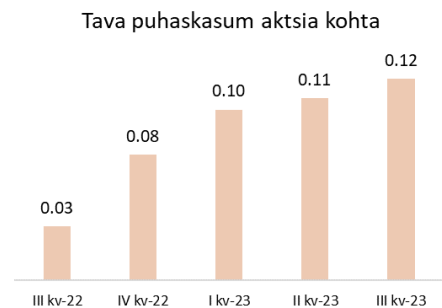
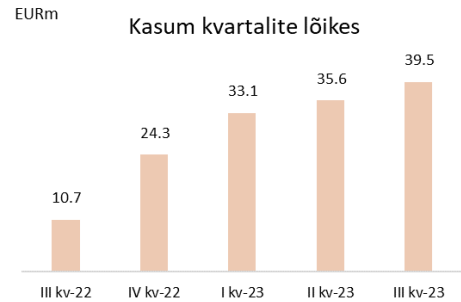


# Vahearuanne jaanuar – september 2023

## Tulemuste kokkuvõte

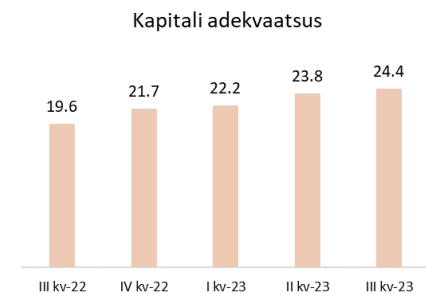
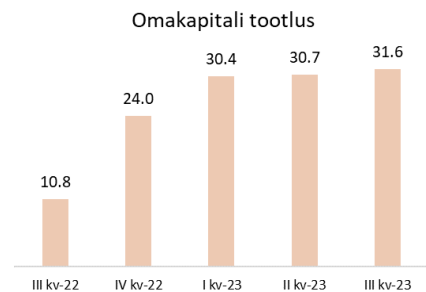
### III kvartal 2023 võrdluses II kvartaliga 2023

- Puhaskasum 39,5 mln eurot (35,6 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 39,1 mln eurot (35,4 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,12 eurot (0,11 eurot)
- Netotulud 81,5 mln eurot (74,9 mln eurot)
- Tegevuskulud 32,8 mln eurot (33,0 mln eurot)
- Laenu- ja võlakirjaprovisjonid, investeringu ümberhindlus 2,9 mln eurot (0,8 mln eurot)
- Tulumaksukulu 6,3 mln eurot (5,4 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 31,6% (30,7%)
- Kapitali adekvaatsus 24,4% (23,8%)



### III kvartal 2023 võrdluses III kvartaliga 2022

- Puhaskasum 39,5 mln eurot (10,7 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 39,1 mln eurot (10,3 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,12 eurot (0,03 eurot)
- Netotulud 81,5 mln eurot (44,3 mln eurot)
- Tegevuskulud 32,8 mln eurot (22,8 mln eurot)
- Laenu- ja võlakirjaprovisjonid, investeringu ümberhindlus 2,9 mln eurot (7,4 mln eurot)
- Tulumaksukulu 6,3 mln eurot (3,3 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 31,6% (10,8%)
- Kapitali adekvaatsus 24,4% (19,6%)



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

## Sisukord

<b>Finantskokkuvõte .....</b>	<b>3</b>
<b>Tegevuskeskkond.....</b>	<b>7</b>
<b>Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet .....</b>	<b>9</b>
<b>AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade .....</b>	<b>12</b>
<b>AS LHV Varahaldus ülevaade .....</b>	<b>15</b>
<b>AS LHV Kindlustus ülevaade .....</b>	<b>17</b>
<b>LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE .....</b>	<b>18</b>
Lühendatud konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	18
Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne .....	19
Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	20
Lühendatud konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne .....	21
Lühendatud konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad .....	22
LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted.....	22
LISA 2 Tegevussegmendid .....	22
LISA 3 Riskide juhtimine .....	25
LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes .....	25
LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes.....	26
LISA 6 Avatud valuutaposisioonid.....	27
LISA 7 Finantsvarade ja –kohustuste õiglane väärtus .....	28
LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude ja riskiklasside lõikes.....	29
LISA 9 Neto intressitulu .....	30
LISA 10 Neto teenustasutulu .....	31
LISA 11 Tegevuskulud.....	32
LISA 12 Nõuded keskpankale, krediitiasutustele ja investeerimisühingutele .....	32
LISA 13 Klientide hoiused ja saadud laenud .....	32
LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	33
LISA 15 Tingimuslikud kohustused .....	34
LISA 16 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta .....	34
LISA 17 Kapitali juhtimine .....	34
LISA 18 Tehingud seotud osapooltega .....	35
LISA 19 Materiaalne ja immateriaalne põhivara .....	36
LISA 20 Allutatud kohustused .....	37
LISA 21 Muudatused allahindlustes .....	37
<b>AS LHV Group aktsionärid .....</b>	<b>38</b>
<b>AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused .....</b>	<b>39</b>
<b>Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele.....</b>	<b>40</b>

## Finantskokkuvõte

Grupi 2023. aasta III kvartali konsolideeritud puhaskasum oli 39,5 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 3,8 miljoni euro võrra ning suurenes võrreldes eelmise aasta III kvartaliga 28,7 miljoni euro võrra. Grupi aktsionäride kasum oli 2023. aasta III kvartalis 39,1 miljonit eurot, mis on võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 3,7 miljoni euro võrra suurem.

Grupi 2023. aasta III kvartali konsolideeritud netotulu oli 81,5 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 6,6 miljoni euro võrra ning suurenes võrreldes eelmise aasta III kvartaliga 37,2 miljoni euro võrra.

2023. aasta III kvartalis kasvasid Grupi neto intressitulud võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 8% ja olid 68,1 (2023. aasta II kv 62,9) miljonit eurot.

Neto teenustasutulud kasvasid 10% ja olid 13,6 (2023. aasta II kv 12,4) miljonit eurot. Kokku kasvas Grupi puhastulu III kvartalis võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 9% ja oli 81,5 (2023. aasta II kv 74,9) miljonit eurot.

Tegevuskulud olid III kvartalis 32,8 miljonit eurot, vähenedes võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 0,2 miljoni euro võrra ning suurenes võrreldes eelmise aasta III kvartaliga 10,0 miljoni euro võrra.

Grupi III kvartali ärikasum oli 48,7 (2023. aasta II kv 41,9) miljonit eurot. III kvartalis suurendati allahindlusi 2,9 (2023. aasta II kv suurenemine 0,8) miljonit eurot.

Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaksukulu tulevikus tütarettevõtete poolt tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli III kvartalis 0,2 mln eurot.

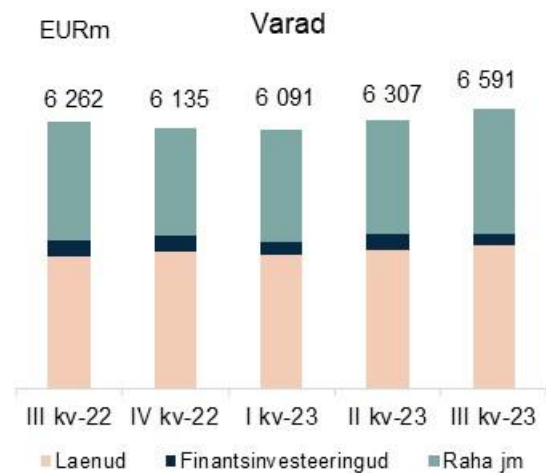
Grupi puhaskasumiks III kvartalis kujunes 39,5 (2023. aasta II kv 35,6) miljonit eurot. Võrreldes III kvartaliga 2022. aastal kasvasid grupi neto intressitulud 113% ja neto teenustasutulud kasvasid 13%.

LHV aktsionäridele kuuluva omakapitali tootlus 2023. aasta III kvartalis oli 31,6%, suurenedes 2023. aasta II kvartaliga (30,7%)

võrreldes 0,9 protsendipunkti ning suurenedes 2022. aasta III kvartaliga (10,8%) võrreldes 20,8 protsendipunkti.

