks kliimaneutraalseks.

Madis Toomsalu

Sisukord

Finantskokkuvõte	4
Tegevuskeskkond.....	7
Grupi finantstulemused.....	9
Grupi liikviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet	10
AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade	12
AS LHV Varahaldus ülevaade	14
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	17
Lühendatud konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	17
Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne	18
Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	19
Lühendatud konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	20
Lühendatud konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad	21
LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted.....	21
LISA 2 Tegevussegmendid	21
LISA 3 Riskide juhtimine	24
LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes	24
LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes.....	25
LISA 6 Avatud valuutaposisioonid.....	26
LISA 7 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus	27
LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes	28
LISA 9 Neto intressitulu	28
LISA 10 Neto teenustasutulu	29
LISA 11 Tegevuskulud.....	30
LISA 12 Nõuded keskpangale, krediitiasutustele ja investeerimisühingutele	30
LISA 13 Klientide hoiused ja saadud laenud	30
LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	31
LISA 15 Tingimuslikud kohustused	32
LISA 16 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta	32
LISA 17 Kapitali juhtimine	32
LISA 18 Tehingud seotud osapooltega	33
LISA 19 Materiaalne ja immateriaalne põhivara	34
LISA 20 Allutatud kohustused	35
LISA 21 Laenud ja nõuded klientidele	35
AS LHV Group aktsionärid	37
AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused	38
Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele.....	39

Finantskokkuvõte

Grupi 2021. aasta III kvartali konsolideeritud kasum oli 16,6 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2021. aasta II kvartaliga 3,7 miljoni euro võrra ning võrreldes eelmise aasta III kvartaliga 5,8 miljoni euro võrra. Laenude allahindlused III kvartalis olid 1,4 miljonit eurot. Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaksukulu tulevikus tütarettevõtete poolt tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli III kvartalis 0,4 mln eurot. Grupi aktsionäride kasum oli 2021. aasta III kvartalis mullusega võrreldes 5,9 miljoni euro võrra kõrgem.

LHV aktsionäridele kuuluva omakapitali tootlus 2021. aasta III kvartalis oli 24,3%, kasvades 2021. aasta II kvartaliga (19,7%) võrreldes 4,5 protsendipunkti ning 2020. aasta III kvartaliga (18,9%) 5,4 protsendipunkti.

Grupi konsolideeritud netolaenuportfell kasvas kvartaliga 148 miljonit eurot (97 mln eurot 2021. aasta II kvartalis) ja konsolideeritud hoiused kasvasid 535 miljonit eurot (võrdluseks 188 mln eurone kasv 2021. aasta II kvartalis). Seejuures kasvasid maksevahendajatega seotud hoiused 230 miljoni euro võrra (306 mln eurone kasv 2021. aasta II kvartalis).

Grupi omavahendid vähenesid võrreldes eelmise kvartali lõpuga 6 miljoni euro võrra ning riskiga kaalutud varad kasvasid 132 miljoni euro võrra.

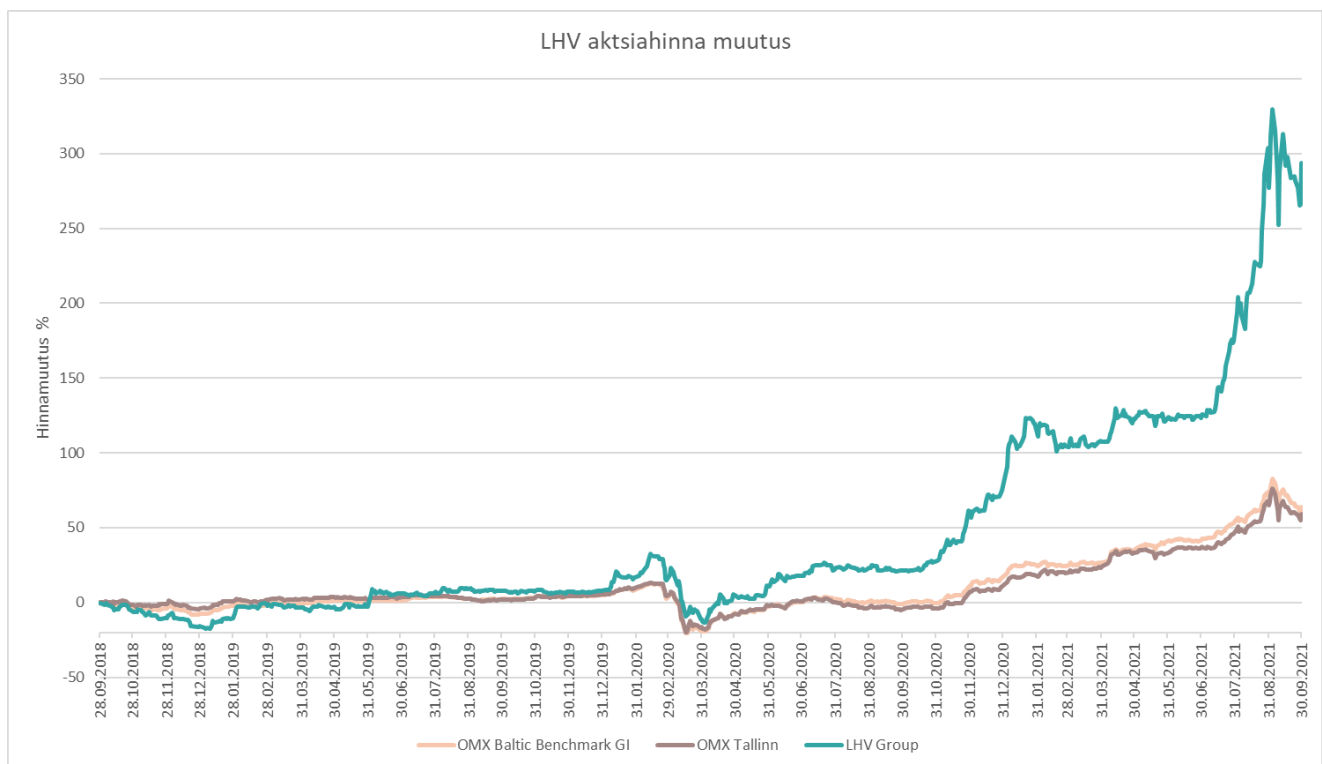
Panga kasum konsolideeritud tasemel oli 2021. aasta III kvartalis 17,1 miljonit eurot, mis on 0,6 miljoni euro võrra kõrgem eelneva kvartali tulemustest (2021. aasta II kvartalis 16,5 mln eurot). Kvartaliga kasvas pangaklientide hulk 16 000 kliendi võrra (2021. aasta II kvartalis 12 000) ja pangaklientide koguarv on ligi 302 000.

Panga laenuportfell kasvas III kvartalis 148 miljonit eurot (2021. aasta II kvartalis 97 mln eurot), ulatudes 2 549 miljoni euroni. Laenudest kasvasid enim ettevõtulusaenud ja eluasemelaenud.

Panga klientide hoiused kasvasid III kvartalis 529 miljonit eurot, sealjuures maksevahendajate hoiuste jääk kasvas 230 miljonit eurot, ülejäänud klientide hoiused vähenesid 299 miljonit eurot. Hoiuste kogumaht ulatus III kvartali lõpuks 5 476 miljoni euroni.

Varahalduse kasum oli 2021. aasta III kvartalis 0,6 miljonit eurot (2021. aasta II kvartalis kahjum 2,3 mln eurot). Varahalduse teenustasutulud vähenesid kvartaliga 0,1 miljoni euro võrra. Varahalduse ärikulud jäid eelmise kvartaliga samale tasemele (1,2 mln eurot).

LHV juhitud fondide koondmaht kasvas kvartaliga 336 miljoni euro võrra (2021. aasta II kvartalis kasv 33 mln eurot). Il samba aktiivsete klientide arv vähenes kvartaliga 35 800 võrra (2021. aasta II kvartalis langus 1 804).



LHV on välja andnud ainult ühe lihtaktsia klassi, iga lihtaktsia annab ühe hääleõiguse. LHV Grup'i aktsiatega kaubeldakse NASDAQ Tallinna põhinimekirjas alates 2016. aasta maist. Üleval olev graafik näitab LHV Group'i aktsia tootluse võrdlust OMX Tallinna üldindeksi ja OMX Baltikumi suurimate aktsiate

indeksiga. LHV Group aktsia tootlus on ületanud mõlemat indeksit tõustes kolme aastaga 293%, kui võrdlusindeksid tõusid vastavalt 59 ja 55 protsenti. LHV Group aktsiahind kolmanda kvartali lõpu seisuga oli 42,8 eurot ning selle järgi arvatud turuväärtus 1 246 miljonit eurot.

Ärimahud mln euro	III kvartal 2021	II kvartal 2021	kvartaalne muutus	III kvartal 2020	aastane muutus
Laenuportfell	2 548,9	2 401,3	6%	1 855,8	37%
Finantsinvesteeringud	138,8	86,6	60%	430,7	-68%
Klientide hoiused	5 456,6	4 921,5	11%	3 215,5	70%
sh finantsvahendajate hoiused	1 049,9	953,5	10%	597,0	76%
Omakapital (sh vähemusosalus)	279,3	262,0	7%	224,6	24%
Omakapital (omanike osa)	271,4	254,8	7%	218,7	24%
Hallatavate fondide maht	1 284,0	1 620,0	-21%	1 495,9	-14%
Hallatavad varad pangas	3 198,0	2 491,0	28%	1 494,3	114%

Kasumiaruanne mln euro	III kvartal 2021	II kvartal 2021	kvartaalne muutus	III kvartal 2020	aastane muutus	9 kuud 2021	9 kuud 2020	aastane muutus
Neto intressitulu	25,86	22,93	13%	16,73	55%	69,16	48,60	42%
Neto teenustasutulu	9,54	9,11	5%	6,47	47%	27,29	19,17	42%
Muud finantstulud	0,05	0,29	-83%	0,34	-85%	-0,03	0,27	NA
Tulud kindlustustegevusest	0,44	0,41	7%	0	NA	0,94	0	NA
Neto tegevustulud kokku	35,89	32,74	10%	23,54	52%	97,36	68,04	43%
Muud tulud/(-kulud)	0,27	0,04	575%	0,07	286%	0,35	0,09	289%
Tegevuskulud	-15,30	-17,87	-14%	-10,75	42%	-46,93	-32,59	44%
Laenukahjumid	-1,44	0,79	-282%	0,03	NA	-2,25	-8,65	-74%
Tulumaksukulu	-2,82	-2,79	1%	-2,12	33%	-7,60	-5,09	49%
Puhaskasum	16,60	12,91	29%	10,77	54%	40,93	21,80	88%
sh emaettevõtte omanike osa	15,95	12,41	29%	10,10	58%	39,40	20,12	96%

Suhtarvud mln euro	III kvartal 2021	II kvartal 2021	kvartaalne muutus	III kvartal 2020	aastane muutus	9 kuud 2021	9 kuud 2020	aastane muutus
Keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv)	263,1	251,6	11,5	213,7	49,4	254,1	215,6	38,5
Omakapitali tootlus (ROE) %	24,3	19,7	4,6	18,9	5,4	20,7	12,8	7,9
Varade tootlus (ROA) %	1,1	0,9	0,2	1,1	0	1,0	0,82	0,18
Intressitootvad varad, keskmine	6 147,9	5 743,3	404,6	3 855,4	2 292,5	5 699,5	3 518,3	2 181,2
Neto intressimarginaal (NIM) %	1,70	1,60	0,1	1,70	0	1,62	1,89	-0,27
Hinnavahe (SPREAD) %	1,70	1,60	0,1	1,70	0	1,59	1,81	-0,22
Kulude ja tulude suhe %	42,2	54,6	-12,4	45,4	-3,2	48,0	47,8	0,2
Aktionaaridele kuuluv tulumaksueelne kasum	18,59	15,05	3,54	12,15	6,44	46,5	24,8	21,7

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

varade tootlus (ROA)= kvartali puhaskasum (emaettevõtte omanike osa)/ keskmine varad*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

Kevadel ja suvel hoogustus maailmamajanduse kasv märkimisväärselt. Vaktsineerituse tõus paljudes riikides on võimaldanud eemaldada liikumis- ja tegevuspiirangud, mis on omakorda põhjustanud tohutu nõudluse kasvu enamikes sektorites. Majanduse aktiivsusindeksid saavutasid teises kvartalis oma tipu ning püsisid tugevad kogu suve jooksul. Viimastel kuudel on viiruse delta-tüve kiire levik toonud kaasa majandusaktiivsuse mõningase jahenemise. Seda eriti arenevates riikides, kus on tekkinud ka vaktsiinipuudus.

Euroopa majandus kasvas teises kvartalis ligikaudu 14%, kuid see peegeldas suuresti ülimaldat võrdlusbaasi 2020. aasta kevadest. Kriisieelsest majanduse mahust oldi teises kvartalis veel 2% võrra maas. Eesti peamistest kaubanduspartneritest on paremini läinud Lätil ja Leedul, kes ületasid teises kvartalis selgelt kriisieelse majanduse taseme (vastavalt +0,9% ja +2,1%). Soomes ja Rootsis on taastumine olnud mõnevõrra rahulikum, kuid Euroopa keskmisega võrreldes on ka nendes riikides majanduse olukord võrdlemisi soodne.