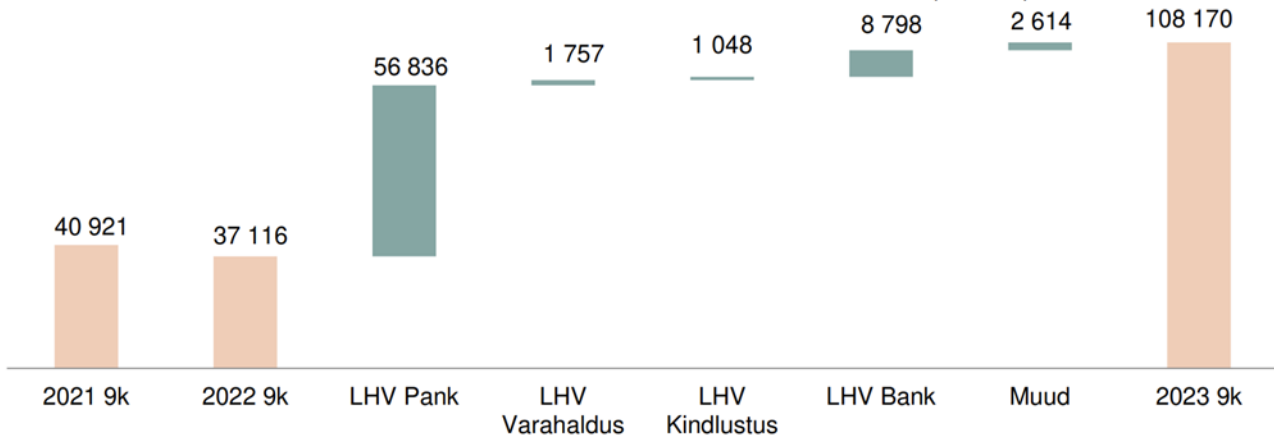
Grupi laenude maht suurenes III kvartali lõpuks 3 376 (2023. aasta II kv 3 253) miljoni euroni, kasvades kvartaliga 4% ehk 122 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 104 miljoni eurone kasv). Võrreldes 2022. aasta III kvartaliga on Grupi laenude maht kasvanud 9%.

Hoiuste maht suurenes kvartaliga 254 miljoni euro võrra (195 miljoni eurone suurenemine 2023. aasta II kvartalis). Kasv tuli peamiselt tavahoiustest ja hoiuse platvormidelt võetud hoiustest. Hoiustest 3 817 (2023. aasta II kv 4 008) miljonit eurot olid nõudmiseni ja 1 080 (II kv 777) miljonit eurot tähtajalised hoiused ning 419 (II kv 278) miljonit eurot platvormi hoiused.



Äriüksuste lõikes teenis III kvartalis AS LHV Pank konsolideeritult 36 miljonit eurot puhaskasumit ning AS LHV Varahaldus 0,6 miljonit eurot puhaskasumit. AS LHV Kindlustus teenis 0,3 miljonit eurot puhaskasumit. LHV Bank'i puhaskasum oli 3,2 miljonit eurot. EveryPay AS puhaskasum oli 0,3 miljonit eurot. LHV Group eraldiseisvalt teenis 0,8 miljonit eurot puhaskahjumit.

## Puhaskasumi kumulatiivne muutus (EURt)



Panga puhaskasum konsolideeritud tasemel oli 2023. aasta III kvartalis 36 miljonit eurot, mis on 1,6 miljoni euro võrra suurem eelneva kvartali tulemustest (2023. aasta II kvartalis 34,4 mln eurot) ja 16,9 miljoni euro võrra suurem 2022. aasta III kvartali puhaskasumist. Kvartaliga kasvas pangaklientide hulk 6 600 kliendi võrra (2023. aasta II kvartalis 9 700) ja pangaklientide koguarv on 407 000.

Panga laenuportfell kasvas III kvartalis 176 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 149 mln eurot), ulatudes 3 452 miljoni euroni. Laenudest kasvasid enim eluasemelaenuid ja ettevõtete laenuid ning grupi ettevõtetele antud laenuid.

Panga klientide hoiused kasvasid III kvartalis 123 miljonit eurot, sealjuures maksevahendajate hoiuste jääk kahanes 100 miljonit eurot, platvormi hoiused suurenesid 141 miljonit eurot, ülejäänud klientide hoiused suurenesid 82 miljonit eurot. Hoiuste kogumaht ulatus III kvartali lõpuks 5 256 miljoni euroni.

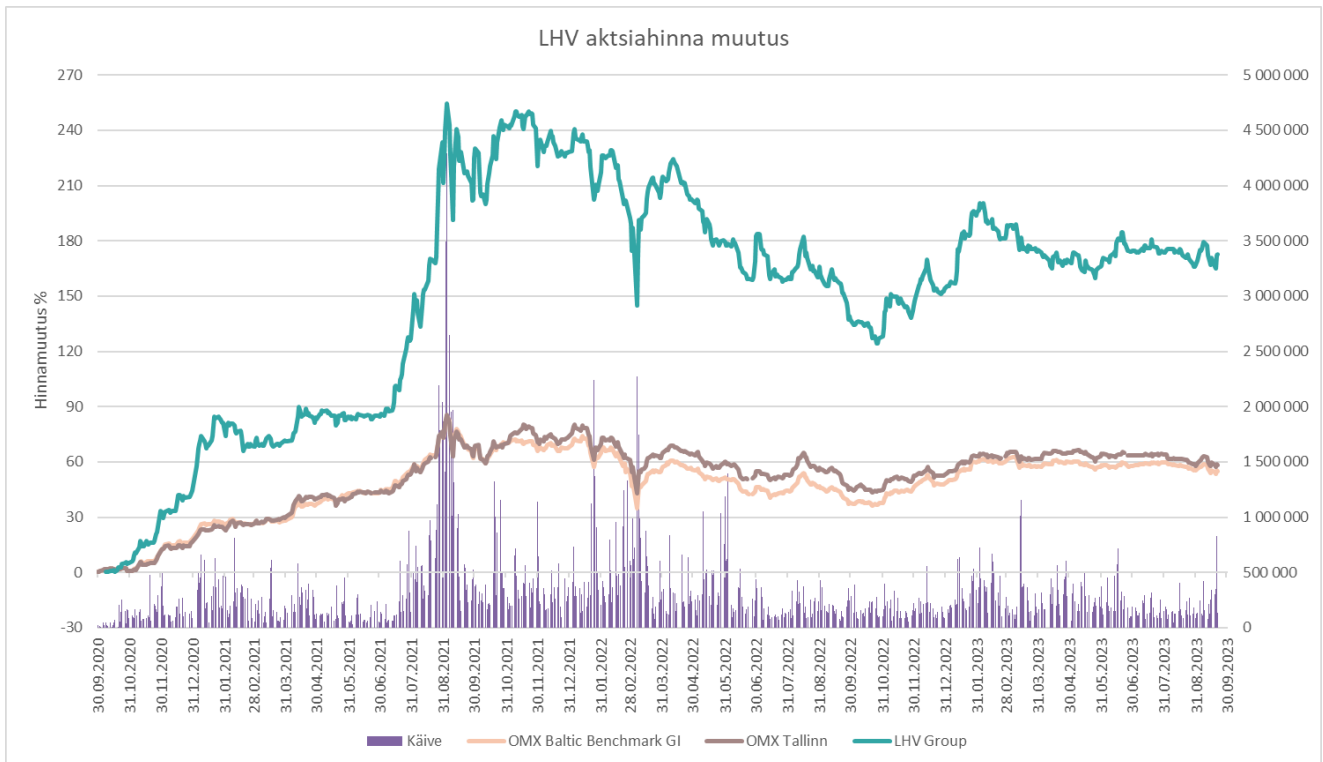
Varahalduse puhaskasum oli 2023. aasta III kvartalis 0,6 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis kasum 0,4 miljonit eurot). Varahalduse teenustasutulu oli 2,3 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 2,2 miljonit eurot). Varahalduse ärikulud olid 2023. aasta III kvartalis 1,3 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 1,5 miljonit eurot). Põhivaraga seotud kulud (sh kliendilepingute amortisatsioon) olid 2023. aasta III kvartalis 0,4 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 0,3 miljonit eurot).

LHV juhitud fondide koondmaht kahanes kvartaliga 13 miljoni euro võrra (2023. aasta II kvartalis kasv 14 mln eurot). II samba aktiivsete klientide arv vähenes kvartaliga 3 800 võrra (2023. aasta II kvartalis kahanes 1 900).

LHV Kindlustuse puhaskasum oli 2023. aasta III kvartalis 0,3 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis kasum 0,03 miljonit eurot). Brutopreemiate maht kahanes kvartaliga 0,5 miljoni euro võrra 7,5 miljoni euroni. LHV Kindlustuse tulu kindlustustegevusest suurenes kvartaliga 0,2 miljoni euro võrra 1,5 miljoni euroni.

2023. aasta III kvartali lõpu seisuga on LHV Bank'i netolaenuportfelli suurus 61 miljonit eurot ning hoiuste maht 135 miljonit eurot. LHV Bank'i puhaskasum oli 2023. aasta kvartalis 3,2 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis kasum 1,6 miljonit eurot). LHV Bank'i puhastulu oli 2023. aasta III kvartalis 11,8 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 9,6 miljonit eurot).

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. Allolev olev graafik näitab LHV Grup'i aktsia tootluse võrdlust OMX Tallinna üldindeksi ja OMX Baltikumi suurimate aktsiate indeksiga. LHV Grup aktsia tootlus on ületanud mõlemat indeksit tőustes kolme aastaga 179%, kui võrdlusindeksid tõusid vastavalt 60 ja 57 protsenti. LHV Grup aktsiahind kvartali lõpu seisuga oli 3,665 eurot ning selle järgi arvatud turuväärtus 1 156 miljonit eurot. Aktsia hinna jälgimisel tuleb arvestada, et 2022. aasta keskel viidi läbi aktsiasplit suhtega 1/10-le.



<b>Ärimahud</b> mln euro	<b>III kvartal</b> <b>2023</b>	<b>II kvartal</b> <b>2023</b>	<b>kvartaalne</b> <b>muutus</b>	<b>III kvartal</b> <b>2022</b>	<b>aastane</b> <b>muutus</b>
Laenuportfell	3 375,6	3 253,5	4%	3 094,7	9%
Finantsinvesteeringud	270,8	370,3	-27%	373,7	-28%
Klientide hoised	5 316,2	5 062,4	5%	5 168,2	3%
sh finantsettevõtted	1 287,7	1 265,8	2%	1 782,0	-28%
Omakapital (sh vähemusosalus)	522,2	481,8	8%	395,7	32%
Omakapital (omanike osa)	514,5	474,5	8%	388,1	33%
Hallatavate fondide maht	1 451,3	1 464,8	-1%	1 266,2	15%
Klientide väärtpaperid	3 552,1	3 513,8	4%	3 164,0	12%

Kasumiaruanne mln euro	III kvartal 2023	II kvartal 2023	kvartaalne muutus	III kvartal 2022	aastane muutus	9 kuud 2023	9 kuud 2022	aastane muutus
Neto intressitulu	68,14	62,90	8%	32,04	113%	186,15	85,01	119%
Neto teenustasutulu	12,52	12,35	10%	12,00	6%	35,81	33,35	8%
Muud finantstulud	-0,59	-0,55	7%	0,23	NA	0,25	-1,42	NA
Neto tegevustulud kokku	80,07	74,70	9%	44,27	81%	222,21	116,94	90%
Muud tulud/(-kulud)	0,31	0,20	55%	0,03	933%	0,52	0,05	924%
Tegevuskulud	-32,81	-33,05	-1%	-22,81	44%	-96,47	-62,76	54%
Laenu- ja võlakirjaportfelli kasumid/(-kahjumid), investeeringute allahindlus	-2,88	-0,81	256%	-7,41	-61%	-2,11	-7,81	-73%
Tulumaksukulu	-6,31	-5,42	16%	-3,33	89%	-18,02	-9,31	94%
Puhaskasum	39,48	35,62	11%	10,75	267%	108,17	37,11	191%
sh emaettevõtte omanike osa	39,06	35,35	10%	10,31	279%	107,06	35,73	200%

Suhtarvud mln euro	III kvartal 2023	II kvartal 2023	kvartaalne muutus	III kvartal 2022	aastane muutus	9 kuud 2023	9 kuud 2022	aastane muutus
Keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv)	494,5	460,7	33,8	382,8	111,7	463,7	352,2	111,5
Omakapitali tootlus (ROE) %	31,6	30,7	0,9	10,8	20,8	30,8	13,5	17,3
Varade tootlus (ROA) %	2,4	2,3	0,1	0,7	1,7	2,3	0,8	1,5
Intressitootvad varad, keskmine	6 364,7	6 123,6	241,1	6 344,0	20,7	6 286,0	6 508,2	-222,2
Neto intressimarginaal (NIM) %	4,28	4,11	0,17	2,02	2,26	3,95	1,74	2,21
Hinnavahe (SPREAD) %	4,13	4,01	0,12	2,00	2,13	3,85	1,72	2,13
Kulude ja tulude suhe %	40,3	44,1	-3,8	54,2	-13,9	42,9	53,6	-10,7
Aktsionäridele kuuluv tulumaksueelne kasum	45,3	40,7	4,6	13,6	31,7	125,1	44,8	80,3

#### 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)/ keskmised varad\*100  
neto intressimarginaal (NIM) = neto intressitulu / intressitootvad varad, keskmine \*100  
hinnavahe (SPREAD) = intressitootvate varade intressitootlus – võörkapitali hind  
intressitootvate varade intressitootlus = intressitulu / intressitootvad varad, keskmine \*100  
võörkapitali hind = intressikulu / intressikandvad kohustused, keskmine \*100  
kulude ja tulude suhe = tegevuskulud kokku / netotulud kokku \*100

## Tegevuskeskkond

Tuleb mõnda, et makromajanduslik keskkond ei ole praegu ega järgmisel aastal üleilmse ja Eesti majanduse jaoks soodne.

Baasprognoosi kohaselt aeglustub üleilmne majanduskasv 2022. aasta 3,5 protsendilt 2023. aastal 3,0 protsendini ja 2024. aastal 2,9 protsendini (0,1% vähem kui juulis), mis on oluliselt allpool ajaloolist (2000–2019) keskmist, milleks on 3,8 protsenti. Ootuste kohaselt aeglustub arenenud majanduste kasv 2022. aasta 2,6 protsendilt 1,5 protsendini 2023. aastal ja 1,4 protsendini 2024. aastal, kui poliitika karmistamine hakkab mõju avaldama. Arenevatel turgudel ja arenevates majandustes väheneb prognoosi kohaselt kasv tagasihoidlikult: 2022. aasta 4,1 protsendilt 4,0 protsendini nii 2023. kui ka 2024. aastal. Prognoosi kohaselt on tänu karmimale rahapoliitikale ja kaupade madalamatele rahvusvahelistele hindadele ette näha üleilmse inflatsiooni stabiilset kahanemist 2022. aasta 8,7 protsendilt 6,9 protsendini 2023. aastal ja 5,8 protsendini 2024. aastal. Alusinflatsioon kahaneb üldiste prognooside kohaselt aeglasemalt ning inflatsiooni taastumist sihttasemele ei oodata enamikul juhtudel mitte enne 2025. aastat. Praeguses olukorras peaksid inflatsiooniprognoside ohjeldamiseks endiselt olema võtmetähtsusega rahapoliitika meetmed ja raamistikud („World Economic Outlook“, oktoober 2023).

Rahapoliitika karmistamisel on samuti suurem mõju, kuna kõrged intressimäärad mõjutavad karmimate laenuitingimustega äritegevuse eri sektoreid. See vähendab ka leibkondade ostujõudu, kuna laenumaksud on enamikul juhtudel rohkem kui kahekordistunud ja netosissetuleku tase on kahanenud.

Peamiste refinantseerimistoimingute intressimäär ning laenamise ja hoiustamise püsivõimaluse intressimäärad on alates 2023. aasta 20. septembrist tõstetud vastavalt 4,50, 4,75 ja 4,00 protsendini.

Kuue kuu euribor tõusis kvartali lõpuks 4,138 protsendini. Oodatakse, et Euroopa Keskpank tõenäoliselt tõstab intressimäärasid veel, ent samas ei saa praeguses olukorras välistada võimalust, et baasintressimäärasid tuleval aastal ettevaatlikult langetatakse.

Eesti majandus kahanes 2022. aastal 1,3 protsenti ning oodatavalt kahaneb 2023. aastal 2,2 protsenti ja kasvab seejärel 2024. aastal 1,4% (Eesti Pank, 26.09.2023). Majandusraskused algasid 2022. aasta keskel ja praeguseks on kvartaalne SKP langenud igas kvartalis. 2022. aasta viimases kvartalis langes SKP 4,1 protsenti, 2023. aasta esimeses kvartalis 3,7% ja teises kvartalis 2,9%.

Statistikaameti väljastatud andmete põhjal oli Eesti nominaalne SKP 2021. aastal 31 miljardit eurot ja 2022. aastal 36,2 miljardit

eurot. Eesti Panga nominaalse SKP prognoos 2023. aastaks on 37,9 miljardit eurot ja 2024. aastaks 39,5 miljardit eurot.

Nominaalväärtuses on majanduse kasv jätkunud, ent mõnevõrra aeglasemas tempos kui kvartal tagasi oodati – umbes 5 protsenti 7,4% asemel, mis siiski aitab ettevõtetel ja leibkondadel kasvu aeglustumisega paremini toime tulla.

2022. aastal suutsid pooled majandustegevuse valdkonnad lisaväärtust suurendada (nominaalhindades), ent tootmise lisaväärtuse osakaal kahanes 2022. aastal pea kõikides tegevusvaldkondades keskmiselt 1,1 protsenti. Eranditeks olid põllumajandus, veevarustus ja jäätmemajandus ning majutus ja toitlustamine. Püsihindades on töötleva tööstuse kasvutrend alates 2022. aasta aprillist olnud negatiivne. Eesti Statistikaameti andmetel vähenes tööstusettevõtete kogutoodang 2023. aasta augustis püsihindades 2022. aasta augustiga võrreldes 11,9 protsenti. Toodang vähenes kõigis kolmes sektoris: 26,2% elektritootmises, 9,3% töötlevas tööstuses ja 41,5% kaevandussektoris.