Tööpuudus, mis vahepeal ulatus 7,7%-ni, langes Euroopas suve lõpus alla 7% taseme. See tähendab, et kriisi algusega võrreldes on Euroopas veidi üle miljoni inimese rohkem töötä. Paraku on endiselt häiritud välituristidest sõltuvate ettevõtete töö (turism, majutus ja toitlustus, transport) ning suure tõenäosusega pärineb ka lõviosa töötutest just nendest harudest. Kuna eesootavad kuud on turismiettevõtete jaoks pigema rahulikuma iseloomuga, siis on tõenäoline, et järgmine hoogsam langus tööpuuduses leiab aset 2022. aasta kevadel.

Hinnakasv on alates suvest oluliselt kiirenenud ning jõudis septembris euroalal hinnanguliselt 3,4%-ni. Hinnakasvu dünaamikat on kontrollinud energiahinnad, mis on viimastel kuudel kasvanud 15-17% aastavõrdluses. Ilma energiakomponendita (nafta, elekter, gaas jne) on euroala hinnakasv jäänud 1% juurde. Toidutoormete hinnatõusust kantuna on veidi kerkinud ka toiduainete hinnad, mis omakorda muudavad väljas söömise kallimaks. Viimasele avaldab mõju ka üldine majanduse avanemine, mis on märkimisväärselt suurendanud nõudlust toidukohtade teenuse järele.

Septembris toimunud Euroopa Keskpannga nõukogu rahapoliitika istungil otsustati jätkata suures osas samasugusel rahapoliitilisel kursil nagu varem. Veidi paranenud inflatsiooni väljavaate taustal rekalebreeriti pandeemiast tingitud erakorraliste varaostude kava selliselt, et igakuised ostud oleksid mõõdukamalt madalamad kui varem. Reaalsuses on see viimastel kuudel tähendanud varasemast 10-15 miljoni euro võrra vähem neto-varaoste. 6-kuu Euribor ning uue võrdlusintressimäärana kasutusele võetud euro lühiajaline intressimäär €STR on aasta algusest tänaseni püsinud

madalamal kui -0,5%. Ettevõtete rahastamistingimused on püsinud sisuliselt muutumatu ning laenuintressid väga madalad. Veidi on vähenenud ettevõtete uute laenude käive, kuid see on tingitud ettevõtete väga heast rahastatusest ehk juba olemasolevad finantspuhvid on vähendanud laenuvõtmise vajadust.

Tulenevalt kiirenenud inflatsioonist pööratakse oktoobri lõpus (28. oktoobril) pilgud kindlasti taas Euroopa Keskpannga poole ootuses, et keskpang pakuks järsule hinnakasvule omalt poolt mingit lahendust. Kuna inflatsioon on hetkel peamiselt seotud energiakandjate hinnatõusuga, mis tuleneb omakorda üsna spetsiifilistest teguritest (ilmast tingitud vähene taastuenergia tootmisvõimekus, kõrge CO2 saastekvoodi tasu, suurenenud maagaasi nõudlus), siis hinnatakse see keskpanga poolt tõenäoliselt ajutiseks tõrkeks ning sellest tulenevalt mingit muudatust rahapoliitikas ei tehta.

Eesti majandus kasvas teises kvartalis koguni 13% ning jõudis tagasi kriisieelsele kasvutrajektoorile. Veidi alla kahe kolmandiku kogu majanduskasvust tuli kokku kolmest tegevusalast – veonud ja laonud, töötlev tööstus ning info ja side. Neist esimesed kaks olid aasta tagasi ka enim kannatada saanud tegevusalade hulgas ehk nende jõuline tagasipõrge oli suure osas põhjendatav madala võrdlusbaasiga. Info ja side tegevusala on viimase paari aasta jooksul aga kujunenud Eesti majanduse tõeliseks veduriks ning tegevusala osatähtsus sisemajanduse kogutoodangu struktuuris tõusis kevadel 9%-ni. Potentsiaali kasvaks jätkub ka edaspidi, sest vakantside arv sektoris püsib jätkuvalt kõrge ning ühe IT-töötaja poolt loodud lisandväärtus ületab Eesti keskmist ligikaudu kahekordselt.

Kriisis enim raskustesse sattunud majutuse ja toitlustuse tegevusalal oli teises kvartalis näha esimesi taastumise märke, mis on jätkunud ka suve teises pooles. Turistide hulk on aastavõrdluses suurenenud, kuid jääb 2019. aasta näitajatele veel kolmandiku võrra alla. Paraku annavad majutus- ja toitlustus-ettevõtetele tööd peamiselt siseturistid, välituristide naasmine on endiselt üsna algusjärgus. Ettevõtete jaoks on turisti päritolu oluline, sest kohalike inimeste keskmised kulutused Eestis puhates jäävad alla välituristide poolt siia jäetavatele summadele.

Ekspordiv sektor jätkas teises kvartalis samuti tugevalt. Kogueksport suurenes aastavõrdluses 32%, kusjuures kaupade väljavedu kasvas 27% ning teenuste puhul lausa 44%. Väliskaubandusstatistika andmetel kasvas ka kaubaeksport 42%. Erinevus andmeallikate vahel tuleneb sellest, et väliskaubandusstatistika arvestab ekspordina ka Eestisse vaid töötlemiseks sisse toodud kaupade uuesti väljavedu, kuid SKP arvestuses see

eksporti all ei kajastu. Kaubarühmadest andsid suurema panuse kütuste ning masinate ja seadmete väljavedu. Teenuste eksport vedasid transpordi-, IKT- ja muude äriteenuste eksport. Ka reisiteenuste eksport kasvas aastaga 60%, kuid moodustas vaid veerandi kriisieelsest tasemest. Tugev kaubaeksporti kasv jätkus ka juulis. Märkimisväärse panuse ekspordikasvu on viimastel kuudel andnud ka ekspordihindade kallinemine ca 10-15% aastavõrdluses.

Hinnakasv kiirenes kolmandas kvartalis ja ulatus kvartali keskmisena 5,5%-ni. Kiiret hinnakasvu on tagant tõuganud energiakandjate hinnad börsil ja maailmaturul, mis on kallinenud kohati kuni 6 korda. Energiahindade kallinemine on viimastel kuudel selgitanud kuni 60% kogu hinnatõusust. Mootorikütuste paarikümne protsendine kallinemine oli ettenähtav, kuna mullusest aastast vaatas vastu keskmisest tunduvalt madalam võrdlusbaas. Elektri- ja gaasihindade kerkimist on põhjustanud aga erakorralised tegurid, mis on seotud taastuvenergia tootmiseks ebasoodsate ilmastikutingimustega, energia ülekandevõimsuste ajutise vähenemisega ning suurest nõudlusest tingitud varude vähenemisega. Aasta lõpus võib inflatsiooni mõjutada veel järk-järguline toiduainete kallinemine.

Teisest pensionisambast vabanenud raha näol jääb kardetud efekt hinnakasvule selles kontekstis tõenäoliselt väikseks.

Üldine majanduse kindlustunne on kerkinud rekordtasemetele ning näitab, et ettevõtjad ootavad kiire taastumise jätkumist. Ka teistest sektoritest aeglasemalt taastunud tarbijakindlustunne on tänaseks jõudnud sisuliselt kriisieelsele tasemele. Kartus töökoha kaotuse ees on oluliselt vähenenud ning tarbimise kasvu soosivad nii inimeste suurenenud hoiused (sh teise pensionisamba rahad) kui hirm kiire hinnakasvu ees. Esialgse statistika põhjal on ligikaudu pool pensionisüsteemist välja võetud rahast tänaks ära kasutatud, kusjuures kolmandik sellest on läinud varasemate laenude tagasimaksmiseks. Väljavõetud raha on iseseisvalt investeeritud vaid kümnendiku ulatuses.

Eesti Panga ja Rahandusministeeriumi sūgiseste majandusprognooside kohaselt kasvab Eesti majandus tänavu 9,5%. Järgmisel aastal peaks kasvutempo rahunema ja jääma 3-4% juurde, mis tähendab, et kasv on endiselt kiirem pikaajaliselt jätkusuutlikust tempost. Inflatsioon jääb harjumuspärasest kiiremaks ning tööpuudus taandub 5-6%-ni. Majanduse kiiremat kasvu hoiavad tagasi üha süvenev kvalifitseeritud tööjõu puudus ning tootmissisendite piiratus ja raskesti kättesaadavus.

Grupi finantstulemused

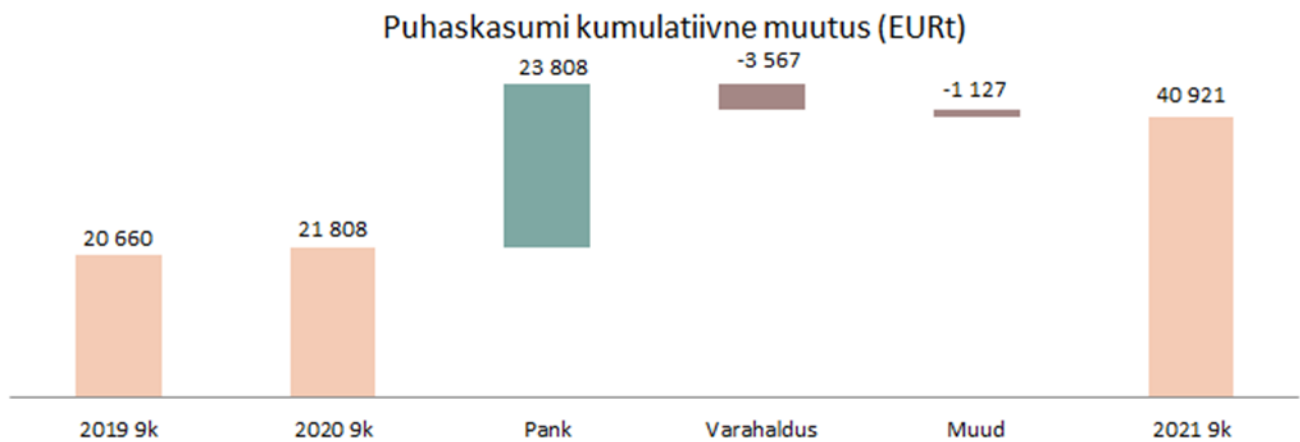
2021. aasta III kvartalis kasvasid Grupi neto intressitulud võrreldes II kvartaliga 13% ja olid 25,9 (II kv 22,9) mln eurot.

Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaks tulevikus tütarettevõtete poolt tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli kolmandas kvartalis 0,4 mln eurot.

Neto teenustasutulud kasvasid 5% ja olid 9,5 (II kv 9,1) mln eurot. Kokku kasvas Grupi puhastulu III kvartalis võrreldes II kvartaliga 10% ja oli 35,9 (II kv 32,7) mln eurot, kulud kahanesid 14% ja olid 15,3 (II kv 17,9) mln eurot. Grupi III kvartali äriksam oli 20,9 (II

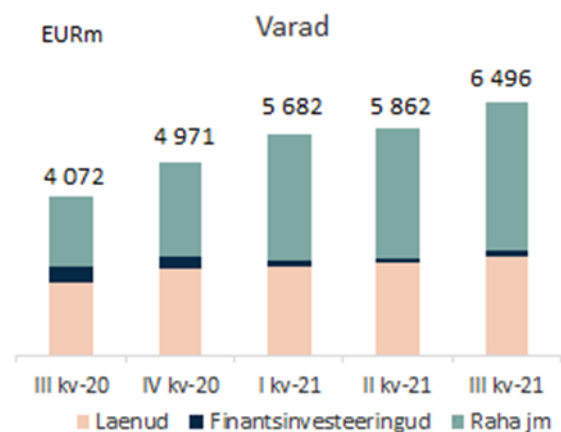
kv 14,9) mln eurot. III kvartalis tehti laenuprovisjone 1,44 (II kv tulu 0.8) mln eurot. Grupi puhaskasumiks III kvartalis kujunes 16,6 mln eurot (II kv 12,9 mln eurot). Võrreldes III kvartaliga 2020 kasvasid grupi neto intressitulud 55% ja neto teenustasutulud kasvasid 47%.

Äriüksuste lõikes teenis III kvartalis AS LHV Pank konsolideeritult 17,1 mln eurot kasumit ning AS LHV Varahaldus 0,6 mln eurot kasumit. LHV Kindlustus teenis 0,2 mln eurot kahjumit. LHV Group eraldiseisvalt teenis 0,3 mln eurot kasumit.



Grupi hoiuste maht III kvartali lõpuks oli 5 456 mln eurot (II kv 4 922). Sellest 5 199 (II kv 4 659 mln eurot olid nõudmiseni ja 257 (II kv 263) mln eurot tähtajalised hoiused.

Grupi laenude maht tõusis III kvartali lõpuks 2 549 (II kv 2 401) mln euronit, kasvades kvartaliga 6%. Võrreldes 2020. aasta III kvartaliga on grupi hoiuste maht kasvanud 70% ning laenude maht kasvanud 37%.



Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet

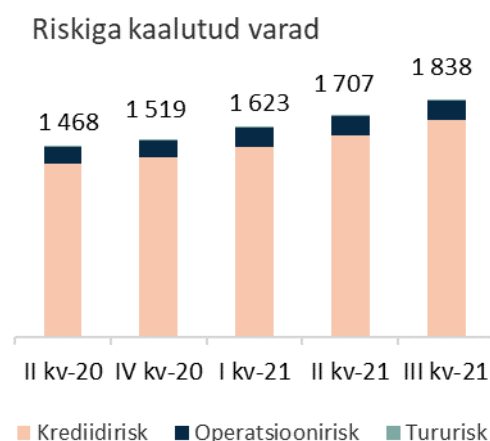
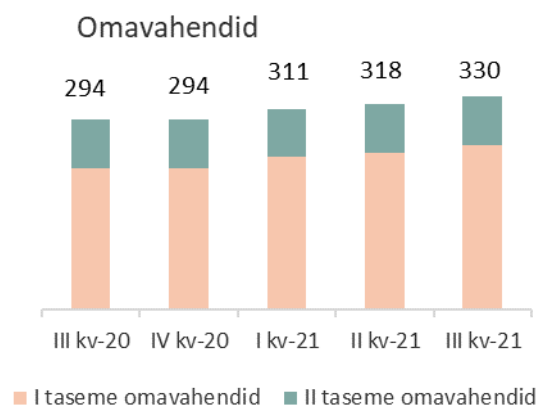
Grupi omavahendite tase seisuga 30.09.2021 oli 329,9 mln eurot (31.12.2020: 311,3 mln eurot). Omavahendite taseme arvestusel on kaasatud regulatiivsed omavahendid.

Võrreldes sisemiste kapitali adekvaatsuse eesmärkidega, mis on 16,0%, on Grupp raporteerimisperioodi lõpus piisavalt hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 17,9% (31.12.2020: 20,50%). Lisaks kogukapitali eesmärkidele on Grupp kehtestanud sisemised eesmärgid ka esmase taseme põhiomavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 10,63% ja esmase taseme omavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 12,46%. Sisemised kapitali eesmärgid kinnitati 2020.a. detsembris Grupi nõukogu poolt, peale Finantsinspektsiooni igaaastase järeelvalvelise hinnangu valmimist.

Omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõue (MREL) on kriisilahenduskava üheks osaks ning kohustab LHV'd omama piisavas koguses omavahendeid ning tagamata pikaajalisi kohustusi, mida saab kriisilahenduse kava järgi kasutada kahjumite katteks. 21.06.2021 kehtestas Finantsinspektsioon LHV Group kaks eraldiseisvat MREL-i määra, millest MREL-TREA arvatatakse vastu riskiga kaalutud varasid ning MREL-LRE vastu bilansimahtu. Antud suhtarvud kehtestati üleminekuajaga ning vastavaid sihttasemeid 21,42% ja 5,91% peab täies mahus täitma alates 01.01.2024. Ühtlasi kehtestati ka vahetasemed 19,08% ning 5,91%, mida peab täitma alates 01.01.2022. LHV Group emiteeris septembris 100 mln EUR MREL võlakirju, millega kaeti mõlemad MREL nõuded kogu eelarvestamisperioodi ulatuses.

Grupi likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvatatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli septembri lõpu seisuga 145,9% (31.12.2020: 147,9%). Finantsvahendajate poolt Panka paigutatud deposiidid kaetakse 100% ulatuses likviidsete vahenditega. Finantsvahendajate hoiuseid arvesse võtmata oli Grupi LCR 322,6% (31.12.2020: 269,3%). Grupp loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 60% (31.12.2020: 55%). Grupi laenude ja hoiuste suhe III kvartali lõpus oli 43% (31.12.2020: 49%). Grupi varade ja kohustuste struktuur tähtaegade lõikes esitatud Lisas 5.

Grupi krediitkvaliteet püsis heal tasemel. Hinnanguliste laenukahjumite katteks oli moodustatud bilansis septembri lõpuks laenude allhindluse reserv 18,0 mln eurot, mis moodustab 0,7% laenuportfelligist (31.12.2020: 16,9 mln eurot ja 0,8%). Hinnanguline laenukahjumite reserv moodustab 851,9% (31.12.2020: 459,2%) üle 90 päeva viivises olevast portfelligist.

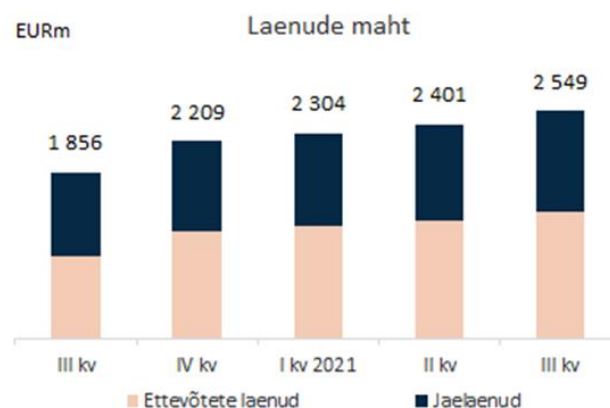


<i>(tuhandetes eurodes)</i>	30.09.2021	osakaal	31.12.2020	osakaal
Laenud klientidele	2 566 888		2 225 681	
sh. üle tähtaja:	20 750	0,8%	24 809	1,1%
1-30 päeva	16 177	0,6%	17 728	0,8%
31-60 päeva	1 936	0,1%	2 559	0,1%
61-90 päeva	520	0,0%	850	0,0%
91 päeva ja enam	2 116	0,1%	3 671	0,2%
Laenude allahindlus	-18 024	-0,7%	-16 858	-0,8%
Allahindluse % üle 90 p. tähtaja ületanud laenudest	851,9%		459,2%	

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019
Kapitalibaas			
Sissemakstud aktsiakapital	29 119	28 819	28 454
Ülekurss	72 766	71 468	70 136
Reservkapital	4 713	4 713	4 713
Muud reservid	37	0	212
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	138 690	90 434	69 452
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-15 086	-18 528	-18 319
Aruandeperioodi kasum (COREP)	0	37 950	12 186
Mahaarvamised	-131	-323	-33
CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised	-509	-8 358	0
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel on märkimisväärne osalus	-4 460	-4 842	0
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel ei ole märkimisväärne osalus	-5 236	0	0
Esimese taseme põhiomavahendid kokku	219 903	201 333	166 801
Esimese taseme täiendavad omavahendid	35 000	35 000	20 000
Esimese taseme omavahendid kokku	254 903	236 333	186 801
Allutatud kohustused	75 000	75 000	55 000
Teise taseme omavahendid kokku	75 000	75 000	55 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	329 903	311 333	241 801
Riskiga kaalutud varad			
Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil	362	363	920
Krediitiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	13 205	8 060	4 183
Äriühingud standardmeetodil	1 079 767	865 624	818 918
Jaenõuded standardmeetodil	207 226	197 849	167 276
Avalik sektor standardmeetodil	2 285	3 250	2
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	272 777	243 971	208 693
Viivises nõuded standardmeetodil	20 565	13 362	5 242
Investeeringufondide aktsiad ja osakud standardmeetodil	191	7 145	8 052
Muud varad standardmeetodil	78 523	49 321	17 875
Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku	1 674 901	1 388 945	1 231 161
Valuutarisk	8 870	3 950	4 211
Intressipositsioonirisk	0	0	0
Aktsiapositsioonirisk	1 519	972	959
Krediidiriski korrigeerimise riski kapitalinõue	1 558	82	22
Operatsioonirisk baasmeetodil	152 778	124 638	109 546
Kokku riskiga kaalutud varad	1 839 626	1 518 587	1 345 899
Kapitali adekvaatsus (%)	17,93	20,50	17,97
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	13,86	15,56	13,88
Esmaste põhiomavahendite kapitali adekvaatsus (%)	11,95	13,26	12,39

AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade

- Laenuportfelli kasv 148 mln eurot
- Kvartali puhaskasum 17,1 mln eurot
- Hoiuste kasv 529 mln eurot



mln eurot	III kvartal 2021	II kvartal 2021	muutus %	III kvartal 2020	muutus %	aasta algusest 2021	aasta algusest 2020	muutus %
Neto intressitulu	25,27	23,31	8%	16,84	50%	69,35	48,63	43%
Neto teenustasutulu	7,46	6,82	9%	4,24	76%	20,65	12,66	63%
Muud finantstulud	0,00	0,11	NA	0,16	NA	-0,39	-0,12	231%
Neto tegevustulud kokku	32,73	30,24	8%	21,24	54%	89,60	61,17	46%
Muud tulud	0,23	0,12	100%	0,06	311%	0,41	0,14	232%
Tegevuskulud	-11,69	-11,93	-2%	-8,76	33%	-35,07	-27,00	30%
Laenukahjumid	-1,44	0,79	NA	0,03	NA	-2,25	-8,65	-74%
Tulumaksukulu	-2,71	-2,68	1%	-1,92	41%	-7,27	-4,05	80%
Puhaskasum	17,11	16,53	4%	10,65	61%	45,41	21,61	110%
Laenuportfell	2 549	2 401	6%	1 856	37%			
Finantsinvesteeringud	131	79	66%	424	-69%			
Klientide hoiused sh finantsvahendajate hoiused	5 476	4 947	11%	3 257	68%			
Allutatud kohustused	89	89	0%	86	3%			
Omakapital	256	238	7%	196	31%			

III kvartal oli edukas ärimahtude kasvu poolest. LHV Pank teenis III kvartalis 25,3 mln eurot puhast intressitulu ja 7,5 mln eurot puhast teenustasutulu. Kokku olid panga tulud 32,7 mln eurot, kulud 11,7 mln eurot ja laenuprovisjonid 1,4 mln eurot. LHV Pank III kvartali puhaskasum ulatus tasemele 17,1 mln eurot, mida on 4% rohkem kui II kvartalis (16,5) ning 61% rohkem kui III kvartalis 2020. aastal (10,65). Seejuures neto intressitulud kasvasid võrreldes eelmise kvartaliga 8%, neto teenustasutulud kasvasid võrreldes II kvartaliga 9%. Neto tegevustulud kasvasid võrreldes eelmise kvartaliga 8%. Finantstulud III kvartalis ei olnud (II kvartalis 0,1 mln eurot).

Teenustasutuludest annavad jätkuvalt suurima panuse tulud väärtpaberivahendusest ning tulud arveldustelt ja kaartidelt. Kvartali kasumiks enne tulumaksu kujunes 19,8 mln eurot ja puhaskasumiks 17,1 mln eurot. Kvartali lõpu seisuga ületas puhaskasum finantsplaani 2,0 mln euro võrra.

Neto intressitulu jätkuv kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfellide kogumaht ulatus III kvartali lõpuks tasemele 2 549 mln eurot (II kv: 2 401 mln eurot). Portfellide maht kasvas kvartaliga 6%.

Laenusid ja garantiisid sisaldav ettevõtete krediidiportfell kasvas aastaga 533,5 mln eurot (+53%) ja kvartaalses võrdluses 103,4 mln eurot (+7%). Väga tugeva kasvu taga oli olulisel kohal Danske Banki Eesti ettevõtjate ja avaliku sektori krediidiga seotud portfelli soetamine, mis viidi lõpule eelmise aasta oktoobris. Suurimaks kasvu allikaks olid laenud kinnisvaraalasaks tegevuseks, mis on traditsiooniliselt kommertspankade poolt kõige rohkem finantseeritud valdkond, kasvades 207,7 mln eurot (+58%). Põhiline kasv tuli tugeva rendivooga ärikinnisvaraprojektide finantseerimisest. Järgnesid avaliku halduse ja riigikaitse ning kohustusliku sotsiaalkindlustusega tegelevale sektorile väljastatud laenud, mis kasvasid aastaga 103,2 mln eurot. Antud

valdkonna kasvu mõjutas Danske Banki portfelli omandamine enim. Hulgi- ja jaekaubandus, mootorsõidukite ja mootorrataste remondiga tegelevasse sektorisse väljastatud laenud kasvasid võrreldes varasema aastaga 44,7 mln eurot (+75%).

2021. aasta teise kvartaliga võrreldes mõjutasid portfelli kasvu enim kinnisvaraalseks tegevuseks väljastatud laenud ja garantiid (50,4 mln eurot; +10%), millele järgnes finants- ja kindlustustegevusega tegelev sektor (kvartaalne kasv 23,7 mln eurot; +27%) ning kutse-, teadus- ja tehnikaalase tegevusega tegelev sektor (20,2 mln eurot; +102%).

Kõige enam ettevõtte laenusid on antud kinnisvarasektorisse, mis moodustab 38% panga ettevõtete laenuportfelli. Kinnisvaralaenudest on põhiline osa väljastatud kvaliteetsetele rendivooga projektidele, oluliselt väiksema osa moodustavad kinnisvaraarendused. Enamik finantseeritud kinnisvaraarendustest asuvad Tallinnas, teistes suuremates Eesti linnades ja Tallinna lähiümbruses asuvad projektid moodustavad ligikaudu 20% arendusprojektidest. Tallinna uusarenduste finantseerimisel moodustas LHV turuosa 2021. aasta kolmanda kvartali lõpus ligikaudu neljandiku. LHV kinnisvaraarenduste portfelli on hästi positsioneeritud ka juhaks, kui turutrendid peaksid muutuma – finantseeritud arendused paiknevad heades asukohtades ning projektide riski ja planeeritava müügihinna suhe jääb keskmiselt 54% juurde.