Majandusuuringute instituudi arvamusuuringust (september 2023) saadud nn pehmed andmed viitavad, et üldine kindlustunne seoses majandusega on võrreldes eelmise uuringuga tunduvalt kahanenud. Ent võib loota, et majandustegevuse ja sellest tulenevalt ka SKP langus jõuab madalseisu aasta lõpuks või talve jooksul järgmisel aastal.

Majanduse suurim proovikivi on endiselt tarbijahindade kiire tõus. Kuigi septembris oli inflatsioon Eestis (4,0%) allpool Euroopa Liidu keskmist taset (4,3%), ei saa eitada asjaolu, et kogu 2022. aasta jooksul ületas THI kasv Eestis euroala keskmist kaks korda ja ka 2023. aasta hinnatõus on olnud oluliselt kiirem kui ülejäänud ELis.

Rahandusministeeriumi ja Eesti Panga prognooside kohaselt on THI kasv sel aastal vastavalt kas 9,6% või 9,4% ja 2024. aastal vastavalt 4,7% või 3,4%.

Samal ajal peame meeles pidama, et maailma makromajandusliku arengu pidurdumise riskid ei ole kadunud ning et olukord on muutunud veelgi ebakindlamaks.

Tööjõuturg on esimesel poolaastal pidanud vastu, tööpuudus oli 2023. aasta esimeses kvartalis 5,3 protsenti ja teises kvartalis 6,7 protsenti (Statistikaamet). Kuna tööandjad ei oota 2024. aasta teises pooles majandustegevuse kasvu, püsib tööpuudus rahandusministeeriumi hinnangul 2024. aastal stabiilne. Eesti Panga prognoosi kohaselt on tööpuuduse määr 2024. aastal 8,0%.

Enne muutunud geopoliitilist olukorda ja selle negatiivset mõju oli Eesti majandus juba 2021. aasta lõpuks jõudnud oma

tootmisvõimsuse piiri lähedale. Mis tahes struktuursetel probleemidel Eesti majanduses on lähitulevikus eeldatavasti

väiksem mõju, kuna inflatsioon on endiselt peamine tegur, mis dikteerib ja pidurdab majanduskasvu.



## Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet

Grupi omavahendite tase seisuga 30.09.2023 oli 585,5 mln eurot (31.12.2022: 495,0 mln eurot). Omavahendite taseme arvestusel on kaasatud regulatiivsed omavahendid.

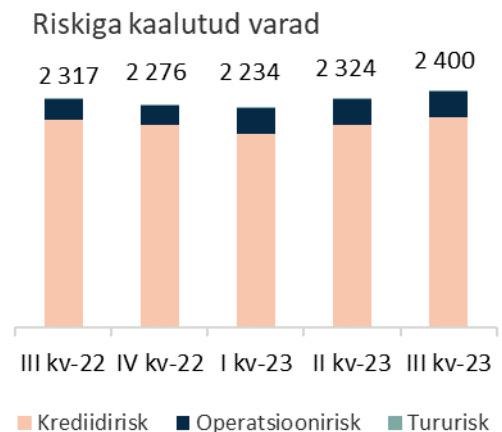
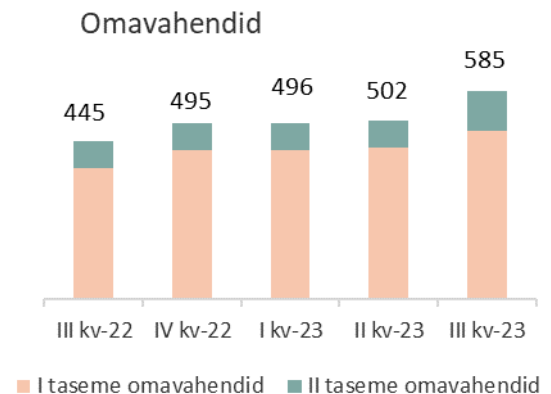
Võrreldes sisemiste kapitali adekvaatsuse eesmärkidega, mis on 19,2%, on Grupp raporteerimisperioodi lõpus piisavalt hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 24,4% (31.12.2022: 21,7%). Lisaks kogukapitali eesmärkidele on Grupp kehtestanud sisemised eesmärgid ka esmase taseme põhiomavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 14,20% ja esmase taseme omavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 16,35%. Sisemised kapitali eesmärgid kinnitati 2022.a. detsembris Grupi nõukogu poolt, peale Finantsinspektsiooni igaaastase järelvalvelise hinnangu valmimist. LHV Group arvestab omavahendite hulka ainult selle osa käesoleva aasta kasumist, mille kohta on Euroopa Keskpank loa andnud. Loa saamine toimub viitajaga, kuid rakendub tagantjärele ka raporteeritava kvartalile, mistõttu muutuvad ka kapitaliseerituse suhtarvud ning Group kajastab neid järgmises aruandes. Käesolevaks hetkeks oleme saanud loa kahe esimese kvartali kasumi kaasamiseks.

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 konsolideerimisgrupi tasemel kaks eraldiseisvat MREL-i määra, millest MREL-TREA arvutatakse vastu riskiga kaalutud varasid ning MREL-LRE vastu bilansimahtu. 26.09.2022 uuendas Finantsinspektsioon LHV Groupile kehtivaid MREL-i nõudeid. MREL-i suhtarvud on kehtestatud üleminekuajaga ning vastavaid sihttasemeid 24,57% (MREL-TREA) ja 5,91% (MREL-LRE) peab täitma alates 01.01.2024. Hetkel kehtivad vahetasemed 19,08% (MREL-TREA) ning 5,91% (MREL-LRE). LHV Group emiteeris 2021. aasta septembris 100 mln eurot võlakirju MREL nõuete katmiseks. LHV Group viis neljandas kvartalis 2022 läbi täiendava MREL kõlblike allutamata võlakirjade emissiooni summas 88 mln, et täita Grupile kehtestatud MREL sihttasemeid. Teises kvartalis emiteeriti lisaks veel 18 mln eurot. Kolmandas kvartalis toimus MREL kõlblike allutamata võlakirjade pakkumine ning emissioon summas 100 miljonit eurot, mille arveldus viiakse läbi neljandas kvartalis.

Grupi likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli juuni lõpu seisuga 173,0% (31.12.2022: 139,7%). Finantsvahendajate poolt Panka

paigutatud deposiidid kaetakse 100% ulatuses likviidsete vahenditega. Finantsvahendajate hoiuseid arvesse võtmata oli Grupi LCR 377,7% (31.12.2022: 231,5%). Grupp loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 47% (31.12.2022: 46%). Grupi laenude ja hoiuste suhe III kvartali lõpus oli 61% (31.12.2022: 61%). Grupi varade ja kohustuste struktuur tähtaegade lõikes on esitatud Lisas 5.

Kolmandas kvartalis tagastas LHV Pank AS Euroopa Keskpankalt võetud TLTRO laenu, viimase tagasimakse suuruseks oli 50 000 tuhat eurot.



Grupi krediitkvaliteet püsis heal tasemel. Hinnanguliste laenukahjumite katteks oli moodustatud bilansis septembri lõpuks laenude allahindluse reserv 20,5 mln eurot. Laenuportfelli tagatiste õiglane väärtus on kolmanda kvartali lõpu seisuga 11% suurem kui laenuportfelli raamatupidamislik väärtus.

	Ületagatud laenud		Alatagatud laenud		Kokku	
	Raamatu- pidamis- väärtus	Tagatise õiglane väärtus	Raamatu- pidamis- väärtus	Tagatise õiglane väärtus	Raamatu- pidamis- väärtus	Tagatise õiglane väärtus
<b>Faas 1</b>	<b>1 660 017</b>	<b>2 680 576</b>	<b>1 512 723</b>	<b>830 536</b>	<b>3 172 740</b>	<b>3 511 112</b>
Ettevõtluslaenud	736 794	1 082 335	1 092 442	559 057	1 829 236	1 641 392
Tarbimislaenud	0	0	95 144	0	95 144	0
Investeeringute rahastamine	7 846	28 934	2 357	1852	10 203	30 786
Liising	8 972	12 216	128 057	90 407	137 029	102 623
Eralaenud	906 405	1 557 091	194 723	179 220	1 101 128	1 736 311
<b>Faas 2</b>	<b>103 147</b>	<b>156 326</b>	<b>91 679</b>	<b>48 157</b>	<b>194 826</b>	<b>204 483</b>
Ettevõtluslaenud	42 894	59 289	49 496	29 050	92 390	88 339
Tarbimislaenud	0	0	10 995	0	10 995	0
Investeeringute rahastamine	1	4	0	0	1	4
Liising	1 770	2 252	22 286	11 639	24 056	13 891
Eralaenud	58 482	94 781	8 902	7 468	67 384	102 249
<b>Faas 3</b>	<b>6 729</b>	<b>14 365</b>	<b>1 287</b>	<b>493</b>	<b>8 016</b>	<b>14 858</b>
Ettevõtluslaenud	2 503	4 026	283	83	2 786	4 109
Tarbimislaenud	0	0	463	0	463	0
Investeeringute rahastamine	4	15	1	1	5	16
Liising	200	418	540	409	740	827
Eralaenud	4 022	9 906	0	0	4 022	9 906