Kinnisvarasektori järel on enim krediiti väljastatud töötleva tööstuse ettevõtetele (osakaal 9%) ning finants- ja kindlustustegevusega tegelevale sektorile (osakaal 7%). Tavapäraselt kõrgema krediidiriskiga sektoritest moodustab majutus ja toitlustus 3%, ehitus 2% ning veondus ja laondus 1% portfelli kogumahust.

Kvartaliga kasvas panga klientide arv 16 326 võrra ning klientide aktiivsus ja kasv ärimahtudes oli väga heal tasemel. Kvartali lõpu mõjutas tugevalt ka pensionireform ja klientide aktiivsus saavutas uued rekordtasemed. Hoiused kasvasid III kvartaliga 542 mln eurot ja laenud 148 mln eurot.

Hoiused kasvasid kvartaliga korralikult, oma mõju oli pensionireformil. Finantsvahendajate hoiused kasvasid III kvartalis 230 mln eurot, eraklientide hoiused kasvasid 110 mln eurot ja ettevõtete hoiused kasvasid 227 mln euro võrra. Septembri lõpu seisuga on platvormidelt kaasatud hoiuseid portfellis järel veidi üle 18 mln euro väärtuses.

Laenud kasvasid III kvartaliga 148 mln eurot, sh ettevõtete laenud kasvasid 108 mln eurot ja jaelaenud 40 mln eurot. Laenuturu

konkurents on endiselt väga suur, lisaks mõjutas jaelaenude portfelli pensionireform. II pensionisambast lahkuvad tagastatud peamiselt tarbimislaenude jääke, mille mõju oli septembris veidi üle 5 mln euro. Klientide aktiivsus oli üldiselt kõrge läbi kvartali, laenuaotluste arv kasvas, peamiselt just jaeklientide hulgas. Laenumahtude kasv kokku on olnud väga hea, plaanist kiiremini on kasvanud ettevõtete laenuportfell. Eesti Panga andmetel väljastati augustis ettevõtetele laenusid 297,5 mln eurot (juulis 255 mln eurot, 8 kuu keskmine 232 mln eurot). LHV turuosa uutest väljastatud laenudest oli 8 kuu kokkuvõttes 33,8%.

Kvartali puhaskasumiks kujunes 17,1 mln eurot. Augustis uuendatud finantsplaanist oleme kasumi vaatest veidi ees. Parema tulemuse taga on ettevõtete laenumahtude rekordkasv septembris, kõrge investeerimisaktiivsusega kaasnev suurem valuutavahetuse teenustasutulu ja oluliselt väiksemad laenude allahindlused. Laenude allahindlused moodustasid septembri lõpus kasumiaruandes -600 tuhat eurot ja vähenesid III kvartali jooksul 2,3 mln eurot. Väiksemate allahindluste taga on järjest paranev väljavaade makrokeskkonnale ja klientide seisule. Panga laenuportfelli kvaliteet on tervikuna püsunud tugevana ja maksetähtaja ületanud laenude osakaal jätkuvalt väga madalana.

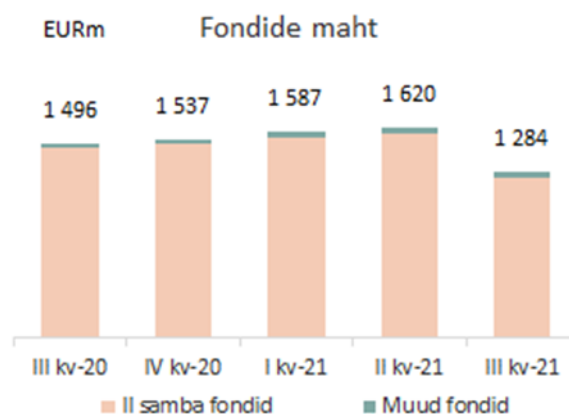
III kvartalil viidi lõpule omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude (MREL) täitmiseks tagamata võlakirjade emiteerimine 100 mln euro väärtuses. Välistele investoritele emiteeris MREL nõuetele vastavaid võlakohustusi LHV Group. Grupisiselt emiteeris LHV Pank analoogse instrumendi LHV Groupile. Emissiooniga kaasnevad ühekordsed kulud on kajastatud septembri tulemustes.

Uutest lahendustest toodi turule pensioni investeerimiskonto (PIK) lahenduse, kuhu septembri alguses laekus kokku veidi üle 30 mln euro, mida kliendid hakkavad ise pensioni II samba süsteemis investeerima. Lisaks hakkasime klientidele pakkuma kodulaenu sissemaksiks kogumise võimalust läbi Kasvukonto ja võimalust sõlmida oma ettevõtete pangakonto elektroonilises kanalis. Kõik uued lahendused on väga hästi vastu võetud ja mõjutavad klientide aktiivsust.

Juulis jagati turundusvaldkonna loovtöödele Kuldmunasad, kus LHV Pank sai ühe kuldmuna, kaks hõbemuna ja ühe pronksmuna. Tööandja brändingu agentuuri Instar poolt 12. aastat läbi viidud õpilaste töö-ootuste ja tööandja maine uuringu tulemusena on 2021. aastal Eesti majandustudengite poolt hinnatud atraktiivsemaks tööandjaks LHV Pank AS. Lisaks saavutasime kõrgeid kohti nii üldises arvestuses, kogemustega töötajate kui ka IT-tudengite arvestuses.

AS LHV Varahaldus ülevaade

- III kvartali järel on äritulemused suuresti vastavalt augustis uuendatud finantsplaanile. Aasta alguses eeldatuga võrreldes oli pensionireformi mõju tagasihoidlikum
- Kvartali puhaskasumiks kujunes 0,6 miljonit EUR, positiivne tulemus teeniti suuresti juuli ja augustiga
- Aktiivseid teise samba kliente kvartali lõpuks 139 tuhat, septembriga langes klientide arv eelkõige II sambast lahkumiste tõttu 36 tuhande inimese võrra
- Hallatavate varade maht ligi 1,3 miljardit EUR, langus kvartaliga enam kui 0,3 miljardit EUR
- III samba netovarade ja klientide arvu jätkuv kasv



mln eurot	III kvartal 2021	II kvartal 2021	muutus %	III kvartal 2020	muutus %	aasta algusest 2021	aasta algusest 2020	muutus %
Neto teenustasutulu	2,2	2,3	-3%	2,2	1%	6,8	6,47	5%
Neto finantstulud	0,05	0,18	-72%	0,15	-67%	0,29	0,31	-6%
Tegevuskulud	-1,16	-1,18	-2%	-1,03	13%	-2,43	-3,23	-25%
Põhivara kulum	-0,54	-3,60	-85%	-0,48	13%	-4,09	-1,44	184%
Ärikasum	0,57	-2,30	-125%	0,84	-32%	-1,63	2,11	NA
Finantsinvesteeringud	7,7	7,1	8%	6,2	24%			
Allutatud kohustused	0	0	NA	0,6	-100%			
Omakapital	25,0	24,0	4%	26,0	-4%			
Hallatavate varade maht	1 284,0	1 620,0	-21%	1 495,9	-14%			

Septembri alguses toimusid fondidest väljamaksed klientidele, kes olid avaldanud soovi esimesel võimalusel II sambast lahkuda või edasiselt läbi pensioni investeerimiskonto ise varasid juhtida. Võrreldes aasta alguses eeldatuga oli väljamaksete mõju tagasihoidlikum – lahkumiste tulemusena vähenes nii klientide arv kui fondide maht veidi enam kui 20%, aasta alguses arvestati pigem 30% lähedale jäävate numbritega.

Teises kvartalis olid LHV Varahalduse äritulud 2,2 miljonit EUR, ärikulud 1,2 miljonit EUR, kliendilepingute amortisatsioon 0,5 miljonit EUR. Kvartali puhaskasumiks kujunes 0,6 miljonit EUR. Äritulusid mõjutas septembris negatiivselt II sambast lahkujatega kaasnev väiksem fondide maht, valitsemistasu langes septembris võrreldes augustiga 0,2 miljonit EUR võrra.

Kolmas kvartal oli aktsiaturgudel taas volatiilne, tugevale juulile ja augustile järgnes nigel september. Eurodes mõõdetuna lõpetas enamik suuremaid turge kvartali siiski positiivse tulemusega, MSCI World tõusis kolme kuuga 2,3%, S&P500 2,6%, Euro Stoxx 50 püsis minimaalse -0,2% langusega sisuliselt samal tasemel.

LHV suurimate aktiivselt juhitud pensionifondide M, L ja XL osakute väärtused kasvasid kvartaliga vastavalt 1,1%, 1,3% ja 0,7%. LHV pensionifond Indeks tootluseks kujunes 0,2%, kitsama investeerimisstrateegiaga pensionifondi Roheline alanes 2,3%.

Investeeringutest saab esile tuua Lasnamäel asuva tootmishoone soetamise, aktsiainvesteeringud energeetika- ja toormesektoris, samuti osaluse soetamise värskest pangalitsentsi saanud UK ettevõttes Bank North. Edukalt väljuti Peetri Keskuse ja Transpordi Varahalduse võlakirjainvesteeringutest.

Septembri alguses müüdi väljamaksete tegemiseks just selle eesmärgiga hoitud madala riskiga, kuid olematu tootlusega lühiajalisi riiklikke võlakirju. Septembri algusest alates on aktiivselt juhitud pensionifondides M, L ja XL sellest tulenevalt madalam noteeritud võlakirjade maht ning kõrgem alternatiivsete varaklasside osakaal.

III kvartalis jätkus juba varasemal kolmel kuul alguse saanud sotsiaalmaksu pensionikindlustuse osa laekumise kiire kasv. Varahalduse jaoks võrdlusindeksina toimiv maksulaekumine oli juulis, augustis ja septembris 2020. aastaga võrreldes vastavalt 9,4%, 9,4% ja 10,8% kõrgem. Osaliselt mõjutab tugevat kasvunumbrit ka eelmise aasta madalam võrdlusbaas, kuid viimase kuue kuu trend näitab ilmekalt, et taastumine koroonakriisist on olnud kiire.

LHV Varahalduse aktiivsete teise samba klientide arv oli septembri lõpuks ligi 139 tuhat, langedes kvartaliga ligi 36 tuhande võrra. Suurem osa ehk ligi 34 tuhat klienti lahkus II

sambast vähemalt 10-ks aastaks, pensioni investeerimiskonto ja tavapärase fondide vahetamise mõju oli kliendinumbri marginaalsem. III samba klientide arv oli kvartali lõpuks veidi enam kui 28 tuhat, kvartaliga lisandus veidi alla tuhande kliendi.

Hallatavate varade maht oli kvartali lõpuks ligi 1,3 miljardit EUR. Kui kuni augusti lõpuni sai positiivse tootluse taustal rääkida jätkuvast fondimahtude kasvust, siis septembri alguses tehtud väljamaksete tulemusena vähenes II samba fondide maht

kvartaliga ligi 340 miljonit EUR. III samba varade maht kasvas kvartaliga 2 miljoni EUR võrra.

IV kvartalis taastuvad fondides kogumist jätkavate inimeste jaoks igakuise brutopalgaga pealt tehtavad 4% maksed, mis eelmise aasta teisest poolest alates olid ajutiselt peatatud. Samuti näitab viimase poole aasta trend, et enamik inimesi, kes teisest sambast soovis lahkuda, on nüüdseks seda ka teinud. Edasiseks on negatiivne surve fondimahtudele ja klientide arvule väiksem.

AS LHV Kindlustus ülevaade

AS LHV Kindlustus jätkas III kvartalis 2021 aktiivset kindlustuslepingute müüki ning oma teenuste arendamist. Uue kindlustusootena alustati eluruumikindlustuse pakkumist ärikiendile. 30.09.2021 seisuga oli LHV Kindlustusel 213 tuhat kehtivat kindlustuslepingut ning 139 tuhat klienti.

Kindlustusportfellis on jätkuvalt suurim tootegrupp seadme- ja pikendatud garantiikindlustuse toode, mis moodustab 9 kuu kokkuvõttes 49% kindlustusmaksete mahust. Sõiduki- ja reisikindlustus moodustavad kumbi 14% kindlustusportfelli mahust, teiste kindlustustoodete maht jääb väiksemaks.

III kvartali jooksul registreeriti 385 kahjujuhtumit, perioodis tekkinud kahju ilma kaudsete kahjukäsitluskuludeta 269,2 tuhat eurot. Kahjueraldiste suurus perioodi lõpus 166,0 tuhat eurot.