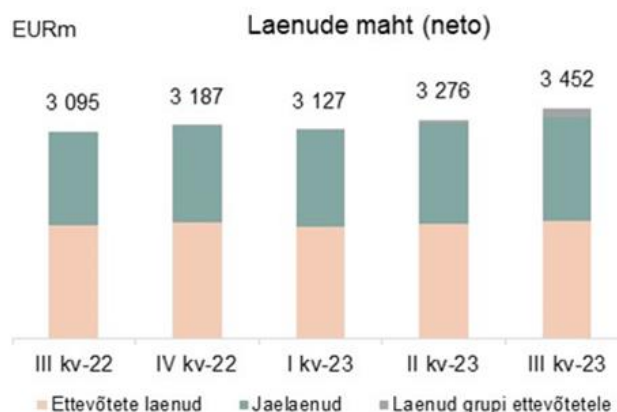
<b>Kapitalibaas</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Sissemakstud aktsiakapital	31 983	31 542	29 864
Ülekurss	143 372	141 186	97 361
Reservkapital	4 713	4 713	4 713
Muud reservid	-725	-1 441	47
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	269 696	216 189	179 746
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-23 227	-23 333	-14 473
Aruandeperioodi kasum (COREP)	0	0	0
Mahaarvamised	-253	-369	-128
CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised	-1 849	0	-12 209
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel on märkimisväärne osalus	-3 220	-3 351	-4 328
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel ei ole märkimisväärne osalus	0	-180	-5 236
<b>Esimese taseme põhiomavahendid kokku</b>	<b>420 490</b>	<b>364 956</b>	<b>275 357</b>
Esimese taseme täiendavad omavahendid	55 000	55 000	35 000
<b>Esimese taseme omavahendid kokku</b>	<b>475 490</b>	<b>419 956</b>	<b>310 357</b>
Allutatud kohustused	110 000	75 000	75 000
<b>Teise taseme omavahendid kokku</b>	<b>110 000</b>	<b>75 000</b>	<b>75 000</b>
<b>Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks</b>	<b>585 490</b>	<b>494 956</b>	<b>385 357</b>
<b>Riskiga kaalutud varad</b>			
Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil	0	0	0
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	13 937	11 553	10 465
Äriühingud standardmeetodil	1 211 650	1 204 523	1 141 853
Jaenõuded standardmeetodil	226 999	219 031	212 860
Avalik sektor standardmeetodil	0	0	6
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	572 550	513 483	291 338
Viivises nõuded standardmeetodil	10 553	8 004	19 332

Investeeringisfondide aktsiad ja osakud standardmeetodil	188	186	190
Muud varad standardmeetodil	101 197	102 697	93 939
<b>Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku</b>	<b>2 137 074</b>	<b>2 059 477</b>	<b>1 769 983</b>
Valuutarisk	2 734	18 324	3 489
Intressipositsioonirisk	0	0	0
Aksiapositsioonirisk	795	740	2 079
Krediidiriski korrigeerimise riski kapitalinõue	3 011	2 228	1 211
Operatsioonirisk baasmeetodil	259 437	197 920	152 778
<b>Kokku riskiga kaalutud varad</b>	<b>2 403 051</b>	<b>2 278 689</b>	<b>1 929 540</b>
<b>Kapitali adekvaatsus (%)</b>	<b>24,36</b>	<b>21,72</b>	<b>19,97</b>
<b>Arvestuslik kapitali adekvaatsus (%)*</b>	<b>22,91</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Tier 1 kapitali suhtarv (%)</b>	<b>19,79</b>	<b>18,43</b>	<b>16,08</b>
<b>Esmaste põhiomavahendite kapitali adekvaatsus (%)</b>	<b>17,50</b>	<b>16,02</b>	<b>14,27</b>

\* Kapitali adekvaatsuse suhtarv (%), mis on arvatud ilma septembris 2023 emiteeritud allutatud võlakirjadeta (35 miljonit eurot)

## AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade

- Kvartali puhaskasum 36,0 mln eurot



mln eurot	III kvartal 2023	II kvartal 2023	muutus %	III kvartal 2022	muutus %	aasta algusest 2023	aasta algusest 2022	muutus %
Neto intressitulu	59,90	56,09	7%	31,99	87%	168,89	85,11	98%
Neto teenustasutulu	5,72	5,51	4%	8,72	-34%	18,78	24,15	-22%
Muud finantstulud	-0,46	-0,44	5%	0,23	NA	0,28	-1,12	NA
Neto tegevustulud kokku	65,16	61,17	7%	40,94	59%	187,95	108,14	74%
Muud tulud	0,33	0,22	52%	0,05	629%	0,57	0,10	480%
Tegevuskulud	-20,50	-21,08	-3%	-16,43	25%	-62,36	-46,44	34%
Laenu- ja võlakirjaportfelli kasumid/(-kahjumid)	-2,77	-0,60	359%	-2,17	28%	-1,78	-2,57	-31%
Tulumaksukulu	-6,19	-5,25	18%	-3,21	93%	-16,59	-8,27	101%
<b>Puhaskasum</b>	<b>36,03</b>	<b>34,45</b>	<b>5%</b>	<b>19,17</b>	<b>88%</b>	<b>107,80</b>	<b>50,96</b>	<b>112%</b>
Laenuportfell	3 452	3 276	5%	3 095	12%			
Finantsinvesteeringud	257	323	-20%	365	-30%			
Klientide hoiused	5 256	5 133	2%	5 223	1%			
sh finantsettevõtted	1 131	1 336	-15%	1 522	-26%			
Allutatud kohustused	114	114	0%	70	63%			
Omakapital	495	458	8%	358	38%			

LHV Pank teenis III kvartalis 59,9 mln eurot puhast intressitulu ja 5,7 mln eurot puhast teenustasutulu. Neto finantstulu oli III kvartalis -0,5 mln eurot. Kokku olid panga tulud 65,5 mln eurot ning kulud 20,5 mln eurot. Netotulu kasvas aastaga 60%, kulud kasvasid 25%. Laenude ja võlakirjade allahindlused suurenesid III kvartalis 2,8 mln eurot. Tegime ettevaatavaid allahindlusi ning portfelli maht kasvas. Jälgime krediidiportfellis toimuvat väga tähelepanelikult.

LHV Pank arvestab ning kajastab kuludes 14%-list avansilist tulumaksu, mis III kvartalis oli 6,1 mln eurot. Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaks tulevikus tütarettevõtete poolt tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli III kvartalis 0,1 mln eurot.

Panga III kvartali kasumiks kujunes 36,0 mln eurot, mida on 5% rohkem kui II kvartalis 2023. aastal (34,4) ning 88% rohkem kui III kvartalis 2022. aastal (19,2).

Teenustasutuludest annavad suurima panuse tulud arveldustelt, valuutavahetuselt ning tulu kaartidelt ja kaardimaksete vastuvõtmiselt.

Panga laenuportfelli kogumaht ulatus III kvartali lõpuks 3 452 mln euronit (II kv 2023: 3 276 mln eurot). Portfelli maht kasvas kvartaliga 5%. Laenumaht kasvas kokku III kvartalis 176 mln eurot (II kv 2023: kasv 149 mln eurot). Jaelaenude netoportfell on kvartaliga kasvanud 3% ja jõudnud 1546 mln euronit (II kv 2023: 1 508 mln eurot). Äri-laenude netoportfell kasvas kvartaliga 3% ja on 1 769 mln eurot (II kv 2023: 1 714 mln eurot).

Panga hoiuste maht kasvas võrreldes eelmise kvartaliga 123 mln eurot ning oli kvartali lõpuks 5256 mln eurot (II kv 2023: 5133 mln eurot). Maksevahendajate hoiuste maht vähenes kvartaliga 100 mln eurot. Seda mõjutas augustis LHV Panga Ühendkuningriigi filiaali äritegevuse üle viimine LHV Banki. Hoiustest 3754 mln eurot olid nõudmiseni, 1083 mln eurot tähtajalised hoiused ja 418 mln eurot platvormi hoiused.

Eraisikute hoiuste maht oli kvartali lõpu seisuga 1 622 mln eurot, kasvades kvartaliga 11%.

Panga kulu/tulu suhe oli III kvartalis 31,3%, olles 8,8 protsendipunkti võrra madalam 2022. aasta III kvartali näitajast (40,1%).

Laenusid ja garantiisid sisaldav ettevõtete krediidiportfell kasvas aastaga 20,3 mln eurot (+1%), kuid kahanes kvartaalses võrdluses -6,5 mln eurot (-0%). Suurimaks kasvu allikaks olid laenud elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhu varustamisega tegelevale sektorile väljastatud laenud, mis kasvasid aastaga 107,1 mln eurot (+95%). Järgnesid ehitussektori ettevõtetele väljastatud laenud, mis kasvasid aastaga 8,7 mln eurot (+23%) ning haldus- ja abitegevustega tegelevatele ettevõtetele väljastatud laenud, mis kasvasid aastaga 8,6 mln eurot (+18%).

Eesti majanduse jahtumise taustal on ettevõtted jätkuvalt ettevaatlikud investeerimisotsuste tegemisel ning LHV krediidiportfelli väikene langus kolmandas kvartalis tähendas, et portfelli maht püsib marginaalsete kõikumistega sisuliselt aastavahetusel saavutatud tasemel. 2023. aasta teise kvartaliga võrreldes toetasid portfelli mahu püsimist enim elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhu varustamisega tegelev sektor (kvartaalne kasv 26,8 mln eurot; +14%), millele järgnesid kinnisvaraalse tegevusega seotud sektor (15,5 mln eurot; +2%) ning haldus- ja abitegevustega seotud sektor (8,9 mln eurot; +19%).

Kõige enam laenusid on antud kinnisvarasektorisse, mis moodustab 38% panga ettevõtete laenuportfelligi. 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 25% arendusprojektidest. Tallinna uusarenduste finantseerimisel moodustas LHV turuosa 2023. aasta kolmanda kvartali lõpus hinnanguliselt ligikaudu neljandiku. LHV kinnisvaraarenduste portfelli on hästi positsioneeritud ka juhuks, kui turutrendid peaksid muutuma – finantseeritud arendused paiknevad heades asukohtades ning projektide riski ja planeeritava müügihinna suhe jääb keskmiselt 59% juurde.

Kinnisvarasektori järel on enim krediiti väljastatud elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhu varustamisega tegelevatele ettevõtetele (osakaal 12%) ning töötleva tööstuse ettevõtetele (osakaal 9%). Tavapärastel kõrgema krediidiriskiga sektoritest moodustab ehitus 2%, majutus ja toitlustus 2% ning veondus ja laondus 1% portfelli kogumahust.

Kvartaliga kasvas panga klientide arv üle 6 600 võrra. Klientide aktiivsus püsis heal tasemel. Hoiused suurenesid kvartaliga 123 mln eurot ja laenud suurenesid 176 mln eurot.

Tavaklientide hoiused kasvasid kvartali jooksul 83 mln eurot, hoiuste platvormilt kaasatud hoiused kasvasid 140 mln eurot ja finantsvahendajate hoiused vähenesid 100 mln eurot. Teisel kvartalil on turul märgata kodumajapidamiste hoiuste jäägi kasvu pidurdumist ja ettevõtete hoiuste jäägi langustrendi jätkub. See on soodne pinnas intressimäärade tõusule, kuna kvaliteetset tähtajalist hoiust soovivad kaasata kõik pangad. Atraktiivne tähtajalise hoiuse intressi pakkumine, uute klientide kaasamine ja septembri võlakirjade märkimine on positiivselt mõjutanud hoiuse kaasamist. Teisel kvartalil kasvas tähtajaliste hoiuste jääk ja moodustab septembri lõpuks tavaklientide hoiustest juba üle 27%. Hoiuseplatvormilt oleme III kvartali lõpuks kaasanud 418 mln eurot. Kuigi platvormihoiustele makstavad intressimäärad on Eesti turu tasemest mõnevõrra soodsamad, eelistame kaasata hoiuseid kohalikul turul.

Laenud LHV grupi välistele ettevõtetele kasvasid 55 mln eurot ja jaelaenud kasvasid 38 mln eurot. Kolmas kvartal oli laenuõudluse mõttes väga sarnane eelmisega. Huvi laenude vastu on kasvanud, kuid otsuseid kaalutakse pikemalt, mis väljendub stabiilses madalas aktiivsuses. III kvartalil jätkus Rohelise kodulaenu kampaania, mille jooksul A-energiaklassi kinnisvara soetamiseks sõlmitud laenulepingule kehtib esimesel aastal intressimäär 0% + 6 kuu euribor ja sealt edasi rakendub tavapärane Rohelise kodulaenu intressimäär. September on tavapärastel aktiivsem – algas õppelaenu taotlemise periood, lisaks on hoogustunud krediitkaartide ja tarbimislaenu taotlemine.

Kvartali puhaskasumiks kujunes 36 mln eurot. Kolmanda kvartali tugevat tulemust mõjutasid positiivselt intressitulud ja madalamad laenu allahindlused. Teenustasutulud ja kulud on plaanipärased. Uuendatud finantsplaani kasumit edestame septembri lõpuks 4 mln euroga.

Laenu allahindlused suurenesid kvartali jooksul 2,2 mln eurot. Tegime ka III kvartalis mudelipõhiseid ettevaatavaid allahindluseid, osa mõjust tuleb makrokeskkonnast, osa meetodika muutustest. Tervikuna on panga laenuportfelli kvaliteet püsinud tugevana ja maksetähtaja ületanud laenu osakaal on jätkuvalt väga madal. Kasvutrend jätkub juba teist

kvartalit järjest tarbimisaenudes, kus oleme laenu väljastamise tingimusi mõnevõrra muutnud.

Kolmandal kvartalil oli jätkuvalt suur fookus hoiustel ja tõstisime korduvalt tähtajalistele hoiustele pakutavat intressimäära, et olla klientidele parim pank oma raha hoidmiseks ja kasvatamiseks. Augusti lõpust alates algas juba traditsiooniline brändikampaania sõnumiga „Vabadus liikuda edasi“, mis hoidis meid pildis kuni kvartali lõpuni. Tugevat kliendiaktiivsust mõjutas positiivselt ka

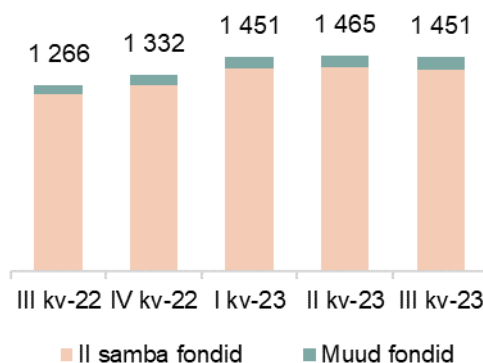
LHV Group allutatud võlakirjade märkimine rekordtulemusega. Augustis viidi LHV Panga Ühendkuningriigi filiaalist LHV Banki edukalt üle finantsvahendajatest kliendid, jätkame filiaali sulgemisega.

Tööandja brändingu agentuuri Instar poolt 14. aastat läbi viidud õpilaste tööootuste ja tööandja maine uuringu tulemusena hinnati LHV Pank tudengite ja kogunud töötajate poolt atraktiivseimaks tööandjaks.

## AS LHV Varahaldus ülevaade

- III kvartali puhaskasumiks kujunes 0,6 mln eurot
- Aktiivseid teise samba kliente kvartali lõpuks ligi 125 tuhat
- Teise samba fondide varade maht ligi 1,4 miljardit eurot, langus kvartaliga 16 miljonit eurot
- III samba varade maht 74 miljonit eurot, kasv kvartaliga 2 miljonit eurot

EURm Fondide maht



mln eurot	III kvartal 2023	II kvartal 2023	muutus %	III kvartal 2022	muutus %	aasta algusest 2023	aasta algusest 2022	muutus %
Neto teenustasutulu	2,26	2,21	2%	2,0	14%	6,60	5,94	11%
Neto finantstulud	-0,03	0,01	NA	0,03	NA	0,15	-0,28	NA
Tegevuskulud	-1,26	-1,45	-13%	-1,34	-6%	-4,03	-4,02	0%
Põhivara kulum	-0,37	-0,35	6%	-0,43	-14%	-1,12	-1,45	-23%
Ärikasum	0,60	0,42	43%	0,24	150%	1,60	0,19	742%
Finantsinvesteeringud	8,0	8,0	0%	8	0%			
Omakapital	22,0	21,0	5%	22,0	0%			
Hallatavate varade maht	1 451,0	1 465,0	-1%	1 266,0	15%			

Kolmandas kvartalis olid LHV Varahalduse äritulud 2,3 miljonit eurot ning puhaskasumit teeniti 0,6 miljonit eurot. Äritulud on suuresti vastavalt finantsplaanile, ärikulud olid just viimases kvartalis võrreldes prognoosituuga veidi madalamad. Oodatust madalamaks on 2023. aastal kujunenud fondide tootlus. Kuigi viimases kvartalis olid viis parima tootlusega II samba pensionifondi LHV aktiivselt juhitud fondid, on tulemused aasta algusest jäänud siiski soovitus tagasihoidlikumaks. Finantstulu on teenitud kvartali lõpuks võrreldes plaaniga enam kui 200 tuhande eurovõrra vähem, mis on vähendanud ka puhaskasumit. II sambast väljumine on 2023. aastal jäänud oodatust väiksemaks, kuid nõrgem suvine müügihooaeg ja tugev konkurents vähendas kvartaliga aktiivsete klientide arvu pea nelja tuhande inimese võrra.