2021 aasta 9 kuu aruandeperioodi tulem on kahjum 610,1 tuhat eurot, mida võib alustava kindlustusseltsi kohta hinnata heaks tulemuseks. Tulemus jääb finantsprognosile alla eelkõige oodatust väiksemate netotulude poolest, mida põhjustab plaaniga võrreldes aeglasem müügitegevus varakindlustuses, samas on olnud ka kulud planeeritust madalamad.

tuhat eurot	III kvartal 2021	II kvartal 2021	muutus	9 kuud 2021	II - IV kvartal 2020
Bruto kindlustusmaksed	1 412	1 640	-14%	5 188	0
Neto teenitud kindlustusmaksed	706	527	34%	1 323	0
Neto tekkinud kahjud	329	103	219%	433	0
Neto tegevuskulud kokku	598	537	11%	1 501	551
Tehniline tulem	-221	-114	94%	-610	-551
Puhaskasum	-222	-112	98%	-610	-551
Tehnilised eraldised perioodi lõpus	3 931	3 160	24%	3 931	0
Omakapital perioodi lõpus	6 854	7 070	-3%	6 854	7 449

Uue kindlustusseltsina tegeleb selts jätkuvalt tehnoloogia ja müügikanalite arendamisega. Uue tootena lisatakse neljandas kvartalis veebimüügi kanalisse reisikindlustus.

LHV Kindlustuses töötas kolmanda kvartali lõpu seisuga 24 inimest.

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Lühendatud konsolideeritud koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	III kvartal 2021	9 kuud 2021	III kvartal 2020	9 kuud 2020
Intressitulu		32 015	88 798	21 316	62 803
Intressikulu		-6 158	-19 642	-4 586	-14 204
Neto intressitulu	9	25 857	69 156	16 730	48 599
Komisjoni- ja teenustasutulu		14 390	40 624	9 968	28 560
Komisjoni- ja teenustasukulu		-4 852	-13 340	-3 496	-9 393
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	10	9 538	27 284	6 472	19 167
Tulud kindlustustegevusest		441	943	0	0
Netotulem õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		46	-178	335	284
Valuutakursi ümberhindluse kasumid/kahjumid		4	145	0	-16
Netokasum finantsvaradelt		50	-33	335	268
Muud tulud		270	353	74	118
Muud kulud		0	0	0	-25
Muud tulud/(-kulud) kokku		270	353	74	93
Tööjõukulud		-7 424	-22 684	-5 629	-17 543
Administratiiv- ja muud tegevuskulud		-7 880	-24 253	-5 113	-15 035
Kulud kokku	11	-15 304	-46 937	-10 742	-32 578
Kasum enne laenude allahindluse kulu		20 852	50 766	12 869	35 549
Laenude allahindluse kulu	21	-1 444	-2 254	27	-8 655
Kasum enne tulumaksu		19 408	48 512	12 896	26 894
Tulumaksukulu		-2 818	-7 591	-2 122	-5 086
Aruandeperioodi puhaskasum	2	16 590	40 921	10 774	21 808
Muu koondkasum/-kahjum:					
<i>Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:</i>					
Muudatused FVOCI-s mõõdetud võlainstrumentide õiglasest väärtuses		0	0	0	0
Välismaiste äriüksuste finantsnäitajate ümberarvestamisel tekkinud realiseerimata valuutakursi vahed		37	37	0	0
Aruandeperioodi koondkasum		16 627	40 958	10 774	21 808
Puhaskasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		15 954	39 406	10 096	20 111
Mittekontrolliv osalus		635	1 515	678	1 697
Aruandeperioodi puhaskasum	2	16 590	40 921	10 774	21 808
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		15 991	39 443	10 096	20 111
Mittekontrolliv osalus		635	1 515	678	1 697
Aruandeperioodi koondkasum		16 627	40 958	10 774	21 808
Tavakasum aktsia kohta (eurodes)	16	0,55	1,36	0,35	0,70
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	16	0,54	1,32	0,34	0,69

Lisad lehekülgedel 21-36 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	30.09.2021	31.12.2020
Varad			
Nõuded keskpankadele	4, 5, 6, 12	3 581 073	2 213 211
Nõuded krediitiasutustele	4, 5, 6, 12	171 521	170 341
Nõuded investeerimisühingutele	4, 6, 12	16 837	9 985
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4, 6, 7	138 801	330 055
Laenud ja nõuded klientidele	4, 6, 8, 21	2 548 864	2 208 823
Muud nõuded klientidele		6 241	9 391
Muud finantsvarad		2 190	2 073
Muud varad		2 255	2 182
Finantsinvesteeringud		5 236	0
Materiaalne põhivara	19	6 710	6 585
Immateriaalne põhivara	19	12 273	15 147
Firmaväärtus		3 614	3 614
Varad kokku	2	6 495 615	4 971 407
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenud	13	5 920 359	4 588 355
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	7	7	221
Võlad hankijatele ja muud kohustused	14	86 193	27 555
Mitte eelistatud (non-preferred senior) võlakiri		99 734	0
Allutatud kohustused	6, 20	110 000	110 000
Kohustused kokku	2	6 216 293	4 726 131
Omakapital			
Aksiakapital		29 119	28 819
Ülekurss		72 766	71 468
Kohustuslik reservkapital		4 713	4 713
Muud reservid		3 935	3 409
Jaotamata kasum		160 891	128 385
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		271 424	236 794
Mittekontrolliv osalus		7 898	8 482
Omakapital kokku		279 322	245 276
Kohustused ja omakapital kokku		6 495 615	4 971 407

Lisad lehekülgedel 21-36 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	III kv 2021	9 kuud 2021	III kv 2020	9 kuud 2020
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		32 071	88 474	21 211	62 556
Makstud intressid		-6 340	-20 536	-5 721	-15 955
Saadud teenustasud		14 390	40 624	9 968	28 560
Makstud teenustasud		-4 852	-13 340	-3 496	-9 393
Muud saadud tulud		703	1 271	66	40
Makstud tööjõukulu		-7 189	-20 547	-5 491	-15 831
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-6 261	-17 239	-3 517	-11 066
Makstud tulumaks		-2 384	-8 380	-160	-3 554
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		20 138	50 327	12 860	35 357
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		18	-962	30	-9
Laenuõuded klientidele		-149 129	-342 563	-55 999	-176 136
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-4 763	-12 808	-1 473	-6 026
Tagatisdeposiidid		-55	-117	87	80
Muud varad		-2 290	3 795	4 493	-57
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoitud		540 000	1 563 565	244 156	566 873
Klientide tähtajalised hoitud		-4 985	-225 848	-114 377	-50 407
Saadud laenu		0	73	199 896	448 730
Saadud laenude tagasimaksed		-1 989	-4 896	0	-2 943
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		2	-214	58	68
Muud kohustused		25 523	59 550	-2 118	8 951
Neto rahavood äritegevusest		422 470	1 089 902	287 613	824 481
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud põhivara		-1 001	-3 548	-1 448	-2 873
Soetatud sidusettevõtte		-5 236	-5 236	0	0
Netomuutus FVOCI-s mõõdetud võlainstrumentides		0	0	0	-220
Netomuutus õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeringutelt		-52 158	192 016	-7 250	-389 195
Neto rahavood investeerimistegevusest		-58 395	183 232	-8 698	-392 288
Rahavood finantseerimistegevusest					
Sissemaksed aktsiakapitali		0	1 578	0	1 697
Mittekontrolliva osaluse sissemakse tütarettevõtte kapitali		0	0	0	437
Makstud dividendid		0	-10 458	0	-6 838
Saadud allutatud laenu		99 334	139 334	35 000	50 000
Saadud allutatud laenude tagasimaksed		-40 000	-40 000	0	0
Rendikohustuste põhiosade tagasimaksed		-425	-691	-451	-923
Neto rahavood finantseerimistegevusest		58 909	89 763	34 549	44 373
Valuutakursside muutuste mõju	6	-10	189	0	-16
Raha ja raha ekvivalentide muutus		422 974	1 363 086	313 464	476 550
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		3 292 396	2 352 284	1 407 813	1 244 727
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	12	3 715 370	3 715 370	1 721 277	1 721 277

Lisad lehekülgedel 21-36 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Aksia- kapital	Üle- kurs	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Akumuleeritud kahjum/jaota mata kasum	LHV Grupi omanikele kuuluv omakapital kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Oma- kapital kokku
Saldo seisuga 01.01.2020	28 454	70 136	4 713	3 280	94 228	200 811	5 217	206 028
Aksiakapitali suurendamine	365	1 332	0	0	0	1 697	438	2 135
Makstud dividendid	0	0	0	0	-5 406	-5 406	-1 431	-6 837
Aktsiaoptioonid	0	0	0	-165	1 613	1 448	0	1 448
Puhaskasum	0	0	0	0	20 111	20 111	1 697	21 808
Muu koondkasum	0	0	0	0	0	0	0	0
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	0	20 111	20 111	1 697	21 808
Saldo seisuga 30.09.2020	28 819	71 468	4 713	3 115	110 546	218 661	5 921	224 582
Saldo seisuga 01.01.2021	28 819	71 468	4 713	3 409	128 385	236 794	8 482	245 276
Aksiakapitali suurendamine	300	1 298	0	0	0	1 598	0	1 598
Makstud dividendid	0	0	0	0	-8 358	-8 358	-2 100	-10 458
Aktsiaoptioonid	0	0	0	489	1 458	1 947	0	1 947
Puhaskasum	0	0	0	0	39 406	39 406	1 516	40 922
Muu koondkasum	0	0	0	37	0	37	0	37
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	37	39 406	39 443	1 516	40 959
Saldo seisuga 30.09.2021	29 119	72 766	4 713	3 935	160 891	271 424	7 898	279 322

Lisad lehekülgedel 21-36 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad

LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted

Lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on kehtestatud Euroopa Liidus ning sisaldab lühendatud konsolideeritud finantsaruandeid ning valiku selgitavaid lisasid.

Vahearuanne koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on samad kui 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta aruandes rakendatud arvestusmeetodid, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on kehtestatud Euroopa Liidu poolt (IFRS EU).

Lühendatud konsolideeritud vahearuanne on läbinud ülevaatuset, neid ei ole auditeeritud ja need ei sisalda kogu teavet, mis on vajalik täieliku finantsaruande koostamiseks.

Vahearuanne tuleks lugeda koos 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS EU).

Rakendatavad raamatupidamisarvestuse põhimõtted ei ole muutunud võrreldes eelmise majandusaastaga.

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%), LHV UK Ltd (osalus 100%), AS LHV Finance (osalus 65%) tulemusi ning AS LHV Kindlustus tulemusi (osalus 65%).

LISA 2 Tegevussegmentid

Grupp jaotab oma äritegevuse segmentideks vastavalt juriidilisele struktuurile, LHV Pank jagab omakorda oma äritegevusi 3 peamiseks ärisegmendiks: jaepangandus, ettevõtete pangandus ning maksevahendus finantsvahendajatele. Ärisegmendid moodustavad osa Grupist, koos eraldi juurdepääsuga finantsandmetele, mis on ühtlasi aluseks äritulemuste regulaarsel jälgimisel Grupi otsustajate poolt. Jooksvate otsuste langetaja, kes on vastutav vahendite eraldamise ja tegevusvaldkondade tulemuslikkuse hindamise eest, on määratletud kui emaettevõtja AS LHV Group juhatus. Segmentide tulemsisaldab segmentiga 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 teenustasutulude jaotus lähtuvalt kliendi asukohast on esitatud aruande lisa 9 ja lisa 10. 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.

III kvartal 2021	Jae- pangan- dus	Ette- võtete pangan- dus	Vara- haldus	Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine Eestis	Makse- vahendajad	Kindlus- tus	Muud tegevu- sed	UK LHV Ltd	Segmenti- devaheli- sed eliminee- rimised	Kokku
Intressitulu	8 999	14 826	0	2 948	1 284	0	7 589	0	-3 631	32 015
Intressikulu	-212	-2 544	0	-454	2	0	-6 581	0	3 631	-6 158
Neto intressitulu	8 787	12 282	0	2 494	1 286	0	1 008		0	25 857
Komisjoni- ja teenustasu tulu	2 149	460	2 216	199	9 312	1	1	0	52	14 390
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-521	-41	0	-161	-4 041	0	-2	0	-86	-4 852
Neto teenustasutulu	1 628	419	2 216	38	5 271	1	-1	0	-34	9 538
Tulu kindlustustegevusest	0	0	0	0	0	344	0	0	97	441
Muud tulud	0	185	0	0	25	0	0	0	60	270
Netotulu	10 415	12 886	2 216	2 532	6 582	345	1 007	0	123	36 106

Netokasum finantsvaradelt	-10	0	49	0	-2	0	8	5	0	50
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjookulud	-3 712	-2 222	-1 700	-482	-3 520	-567	-1 892	-1 044	-165	-15 304
Ärikasum	6 693	10 664	565	2 050	3 060	-222	-877	-1 039	-42	20 852
Laenude allahindluse kulu	-579	-1 144	0	286	-7	0	0	0	0	-1 444
Tulumaksukulu	-740	-1 165	0	0	-474	0	-38	0	-401	-2 818
Puhaskasum	5 374	8 355	565	2 336	2 579	-222	-915	-1 039	-443	16 590

9 kuud 2021	Jae- pangandus	Ettevõtete Pangan- dus	Vara- haldus	Järel- maks ja tarbija- finant- seer- imine Eestis	Makse- vahen- dajad	Kindlus- tus	Muud tegevu- sed	UK LHV Ltd	Segmentid evahelised eliminee- rimised	Kokku
Intressitulu	26 147	42 494	0	8 789	2 948	0	18 245	0	-9 825	88 798
Intressikulu	-992	-7 478	-14	-1 374	0	0	-19 609	0	9 825	-19 642
Neto intressitulu	25 155	35 016	-14	7 415	2 948	0	-1 364	0	0	69 156
Komisjoni- ja teenustasu tulu	7 125	1 169	6 832	580	24 916	1	1	0	0	40 624
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-1 340	-52	0	-493	-11 363	0	-6	0	-86	-13 340
Neto teenustasutulu	5 785	1117	6832	87	13 553	1	-5	0	-86	27 284
Tulu kindlustustegevusest	0	0	0	0	0	850	0	0	93	943
Muud tulud	11	245	0	0	85	0	10 400	0	-10 388	353
Netotulu	30 951	36 378	6 818	7 502	16 586	851	9 031		-10 381	97 736
Netokasum finantsvaradelt	-45	0	355	0	-3	0	-346	6	0	-33
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjookulud	-11 636	-7 034	-8 238	-1 386	-10 125	-1 461	-5 468	-1 589	0	-46 937
Ärikasum	19 270	29344	-1 065	6 116	6 458	-610	3 217	-1 583	-10 381	50 766
Laenude allahindluse kulu	-1 180	0	-286	-22	0	-27	0	0	-2 254	-1 180
Tulumaksukulu	-3 192	-1 241	-1 184	-1 107	0	-38	0	1 213	-7 591	-3 192
Puhaskasum	16 489	24 972	-2 306	4 646	5 329	-610	3 152	-1 583	-9 168	40 921
Varad kokku										
30.09.2021	2 256 260	3 996 803	25 352	65 835	193 394	13 054	323 164	1 434	-379 681	6 495 615
Kohustused kokku										
30.09.2021	2 854 917	1 675 712	768	49 073	1 675 712	6 200	210 364	48	-256 501	6 216 293

	Jae- pangandus	Ettevõtete pangandus	Vara- haldus	Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine Eestis	Makse- vahendajad	Muud tegevused	Segmentide vahelised elimineerimised	Kokku
III kvartal 2020								
Intressitulu	7 121	10 808	0	2 955	153	2 350	-2 071	21 316
Intressikulu	-420	-1 463	-21	-454	0	-4 299	2 071	-4 586
Neto intressitulu	6 701	9 345	-21	2 501	153	-1 949	0	16 730
Komisjoni- ja teenustasu tulu	1 856	131	2 229	179	5 573	0	0	9 968
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-276	-13	0	-159	-3 042	-6	0	-3 496
Neto teenustasutulu	1 580	118	2 229	20	2 531	-6	0	6 472
Netotulu	8 281	9 463	2 208	2 521	2 684	-1 955	0	23 202
Netokasum finantsvaradelt	-3	0	174	0	18	146	0	335
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-3 104	-1 840	-1,544	-413	-2 336	-1 431	0	-10 668
Ärikasum	5 174	7 623	838	2 108	366	-3 240	0	12 869
Laenude allahindluse kulu	177	-173	0	27	-4	0	0	27
Tulumaksukulu	-538	-777	0	0	-138	0	-669	-2 122
Puhaskasum	4 813	6 673	838	2 135	224	-3 240	-669	10 774
9 kuud 2020								
Intressitulu	22 228	31 566	0	9 025	753	7 352	-8 121	62 803
Intressikulu	-3 395	-4 151	-83	-1 439	0	-13 257	8 121	-14 204
Neto intressitulu	18 833	27 415	-83	7 586	753	-5 905	0	48 599
Komisjoni- ja teenustasu tulu	5 866	716	6 502	524	14 952	0	0	28 560
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-828	-62	0	-451	-8 040	-12	0	-9 393
Neto teenustasutulu	5 038	654	6 502	73	6 912	-12	0	19 167
Netotulu	23 871	28 069	6 419	7 659	7 665	-5 917	0	67 766
Netokasum finantsvaradelt	-41	-2	390	0	17	6 963	-7 059	268
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-9 876	-5 803	-4 704	-1 301	-7 166	-3 635	0	-32 485
Ärikasum	13 954	22 264	2 105	6 358	516	-2 589	-7 059	35 549
Laenude allahindluse kulu	-1 001	-7 238	0	-394	-22	0	0	-8 655
Tulumaksukulu	-992	-1 465	-844	-826	-290	0	-669	-5 086
Puhaskasum	11 961	13 561	1 261	5 138	204	-2 589	-7 728	21 808
Varad kokku								
30.09.2020	1 449 574	2 174 362	27 445	63 650	402 659	235 065	-280 884	4 071 872
Kohustused kokku								
30.09.2020	2 692 470	615 422	1 325	47 607	538 495	125 757	-173 786	3 847 290

LISA 3 Riskide juhtimine

Oma igapäevastes toimingutes puutub Grupp kokku mitmete finantsriskidega: tururisk (välisvaluuta risk, turuhinna intressirisk, rahavoo intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk ja likviidsusrisk. Vahearuande finantsaruanded ei kata kogu finantsriskide juhtimist nagu seda nõutakse majandusaasta aruannetes; selle informatsiooni leiab Grupi 2020. aasta majandusaasta aruandest. Riskijuhtimise üksuse tööd reguleerivates poliitikates ei ole toimunud olulisi muutusi võrreldes eelmise aasta lõpuga. Eraldi vajab kajastamist COVID-19 mõju Grupi tegevusele. Kriis mõjutab peamiselt kolme riski: personalirisk, likviidsusrisk ja krediidirisk.

Personaliriski osas õnneks on mõju olnud minimaalne, LHV oli valmis kodukontorites töötamiseks ning peaaegu kogu töötajaskond tegi kaks kuud tööd kodukontoritest. Seeläbi vähenes sotsiaalne läbikäimine ning võimalused viirusega kokku puutuda.

LHV Pank on likviidsusriski vähendamiseks emiteerinud pandivõlakirju. Need võimaldasid vähendada kallite

platvormihoiuste osa finantseerimises ning koos TLTRO III programmist tõstetud finantseeringuga rahastada Danske kohalike omavalitsuste ja ettevõtete portfelli ostu neljanda kvartali alguses.

Krediidiriski osas liitus LHV 2020. aastal Pangaliidu egiidi all kokku lepitud klientide laenumaksetele maksepuhkuse andmisega. Kokku andsime 6- ja 12-kuu pikkuseid maksepuhkusi 350 mln euro ulatuses. Septembri lõpuks on neist maksepuhkustest 310 mln euro ulatuses kliendid liikunud tagasi esialgsele maksegraafikule ja ülejäänud kehtivad veel kuni selle aasta lõpuni. Vaid üksikud kliendid on vajanud erikohtlemist. Pandeemia teine laine on mõjutanud maksepuhkuste hulka väga vähe. Kokku on kolmanda kvartali lõpuks maksepuhkustel 53 mln euro ulatuses krediite. Teises kvartalis lõppesid Covid'i tõttu tehtud piirangud, mis avaldub ka majanduskasvu ennustustes ulatudes ülikõrge 8 protsendi tasemele.

LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

30.09.2021	Eesti	Saksa- maa	Muu EL	USA	UK	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	3 381 782	0	92 043	36 116	259 336	154	3 769 431
Finantsvarad õiglasest väärtuses	56 658	5	82 105	28	1	4	138 801
Laenud ja nõuded klientidele	2 528 621	862	13 160	908	915	4 398	2 548 864
Nõuded klientidele	6 241	0	0	0	0	0	6 241
Muud finantsvarad	170	0	0	2 020	0	0	2 190
Finantsvarad kokku	5 973 472	867	187 308	39 072	260 252	4 556	6 465 527
Klientide hoiused ja saadud laenuid mitte eelistatud (non-preferred senior) võlakiri	3 593 798	33 711	1 469 265	63 323	700 995	59 267	5 920 359
Allutatud kohustused	99 601	0	0	0	0	0	99 601
Finantskohustused õiglasest väärtuses	110 000	0	0	0	0	0	110 000
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	7	0	0	0	0	0	7
Finantskohustused kokku	3 884 197	33 711	1 469 265	63 323	701 046	59 267	6 210 809

Valmisolekulaenuid summas 571 140 tuhat eurot on Eesti residentidele.

31.12.2020	Eesti	Saksa- maa	Muu EL	USA	UK	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	2 175 286	0	84 264	17 566	116 222	199	2 393 537
Finantsvarad õiglasest väärtuses	319 828	2	10 219	5	0	1	330 055
Laenud ja nõuded klientidele	2 180 999	823	14 577	360	7 954	4 110	2 208 823
Nõuded klientidele	9 391	0	0	0	0	0	9 391
Muud finantsvarad	122	0	0	1 951	0	0	2 073
Finantsvarad kokku	4 685 626	825	109 060	19 882	124 176	4 310	4 943 879
Klientide hoiused ja saadud laenuid	3 246 891	216 261	705 206	1 633	375 657	42 707	4 588 355

Allutatud kohustused	110 000	0	0	0	0	0	110 000
Finantskohustused õiglasest väärtuses	221	0	0	0	0	0	221
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	22 995	0	0	0	0	0	22 995
Finantskohustused kokku	3 380 107	216 261	705 206	1 633	375 657	42 707	4 721 571

Valmisolekulaenu summas 413 818 tuhat eurot on Eesti residentidele.

LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

30.09.2021	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	5 199 016	95 171	163 593	462 888	899	5 921 567
Allutatud kohustused	0	1 881	5 644	30 100	123 800	161 425
Mitte-eelistatud (non-preferred senior) võlakiri	0	0	1 000	102 000	0	103 000
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	80 842	0	0	0	80 842
Valmisolekulaenu	0	571 140	0	0	0	571 140
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	50 039	0	0	0	50 039
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	106 386	0	0	0	106 386
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	7	0	0	0	7
Kohustused kokku	5 199 016	905 466	170 237	594 988	124 699	6 994 406
Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	3 769 426	0	0	0	0	3 769 426
Finantsvarad õiglasest väärtuses kajastatavad võlakirjad	0	1 809	49 488	78 606	0	129 903
Laenu klientidele	0	126 470	398 982	1 611 662	838 471	2 975 585
Nõuded klientide vastu	0	6 241	0	0	0	6 241
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	106 386	0	0	0	106 386
Muud finantsvarad	2 190	0	0	0	0	2 190
Finantsvarad kokku	3 771 616	240 906	448 470	1 690 268	838 471	6 989 731
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-1 427 400	-664 560	278 233	1 095 280	713 772	-4 675

31.12.2020	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenu	3 635 403	99 647	386 654	465 776	1 473	4 588 953
Allutatud kohustused	0	1 881	5 644	29 744	127 175	164 444
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	22 995	0	0	0	22 995
Valmisolekulaenu	0	413 818	0	0	0	413 818
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	36 492	0	0	0	36 492
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	81 789	0	0	0	81 789
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	89	0	0	0	89
Kohustused kokku	3 635 403	656 711	392 298	495 520	128 648	5 308 580
Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	2 393 537	0	0	0	0	2 393 537
Finantsvarad õiglasest väärtuses kajastatavad võlakirjad	0	200 448	117 716	4 534	0	322 698
Laenu klientidele	0	146 192	329 310	1 375 417	741 393	2 592 312

Nõuded klientide vastu	0	9 391	0	0	0	9 391
Muud finantsvarad	0	81 789	0	0	0	81 789
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	2 073	0	0	0	0	2 073
Finantsvarad kokku	2 395 610	437 820	447 026	1 379 951	741 393	5 401 800
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-1 239 793	-218 891	54 728	884 431	612 745	93 220

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

30.09.2021	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	3 480 228	678	256 795	2 599	21 955	7 175	3 769 431
Finantsvarad õiglasel väärtuses	137 949	0	0	0	35	816	138 801
Laenud ja nõuded klientidele	2 541 108	14	244	300	6 977	221	2 548 864
Muud nõuded klientidele	5 480	23	332	52	281	71	6 241
Muud finantsvarad	117	0	0	0	2 073	0	2 190
Valuutariski kandvad varad kokku	6 164 882	716	257 371	2 952	31 322	8 284	6 465 527
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenu	5 526 696	6 806	255 917	8 238	108 941	13 761	5 920 359
Finantskohustused õiglasel väärtuses	0	0	0	2	5	0	7
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	60 152	7	10 594	357	7 205	2 527	80 842
Mitte eelistatud (non-preferred senior) võlakiri	99 601	0	0	0	0	0	99 601
Allutatud kohustused	110 000	0	0	0	0	0	110 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	5 796 449	6 813	266 511	8 597	116 151	16 288	6 210 809
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	0	6 094	0	6 386	85 267	8 639	106 386
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	106 386	0	0	0	0	0	106 386
Avatud valuutaposisioon	262 047	-3	-9 140	741	438	635	254 718