Erinevalt aasta esimesest poolest, mil tugevat kasvu turgudel vedasid suurimad tehnoloogianimed, oli möödunud kvartal pea kõikjal noteeritud aktsiatele nõrk. Eurodes mõõdetuna langesid MSCI World, SP500 ning Euro Stoxx 50 väärtuses vastavalt 0,5%, 0,6% ja 4,9%. Intressimäärad on püsinud kõrgel ning aina optimistlikum tundub nende kiirem langetamine. Tööjõuturg püsib nii Euroopas kui ka USAs tugev, sõjalistele konfliktidele ja

osaliselt sellest tingitud energiahindade volatiilsusele ei paista lähiajal lõppu.

LHV suurimate aktiivselt juhitud pensionifondide jaoks oli kvartal keeruline, kuid lõpuks siiski vähemasti tootluse osas võrreldes turgudega positiivne. Viis parima tootlusega pensionifondi Eesti turul olid III kvartalis LHV aktiivselt juhitud pensionifondid. M, L ja XL tõusid kvartaliga vastavalt 1,2%, 1,4% ja 1,3%, konservatiivsete fondide S ja XS tootluseks kujunes 1,1%. Keerulisem oli kvartal kõrgema aktsiariskiga fondide jaoks – pensionifond Indeks alanes kolme kuuga minimaalselt ehk 0,1%, Roheline kaotas osaku väärtuses 8,2%.

Suuremate fondide positiivsele tootlusele aitasid kaasa eelkõige võlakirjade positsioonid, erakapital ning energiahindade kasvule panustavad aktsiapositsioonid. Võrdlusindeksina toimiva sotsiaalmaksu laekumise kasv on olnud ka kolmandas kvartalis väga kiire, olles igakuiselt eelmise aastaga võrreldes enam kui 10% kõrgem. Tööjõuturg Eestis näitab küll mõningaid jahtumise märke, kuid püsib hetkel siiski veel tugev.

LHV aktiivsete teise samba klientide arv oli kvartali lõpuks ligi 125 tuhat inimest, langedes kolme kuuga pea nelja tuhande kliendi võrra. Langust mõjutas tugevalt septembris tehtud väljamaksed II

sambast lahkuvatele klientidele, kuid ka müüginumbrid jäid võrreldes oodatuga tagasihoidlikumaks. Turuosa klientide lõikes oluliselt ei muutunud, püsesid jätkuvalt 25% lähedal. LHV Varahalduse hallatavate varade maht oli kvartali lõpuks 1 451 miljonit eurot langedes kvartaliga eelkõige väljamaksete tõttu 14 miljoni euro võrra.

Kõikide aktiivselt juhitud fondide portfelli ning varaklasside jaotus on suuresti vastavuses pikaajalise eesmärgiga, kus M, L ja XL

portfelli on suuresti investeeritud aktsiaturgudest vähem sõltuvatesse noteerimata varaklassidesse. Jälgime tähelepanelikult aktsiaturgudel toimuvat ning oleme valmis kiiresti sõltuvalt oludest oma positsioone kohandama. Hoiame ka täiendavat tähelepanu likviidsusel, et tagada võimekus soovi korral agressiivsemalt investeerida ning loomulikult ka fondivahetustest või väljumistest tulenevalt klientidele väljamakseid teha.



## AS LHV Kindlustus ülevaade

AS LHV Kindlustuse III kvartali müügitulemused kahanesid veidi võrreldes eelneva kvartaliga. Eelkõige oli see tingitud sesoonsusest ja planeeritud tunduvalt väiksematest müügimahtudest tervisekindlustuses. Bruto kindlustusmaksed kahanesid võrreldes 2023 aasta II kvartaliga 6 %, samas neto teenitud preemiad kasvasid 14,4%. Koostöös Confidoga turustatav tervisekindlustuse tootelahenduse kindlustusmaksete maht oli III kvartalis 741 tuhat eurot. Kindlustuslepingute arv ja maksete maht on saavutanud teatava stabiilsuse ja ülikiire kasvu faas on lõppenud. Ettevõtte jääb III kvartali lõpu seisuga veidi maha 2023 aasta finantsplaani kasvu eesmärkidest.

Jätkus kindlustuse infosüsteemide arendamine. Kahjukäsitlemise tarkvarasse lisandusid mitmed uued funktsioonid, mis kiirendavad protsessi nii klientide, kui kahjukäsitlejate jaoks. Lisaks eelnevale jätkus ka müügitarkvara funktsionaalsuste parendamine, kus valmisid mitmed suuremahulised arendused. Pidev koostöö täiustamine toimub LHV Grupi teiste ettevõtete arendusmeeskondadega.

30.09.2023 seisuga oli LHV Kindlustusel 228,4 tuhat kehtivat kindlustuslepingut ning 160 tuhat klienti.

III kvartali bruto kindlustusmaksete maht oli 7 524 tuhat eurot ning neto teenitud kindlustusmaksete maht 6 335 tuhat eurot. Kvartali kokkuvõttes moodustasid kasko- ja liikluskindlustus kokku 53% ning tervisekindlustus 22% kindlustusmaksete mahust.

III kvartali jooksul registreeriti 15 291 uut kahjujuhtumit, käsitus lõpetati 17 553 juhtumi puhul. Kvartali lõpu seisuga oli avatud 2 502 kahjutoimikut. Perioodis tekkinud neto kahjud koos kaudsete kahjukäsitluskuludega olid 4 108 tuhat eurot.

Kahjusagedus oli suuremates kindlustusliikides suhteliselt stabiilne. Väga positiivset trendi näitab liikluskindlustus, kus kahjusagedus oli kogu kvartali vältel madal. III kvartalis ei toimunud suuremaid kahjujuhtumeid. Keskmise suurusega juhtumeid oli kõige rohke kaskokindlustuses. Ettevõtte kasum III kvartalis oli 298,8 tuhat eurot. Tulemus jääb finantsprognosile alla, aga võrreldes II kvartaliga on kasum mitmekordistunud. Ettevõtte tegevuskulude maht seisuga 30.09.2023 vastas planeeritule.

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	III kvartal 2023	II kvartal 2023	muutus %	III kvartal 2022	muutus %
Bruto kindlustusmaksed	7 525	7 978	-6%	4 750	58%
Neto teenitud kindlustusmaksed	6 335	5 540	14%	2 336	171%
Neto tekkinud kahjud	4 108	3 692	11%	1 673	146%
Neto tegevuskulud kokku	1 930	1 850	4%	1 069	81%
Tehniline tulem	298	-2	NA	-407	NA
Puhaskasum	299	33	806%	-432	NA

LHV Kindlustuses töötas kolmanda kvartali lõpu seisuga 49 inimest.

# LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

## Lühendatud konsolideeritud koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	III kvartal 2023	9 kuud 2023	III kvartal 2022	9 kuud 2022
Intressitulu		92 119	235 908	36 295	102 643
Intressikulu		-23 978	-49 759	-4 253	-17 630
<b>Neto intressitulu</b>	<b>9</b>	<b>68 141</b>	<b>186 149</b>	<b>32 042</b>	<b>85 013</b>
Komisjoni- ja teenustasutulu		18 493	51 287	15 501	45 761
Komisjoni- ja teenustasukulu		-4 876	-13 441	-3 501	-12 410
<b>Neto komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>10</b>	<b>13 617</b>	<b>37 846</b>	<b>12 000</b>	<b>33 351</b>
Netotulem õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		-564	-1 214	-89	-1 907
Valuutakursi ümberhindluse kasumid/kahjumid		-25	1 463	316	477
<b>Netokasum finantsvaradelt</b>		<b>-589</b>	<b>249</b>	<b>227</b>	<b>-1 430</b>
Muud tulud		319	546	36	148
Muud kulud		-8	-25	-7	-97
<b>Muud tulud/(-kulud) kokku</b>		<b>311</b>	<b>521</b>	<b>29</b>	<b>51</b>
Tööjõukulud		-16 309	-47 827	-11 630	-33 625
Administratiiv- ja muud tegevuskulud		-16 498	-48 642	-11 182	-29 132
<b>Kulud kokku</b>	<b>11</b>	<b>-32 807</b>	<b>-96 469</b>	<b>-22 812</b>	<b>-62 757</b>
<b>Kasum enne allahindluste kulu</b>		<b>48 673</b>	<b>128 296</b>	<b>21 486</b>	<b>54 228</b>
Finantsinvesteeringu muutus		0	-180	-5 236	-5 236
Laenude allahindlused	21	-2 883	-1 929	-2 172	-2 566
<b>Kasum enne tulumaksu</b>		<b>45 790</b>	<b>126 187</b>	<b>14 078</b>	<b>46 426</b>
Tulumaksukulu		-6 314	-18 017	-3 331	-9 309
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>	<b>2</b>	<b>39 476</b>	<b>108 170</b>	<b>10 747</b>	<b>37 117</b>
<b>Muu koondkasum/-kahjum:</b>					
<i>Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:</i>					
Välismaiste äriüksuste finantsnäitajate ümberarvestamisel tekkinud realiseerimata valuutakursi vahed					
		-221	894	-1 243	-1 366
<b>Aruandeperioodi koondkasum</b>		<b>39 255</b>	<b>109 064</b>	<b>9 504</b>	<b>35 751</b>
<b>Puhaskasum omistatud:</b>					
Emaettevõtte omanikud		39 058	107 065	10 307	35 730
Mittekontrolliv osalus		418	1 105	440	1 387
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>	<b>2</b>	<b>39 476</b>	<b>108 170</b>	<b>10 747</b>	<b>35 751</b>
<b>Kokku koondkasum omistatud:</b>					
Emaettevõtte omanikud		38 837	107 959	9 064	34 364
Mittekontrolliv osalus		418	1 105	440	1 387
<b>Aruandeperioodi koondkasum</b>		<b>39 255</b>	<b>109 064</b>	<b>9 504</b>	<b>37 117</b>
Tavakasum aktsia kohta (eurodes)	16	0,12	0,34	0,03	0,12
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	16	0,12	0,33	0,03	0,11