31.12.2020	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	2 251 556	1 164	119 368	1 944	12 295	7 212	2 393 537
Finantsvarad õiglasel väärtuses	329 959	7	0	8	52	28	330 055
Laenud ja nõuded klientidele	2 195 132	24	7 016	484	5 997	169	2 208 823
Muud nõuded klientidele	7 779	0	350	10	464	788	9 391
Muud finantsvarad	117	0	0	0	1 956	0	2 073
Valuutariski kandvad varad kokku	4 784 544	1 194	126 734	2 445	20 764	8 197	4 943 879
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenu	4 354 633	3 951	125 267	7 292	85 616	11 597	4 588 355
Finantskohustused õiglasel väärtuses	221	0	0	0	0	0	221
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	14 723	21	1 610	661	4 343	1 637	22 995
Allutatud kohustused	110 000	0	0	0	0	0	110 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	4 479 577	3 971	126 877	7 953	89 959	13 234	4 721 571
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	0	2 778	0	5 581	69 080	4 350	81 789
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	81 789	0	0	0	0	0	81 789
Avatud valuutaposisioon	223 178	1	-143	74	-114	-687	222 308

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	30.09.2021	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2020
Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande								
Aktsiad ja fondiosakud*	729	7 353	0	8 082	479	6 788	0	7 267
Võlakirjad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	129 904	0	0	129 904	322 699	0	0	322 699
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	815	0	815	0	89	0	89
Finantsvarad kokku	130 633	8 168	0	138 801	323 178	6 877	0	330 055
Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	7	0	7	0	221	0	221
Finantskohustused kokku	0	7	0	7	0	221	0	221

*Aktsiad ja fondiosakud sisaldavad Grupi ettevõtte AS LHV Varahaldus investeringut pensionifondi osakutesse summas 7 353 (31.12.2020: 6 788) tuhat eurot. Vastavalt Investeerimisfondide seadusele peab LHV Varahaldus kui pensinifondide valitseja omama vähemalt 0,5% 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 intressikõverad)
3. tase – muud hindamismeetodid (näiteks diskonteeritud rahavoogude meetod) hinnanguliste sisenditega

Intressiswapid on instrumendid, millede osas kasutatakse mudelipõhisel hindamisel õiglase väärtuse määramiseks aktiivsel turul kättesaadavaid sisendeid. Selliste turuväliste derivatiivide õiglane 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 30.09.2021 on ettevõtuluslaenude ja ettevõtetele väljastatud arvelduskrediidi õiglane väärtus 5 557 tuhat eurot (0,38%) suurem kui nende bilansiline väärtus (31.12.2020: 1 412 tuhat eurot, 0,11% kõrgem). Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglane väärtus seisuga 30.09.2021 ja 31.12.2020 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 õiglane väärtus oluliselt bilansilisest väärtusest. Kuna nõutakse juhtkonna otsust klassifitseerimiseks, siis õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud 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 olulisi 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 debitorsete võlgnevuste, tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglane 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 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 50 000 tuhat on saadud 2020. aastal, 40 000 tuhat on saadud 2019. aastal ning 20 000 tuhat on saadud 2018. aastal. Allutatud laenud on võetud turutingimustel ning vaadates laenu- ja intressiturul toimunut, siis võib öelda, et tänase päeva seisuga on turutingimused sarnased ning 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 ja riskiklasside lõikes

	Faas 1	Faas 2	Faas 3	30.09.2021	%
Eraisikud	842 629	101 429	11 882	955 939	37,2%
Kinnisvaraalaane tegevus	483 690	115 792	4 821	604 303	23,5%
Finantstegevus	78 189	0	0	78 189	3,0%
Tööstus	141 404	20 691	379	162 474	6,3%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	33 136	11 026	299	44 461	1,7%
Hulgi- ja jaekaubandus	94 047	11 810	883	106 740	4,2%
Muud teenindavad tegevused	9 310	258	40	9 608	0,4%
Kunst ja meelelahutus	23 654	27 040	64	50 758	2,0%
Veondus ja laondus	26 028	2 340	122	28 490	1,1%
Põllumajandus	65 981	3 568	25	69 574	2,7%
Haldus- ja abitegevused	120 332	5 716	164	126 212	4,9%
Ehitus	82 397	3 461	565	86 423	3,4%
Haridus	15 464	256	33	15 753	0,6%
Info ja side	11 374	263	8	11 645	0,5%
Avalik haldus	101 657	0	0	101 657	4,0%
Muud tegevusalad	95 228	19 199	233	114 660	4,5%
Kokku	2 224 520	322 850	19 518	2 566 888	100%
Laenude allahindlus				-18 024	
Laenuportfell kokku				2 548 864	100%

	Faas 1	Faas 2	Faas 3	31.12.2020	%
Eraisikud	761 626	92 286	4 229	858 141	38,6%
Kinnisvaraalaane tegevus	380 660	114 225	4 042	498 927	22,4%
Finantstegevus	61 919	7 775	0	69 694	6,9%
Tööstus	116 686	36 084	198	152 968	2,7%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	30 019	11 211	448	41 678	3,1%
Hulgi- ja jaekaubandus	73 645	14 286	711	88 642	4,0%
Muud teenindavad tegevused	7 533	452	27	8 012	3,3%
Kunst ja meelelahutus	18 633	40 484	67	59 184	1,2%
Veondus ja laondus	24 834	2 689	11	27 534	3,3%
Põllumajandus	65 977	6 347	74	72 398	0,4%
Haldus- ja abitegevused	57 504	14 162	2 800	74 466	2,0%
Ehitus	41 895	3 380	39	45 314	0,6%
Haridus	16 071	332	0	16 403	1,9%
Info ja side	12 169	518	18	12 705	0,7%
Avalik haldus	120 805	0	0	120 805	5,4%
Muud tegevusalad	60 055	18 746	9	78 810	3,5%
Kokku	1 850 031	362 977	12 673	2 225 681	100%
Laenude allahindlus				-16 858	
Laenuportfell kokku				2 208 823	100%

LISA 9 Neto intressitulu

Intressitulu	III kv 2021	9 kuud 2021	III kv 2020	9 kuud 2020
Nõuded krediidasutustele ja investeerimisühingutele	78	195	-1	4
Nõuded keskpangale	1 289	1 772	0	0
Võlakirjad	-53	-248	-231	-271
Liising	1 558	4 493	962	2 795
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamine	482	1 266	199	510
Tarbimislauend	2 084	6 164	2 067	6 227
Järelmaks	864	2 613	888	2 797
Ettevõtluslaenud	15 580	44 263	11 185	33 066
Krediitkaardilaenud	207	644	209	625
Eluasemelaenud	5 230	15 251	4 603	13 276
Eralaenud	588	1 711	532	1 542
Muud laenud	4 108	10 674	903	2 232
Kokku	32 015	88 798	21 316	62 803
Intressikulu				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-1 282	-4 071	-1 690	-5 968
Nõuded keskpangale	-3 577	-9 861	-1 352	-4 088
Allutatud kohustused	-1 299	-5 710	-1 544	-4 148
sh. laenud seotud osapoolte vahel	-81	-242	-98	-256
Kokku	-6 158	-19 642	-4 586	-14 204
Neto intressitulu	25 857	69 156	16 730	48 599
Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi				
(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):	III kv 2021	9 kuud 2021	III kv 2020	9 kuud 2020
Eesti	30 701	87 079	21 548	63 070
Kokku	30 701	87 079	21 548	63 070

LISA 10 Neto teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	III kv 2021	9 kuud 2021	III kv 2020	9 kuud 2020
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	1 140	3 810	930	3 428
Varahaldus- ja sarnased tasud	3 341	10 052	3 177	9 167
Valuuta konverteerimise tasud	2 337	6 261	790	2 268
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	6 362	16 904	4 157	10 684
Muud teenustasutulud	1 210	3 597	914	3 013
Kokku	14 390	40 624	9 968	28 560
Komisjoni- ja teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-534	-1 353	-283	-848
Kaartidega seotud kulud	-1 614	-4 580	-1 158	-3 513
Terminalitehingutega seotud kulud	-1 821	-5 187	-1 399	-3 168
Muud teenustasukulud	-883	-2 220	-656	-1 864
Kokku	-4 852	-13 340	-3 496	-9 393
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	9 538	27 284	6 472	19 167
Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	III kv 2021	9 kuud 2021	III kv 2020	9 kuud 2020
Eesti	12 754	35 107	9 968	28 560
Ühendkuningriigid	1 636	5 417	0	0
Kokku	14 390	40 624	9 968	28 560

LISA 11 Tegevuskulud

	III kv 2021	9 kuud 2021	III kv 2020	9 kuud 2020
Palk ja tulemustasud	5 490	17 236	4 208	13 481
Sotsiaal- ja muud maksud*	1 934	5 448	1 421	4 062
Tööjõukulud kokku	7 424	22 684	5 629	17 543
IT kulud	1 154	3 181	884	2 424
Info- ja pangateenused	310	992	214	742
Turunduskulud	635	1 719	557	1 348
Kontorikulud	398	805	133	470
Transpordi- ja sidekulud	86	214	69	205
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	142	245	82	249
Muud sisseostetud teenused	1 740	4 217	944	2 813
Muud administratiivkulud	1 865	5 564	1 084	3 476
Põhivara kulum	1 182	6 295	1 137	2 993
Kasutusrendimaksud	139	580	-88	88
Muud tegevuskulud	229	441	97	227
Muud tegevuskulud kokku	7 880	24 253	5 113	15 035
Tegevuskulud kokku	15 304	46 937	10 742	32 578

*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste eest

LISA 12 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	30.09.2021	31.12.2020
Nõudmiseni hoiused ja tähtajalised hoiused kuni 3 kuud*	188 358	180 326
Kohustuslik reservkapital keskpangas	54 061	41 253
Nõudmiseni hoiused keskpangale*	3 527 012	2 171 958
Kokku	3 769 431	2 393 537
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	3 715 370	2 352 284

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisa 4. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 16 837 (31.12.2020: 9 985) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

30.09.2021 oli 1% (31.12.2020: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (kliientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 13 Klientide hoiused ja saadud laenud

Hoiused/laenud liikide kaupa	Eraisikud	Makse- vahendajad	Juriidilised isikud	Avalik sektor	30.09.2021
Nõudmiseni hoiused	999 192	1 482 449	2 512 061	205 030	5 198 732
Tähtajalised hoiused	50 699	10 118	156 970	39 667	257 454
Saadud laenud	0	0	265 719	200 000	465 719
Tekkepõhine intressikohustus	338	1	136	-2 021	-1 546
Kokku	1 050 229	1 492 568	2 934 886	442 676	5 920 359

Hoiused/laenud liikide kaupa	Eraisikud	Makse- vahendajad	Juriidilised isikud	Avalik sektor	31.12.2020
Nõudmiseni hoiused	745 304	1 043 509	1 425 894	420 460	3 635 167
Tähtajalised hoiused	256 764	10 118	194 403	22 017	483 302
Saadud laenud	0	0	268 442	200 000	468 442
Tekkepõhine intressikohustus	1 208	0	230	6	1 444
Kokku	1 003 276	1 053 627	1 888 969	642 483	4 588 355

LHV Pank on sõlminud Euroopa Investeerimisfondiga (EIF) tagamata 10-aastase laenulepingu summas 12,5 miljonit eurot, et suurendada väikese ja keskmise suurusega ettevõtete laenuvõimalusi. 30.09.2021 seisuga oli pank laenusummast kasutusele võtnud 12 250 (31.12.2020: 12 250) tuhat eurot ning tagastanud põhiosa summas 4 325 tuhat eurot. Nordic Investment Bank laenulepingust summas 20 000 tuhat eurot oli seisuga 30.09.2021 kasutusele võetud 20 000 tuhat eurot ja tagastatud põhiosa summas 11 111 tuhat eurot. Klientide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole rakendatud.

2020. aasta juunis tegi LHV Pank 250 miljoni euro suuruse pandivõlakirjade eduka esmaemissiooni, mis oli suunatud

rahvusvahelistele investoritele. 5-aastases emissioonis osales 31 institutsionaalset investorit ning intressiks kujunes 0,12%. LHV Panga poolt sooritatud emissioon oli esimene esmaemissioon peale COVID-19 kriisi algust. Emissioon sai Aa1 reitingu Moodys'lt ning noteeriti Dublini börsil.

Septembris emiteeris LHV Group 100 mln euro ulatuses mitteeelistatud võlakirju nelja aastase tähtajaga, mis sisaldab võimalust tehing tagasi kutsuda peale kolmandat aastat. Emissioon sai Baa3 reitingu ning noteeriti Dublini börsil.

2020. aastal kaasas Pank Euroopa Keskpanga poolt pakutavast TLTRO III programmi kaudu 200 mln euro ulatuses negatiivse intressiga vahendeid.

LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused

Finantskohustused	30.09.2021	31.12.2020
Võlgnevused hankijatele ja kaupmeestele	3 133	2 058
Muud lühiajalised kohustused	5 583	5 591
Rendikohustused	2 703	3 394
Tekkepõhine intress allutatud laenudelt	433	603
Maksed teel	62 104	10 952
Väljastatud finantsgarantiid	1 027	397
Kohustused kindlustustegevusest	5 859	0
Vahesumma	80 842	22 995
Mitte-finantskohustused		
Väljastatud tegevusgarantiid	326	299
Maksuvõlad	2 118	1 820
Võlgnevused töövõtjatele	2 520	2 202
Muud lühiajalised võlgnevused	387	239
Vahesumma	5 351	4 560
Kokku	86 193	27 555

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

LISA 15 Tingimuslikud kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Akreditiivid	Valmisolekulaenu	Kokku
Kohustus lepingulises summas 30.09.2021	19 622	50 039	2 813	571 140	643 614
Kohustus lepingulises summas 31.12.2020	15 217	36 492	8	413 818	465 535

LISA 16 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta

Tava kasumi arvutamiseks aktsia kohta on puhaskasum jagatud kaalutud keskmise aktsiate arvuga. Lahustatud kasum aktsia kohta tuleneb juhtkonna võtmetöötajatele antud aktsioptsioonidest.

	III kv 2021	9 kuud 2021	III kv 2020	9 kuud 2020
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum (sh lõpetatud tegevustelt; tuhandetes eurodes)	15 954	39 406	10 096	20 111
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhandetes aktsiates)	29 119	29 019	28 819	28 637
Tava kasum aktsia kohta (eurodes)	0,55	1,36	0,35	0,70
Kaalutud keskmine aktsiate arv kasutatud lahustatud kasumi aktsia kohta arvutamisel (tuhandetes aktsiates)	29 819	29 768	29 447	29 304
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	0,54	1,32	0,34	0,69

LISA 17 Kapitali juhtimine

Grupi eesmärk kapitali juhtimisel on:

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

Grupi poolt hallatav kapital 30.09.2021 seisuga oli 329 903 tuhat eurot (31.12.2020: 311 333 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, omades vajalikku kapitalivaru, mis tagab majandusliku säilimise kõikides olukordades;
- 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 eesmärke 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	30.09.2021	31.12.2020
Sissemakstud aktsiakapital	29 119	28 819
Ülekurss	72 766	71 468
Reservkapital	4 713	4 713
Muud reservid	37	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum	138 690	90 434
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-15 086	-18 528
Aruandeperioodi kasum (COREP)	0	37 950
Mahaarvamised	-131	-323
CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised	-509	-8 358
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel on märkimisväärne osalus	-4 460	-4 842
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel ei ole märkimisväärne osalus	-5 236	0
Esimese taseme põhiomavahendid kokku	219 903	201 333
Esimese taseme täiendavad omavahendid	35 000	35 000
Esimese taseme omavahendid kokku	254 903	236 333
Allutatud kohustused	75 000	75 000
Teise taseme omavahendid kokku	75 000	75 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	329 903	311 333

Grupp on täitnud nii aruandeaastal kui ka eelneval aastal kõiki regulatiivseid kapitalinormatiive.

LISA 18 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	III kv 2021	9 kuud 2021	III kv 2020	9 kuud 2020
Intressitulud	29	84	20	50
sh. juhtkond	15	44	9	27
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	14	40	11	23
Teenustasutulud	4	12	10	30
sh. juhtkond	1	3	0	0
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	3	9	10	30
Intressikulud hoiustelt	5	15	10	30
sh. juhtkond	1	3	0	0
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	4	12	10	30
Intressikulud allutatud kohustustelt	81	242	98	256
sh. juhtkond	2	6	2	6
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	79	236	96	250

Saldod	30.09.2021	31.12.2020
Laenud ja nõuded	5 859	4 096
sh. juhtkond	3 000	2 462
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	2 859	1 634
Hoised	52 787	21 318
sh. juhtkond	899	642
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	51 888	20 676
Allutatud kohustused	4 134	4 134
sh. juhtkond	148	148
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	3 986	3 986

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. Juhtkonna ja olulist mõju omavate aktsionäride alla loetakse ka kõik nendega seotud ettevõtted ja lähikondsed.

Seotud osapooltele väljastatud laenud on väljastatud turutingimustel.

III kvartalis on makstud emaettevõtte AS LHV Group ja tema tütarettevõtete juhtkonnale palka ja muid kompensatsioone kogusummas 532 (III kv 2020: 466) tuhat eurot, sisaldades kõiki makse. Seisuga 30.09.2021 on kohustusena juhtkonna ees kajastatud septembri töötasu ja puhkusekohustus summas 125

(31.12.2020: 91) tuhat eurot (lisa 14). Grupil ei eksisteeri seisuga 30.09.2021 ega 31.12.2020 juhatuse ega nõukogu liikmetega seotud pikaajalisi kohustusi (pensionikindlustusi, lahkumishüvitiisi jne). III kvartalis 2021 maksti nõukogu liikmetele tasusid summas 21 (III kv 2020: 21) tuhat eurot.

Juhatus on seotud aktsioptsiooni programmiga. Juhatus aktsioptsioonide kulu III kvartalis on 291 (III kv 2020: 196) tuhat eurot.

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

LISA 19 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)	Materiaalne põhivara	Rendivara	Kokku põhivara	Immateriaalne põhivara	Kliendilepingu te soetusega seotud kulud	Immateriaalne põhivara kokku
Saldo 31.12.2019						
Soetusmaksumus	5 112	5 676	10 788	8 352	14 020	22 372
Akumuleeritud kulum	-3 203	-899	-4 102	-4 775	-2 892	-7 667
Jääkmaksumus 31.12.2019	1 909	4 777	6 686	3 577	11 128	14 705
Soetatud põhivara	1 651	0	1 651	1 105	0	1 105
Amortisatsioonikulu	-780	-972	-1 752	-804	-1 803	-2 607
Kapitaliseeritud müügikulutused	0	0	0	0	1 944	1 944
Ümberarvestus	0	-230	-230	0	0	0
Akumuleeritud kulum ümberarvutus	0	230	230	0	0	0
Saldo 31.12.2020						
Soetusmaksumus	6 763	5 446	12 209	9 457	15 964	25 421
Akumuleeritud kulum	-3 983	-1 641	-5 624	-5 579	-4 695	-10 274
Jääkmaksumus 31.12.2020	2 780	3 805	6 585	3 878	11 269	15 147
Soetatud põhivara	1 235	68	1 303	1 750	0	1 750
Amortisatsioonikulu	-593	-518	-1 111	-1 754	-3 430	-5 184
Akumuleeritud kulum ümberarvutus	0	-67	-67	0	0	0

Kapitaliseeritud müügikulutused	0	0	0	0	560	560
Saldo 30.09.2021						
Soetusmaksumus	7 988	5 514	13 502	11 207	16 524	27 731
Akumuleeritud kulum	-4 566	-2 226	-6 792	-7 333	-8 125	-15 458
Jääkmaksumus 30.09.2021	3 422	3 288	6 710	3 874	8 399	12 273

LISA 20 Allutatud kohustused

Allutatud kohustused (tuhandetes eurodes)				
	Emiteerimise aasta	Summa	Intressimäär	Lunastustähtaeg
Teise taseme allutatud võlakiri	2018	20 000	6,0%	28. november 2028
Teise taseme allutatud võlakiri	2019	20 000	6,0%	28. november 2028
Teise taseme allutatud võlakiri	2020	35 000	6,0%	30. september 2030
Täiendav esimese taseme võlakiri	2019	20 000	8,0%	tähtajatu
Täiendav esimese taseme võlakiri	2020	15 000	9,5%	tähtajatu
Allutatud kohustused seisuga 30.09.2020		125 000		
Allutatud kohustused seisuga 31.12.2020		110 000		
Allutatud kohustused seisuga 31.03.2021		110 000		
Allutatud kohustused seisuga 30.06.2021		110 000		
Allutatud kohustused seisuga 30.09.2021		110 000		

LISA 21 Laenud ja nõuded klientidele

(tuhandetes eurodes)	30.09.2021	31.12.2020
Tarbimislaenud	74 408	74 247
sh tarbimislaen	54 638	52 202
sh järelmaks	12 253	14 294
sh krediitkaardid	7 517	7 751
Ettevõtluslaenud	1 493 337	1 259 173
sh äri-laen	1 394 739	1 192 803
sh arvelduslaen	51 932	30 338
sh faktooring	16 859	8 400
sh kaubalaen	20292	20 497
sh korteriühistu laen	9 515	7 135
Investeeringute rahastamine	14 538	11 917
sh finantsvõimenduslaen	14 538	11 917
Liising	141 051	128 851
sh liising	141 051	128 851
Eralaenud	843 554	751 493
sh hüpoteeklaen	787 087	695 205
sh eralaen	50 992	50 264
sh arvelduskrediit	17	23
sh kinnisvaraliising	4 360	5 027
sh õppelaen	1 098	974
Kokku	2 566 888	2 225 681
Allahindlus	-18 024	-16 858
Kokku	2 548 864	2 208 823

Muutused allahindlustes 9 kuud 2021	Ettevõtluslaenu, sh arvelduskrediit, faktooring, korteriühistu laen, kaubalaen	Tarbimis- laenu, sh krediitkaart, järelmaks	Finants- võimendus- laenu	Liising	Eralaenu, sh hüpoteek, eralaan, arvelduskrediit, õppelaen, kinnisvaraliising	Kokku
Seisuga 1. jaanuar	-13 449	-1 178	-25	-1 385	-821	-16 858
Aasta jooksul moodustatud allahindlused	4 285	-62	-110	-30	-121	3 962
Aasta jooksul välja kantud	-4 742	-143	-6	-126	-111	-5 128
Seisuga 30. september 2021	-13 906	-1 383	-140	-1 541	-1 053	-18 024

AS LHV Group aktsionärid

AS-il LHV Group on 29 118 873 lihtaktsiat, mille nimiväärtus on 1 euro.

30.09.2021 seisuga oli AS-il LHV Group 17 582 aktsionäri:

- 13 935 699 aktsiat (47,86%) kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele.
- 15 183 174 aktsiat (52,14%) kuulus ettevõtjatele ja investoritele ning nendega seotud isikutele.

30.09.2021 seisuga olid kümme suurimat aktsionäri:

aktsiate arv	osalus	aktsionäri nimi
3 618 920	12,4%	AS Lõhmus Holdings
2 538 367	8,7%	Rain Lõhmus
2 186 432	7,5%	Viisemann Investments AG
1 653 709	5,7%	Ambient Sound Investments OÜ
1 210 215	4,2%	Krenno OÜ
1 082 744	3,7%	AS Genteel
1 031 310	3,5%	AS Amalfi
688 199	2,4%	SIA Krugmans
638 276	2,2%	Bonaares OÜ
581 718	2,0%	OÜ Meroona Systems

Juhatus ja nõukogu liikmete omanduses olevad aktsiad

Madis Toomsalu omab 74 064 aktsiat.

Rain Lõhmus omab 2 538 367 aktsiat, AS Lõhmus Holdings 3 618 920 aktsiat ja OÜ Merona Systems 581 718 aktsiat.

Andres Viisemann omab 40 805 aktsiat, Viisemann Holdings OÜ omab 570 000 aktsiat ja Viisemann Investments AG 2 186 432 aktsiat.

Tauno Tats ei oma aktsiaid. Ambient Sound Investments OÜ omab 1 653 709 aktsiat.

Tiina Mõis ei oma aktsiaid. AS Genteel omab 1 082 744 aktsiat.

Heldur Meerits ei oma aktsiaid. AS Amalfi omab 1 031 310 aktsiat.

Raivo Hein ei oma aktsiaid. OÜ Kakssada Kakskümmend Volti omab 508 109 aktsiat, Astrum OÜ omab 371 aktsiat ja Lame Maakera OÜ omab 33 306 aktsiat.

Sten Tamkivi omab 391 aktsiat. OÜ Seikatsu omab 15 143 aktsiat.

AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused

AS LHV Group

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

AS LHV Varahaldus

Nõukogu: Madis Toomsalu, Andres Viisemann, Erki Kilu
Juhatus: Vahur Vallistu, Joel Kukemelk

AS LHV Pank

Nõukogu: Madis Toomsalu, Rain Lõhmus, Andres Viisemann, Tiina Mõis, Heldur Meerits, Raivo Hein
Juhatus: Kadri Kiisel, Jüri Heero, Andres Kitter, Meelis Paakspuu, Indrek Nuume, Martti Singi

AS LHV Finance

Nõukogu: Kadri Kiisel, Madis Toomsalu, Veiko Poolgas, Jaan Koppel
Juhatus: Mari-Liis Stalde

AS LHV Kindlustus

Nõukogu: Madis Toomsalu, Erki Kilu, Veiko Poolgas, Jaan Koppel
Juhatus: Jaanus Seppa, Tarmo Koll

OÜ Cuber Tehnology

Juhatus: Daniel Haab

LHV UK Limited

Juhtimisorgan: Madis Toomsalu, Erki Kilu, Andres Kitter

Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele

Juhatus on koostanud AS LHV Groupi konsolideeritud 9 kuu vahearuanne, mis hõlmab perioodi, mis lõppeb 30.09.2021.

Juhtkonna liikmed kinnitavad, et nende parima teadmise kohaselt annab vastavalt kehtivatele raamatupidamise standarditele koostatud raamatupidamise vahearuanne 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.

19.10.2021

Madis Toomsalu