Lisad lehekülgedel 22-37 on vahearuande lahutamatud osad.

## Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	30.09.2023	31.12.2022
<b>Varad</b>			
Nõuded keskpankadele	4, 5, 6, 12	2 801 794	2 390 964
Nõuded krediidiasutustele	4, 5, 6, 12	44 901	87 933
Nõuded investimisühingutele	4, 6, 12	11 268	3 391
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4, 6, 7	17 397	9 354
Finantsvarad amortiseeritud soetusväärtuses	7	252 431	364 230
Laenu ja nõuded klientidele	4, 6, 8, 21	3 375 582	3 208 572
Muud nõuded klientidele		36 873	21 019
Muud finantsvarad		100	124
Muud varad		7 453	6 775
Finantsinvesteeringud		1 000	1 180
Materiaalne põhivara	19	17 412	16 859
Immateriaalne põhivara	19	14 211	13 853
Firmaväärtus		10 748	10 748
<b>Varad kokku</b>	<b>2</b>	<b>6 591 170</b>	<b>6 135 002</b>
<b>Kohustused</b>			
Saadud laenu keskpankadest (TLTRO)	13	0	147 841
Klientide hoised	13	5 316 203	4 900 515
Saadud laenu ja emiteeritud võlakirjad	13	461 763	438 642
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	7	435	3 850
Võlad hankijatele ja muud kohustused	14	123 675	92 462
Allutatud kohustused	6, 20	166 848	130 843
<b>Kohustused kokku</b>	<b>2</b>	<b>6 068 924</b>	<b>5 714 153</b>
<b>Omakapital</b>			
Aksiakapital		31 983	31 542
Ülekurss		143 372	141 186
Kohustuslik reservkapital		4 713	4 713
Muud reservid		7 982	5 683
Jaotamata kasum		326 492	229 817
<b>Ematevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku</b>		<b>514 542</b>	<b>412 941</b>
Mittekontrolliv osalus		7 705	7 908
<b>Omakapital kokku</b>		<b>522 246</b>	<b>420 849</b>
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>		<b>6 591 170</b>	<b>6 135 002</b>

Lisad lehekülgedel 22-37 on vahearuande lahutamatud osad.

## Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	III kv 2023	9 kuud 2023	III kv 2022	9 kuud 2022
<b>Rahavood äritegevusest</b>					
Saadud intressid		89 996	230 897	35 441	101 460
Makstud intressid		-15 188	-30 780	-3 138	-15 870
Saadud teenustasud		18 456	51 302	15 501	45 761
Makstud teenustasud		-4 877	-13 442	-3 501	-12 410
Muud saadud tulud		189	-183	21	55
Makstud tööjõukulu		-15 383	-43 588	-10 691	-29 433
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-13 672	-40 467	-9 283	-22 890
Makstud tulumaks		-5 188	-17 557	-4 622	-9 781
<b>Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust</b>		<b>54 333</b>	<b>136 182</b>	<b>19 728</b>	<b>56 892</b>
<b>Äritegevusega seotud varade muutus:</b>					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		-3 050	-3 652	599	-2 865
Laenuõuded klientidele		-128 087	-162 690	-172 576	-419 864
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-2 231	-4 156	2 282	6 217
Tagatisdeposiidid		24	24	0	2 112
Muud varad		-6 199	-20 397	24 680	26 366
<b>Äritegevusega seotud kohustuste muutus:</b>					
Klientide nõudmiseni hoiused		-190 784	-831 965	-165 265	-595 594
Klientide tähtajalised hoiused		436 714	1 232 944	-33 862	-45 325
Saadud laenude tagasimaksed		-49 864	-147 520	479	-50 000
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande		-123	-3 415	-284	-150
Muud kohustused		6 513	34 381	-109 164	1 144
<b>Neto rahavood äritegevusest</b>		<b>117 246</b>	<b>229 736</b>	<b>-433 383</b>	<b>-1 021 067</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>					
Soetatud põhivara		-1 375	-6 797	-2 389	-13 692
Tütar- ja sidusettevõtete soetus ja müük		0	0	0	-8 966
Netomuutus õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		101 538	105 974	118 106	-233 060
<b>Neto rahavood investeerimistegevusest</b>		<b>100 163</b>	<b>99 177</b>	<b>115 717</b>	<b>-255 718</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>					
Sissemaksed aktsiakapitali		0	2 627	0	45 504
Makstud dividendid		0	-13 842	0	-14 046
Saadud allutatud laenud		35 000	53 631	263	263
Rendikohustuste põhiosade tagasimaksed		-533	-1 484	-263	-1 007
<b>Neto rahavood finantseerimistegevusest</b>		<b>34 467</b>	<b>40 932</b>	<b>0</b>	<b>30 714</b>
<b>Valuutakursside muutuste mõju</b>	6	<b>-252</b>	<b>1 675</b>	<b>76</b>	<b>59</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>251 624</b>	<b>371 520</b>	<b>-317 590</b>	<b>-1 246 012</b>
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		2 553 495	2 433 599	3 001 590	3 930 012
<b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus</b>	12	<b>2 805 119</b>	<b>2 805 119</b>	<b>2 684 000</b>	<b>2 684 000</b>

Lisad lehekülgedel 22-37 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
<b>Saldo seisuga 01.01.2022</b>	<b>29 864</b>	<b>97 361</b>	<b>4 713</b>	<b>4 733</b>	<b>179 746</b>	<b>316 417</b>	<b>8 384</b>	<b>324 801</b>
Aksiakapitali suurendamine	1 678	43 825	0	0	0	45 503	0	45 503
Makstud dividendid	0	0	0	0	-11 946	-11 946	-2 100	-14 046
Aksiaoptioonid	0	0	0	1 525	2 209	3 734	0	3 734
Puhaskasum	0	0	0	0	35 730	35 730	1 387	37 117
Muu koondkasum	0	0	0	-1 366	0	-1 366	0	-1 366
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	-1 366	35 730	34 364	1 387	35 751
<b>Saldo seisuga 30.09.2022</b>	<b>31 542</b>	<b>141 186</b>	<b>4 713</b>	<b>4 892</b>	<b>205 739</b>	<b>388 072</b>	<b>7 671</b>	<b>395 743</b>
<b>Saldo seisuga 01.01.2023</b>	<b>31 542</b>	<b>141 186</b>	<b>4 713</b>	<b>5 683</b>	<b>229 817</b>	<b>412 941</b>	<b>7 908</b>	<b>420 849</b>
Aksiakapitali suurendamine	441	2 186	0	0	0	2 627	0	2 627
Makstud dividendid	0	0	0	0	-12 617	-12 617	-1 225	-13 842
Arvestusmeetodite muudatus	0	0	0	0	-153	-153	-83	-236
Aksiaoptioonid	0	0	0	1 405	2 379	3 784	0	3 784
Puhaskasum	0	0	0	0	107 065	107 065	1 105	108 170
Muu koondkasum	0	0	0	894	0	894	0	894
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	894	107 065	107 959	1 105	109 064
<b>Saldo seisuga 30.09.2023</b>	<b>31 983</b>	<b>143 372</b>	<b>4 713</b>	<b>7 982</b>	<b>326 492</b>	<b>514 542</b>	<b>7 705</b>	<b>522 246</b>

Lisad lehekülgedel 22-37 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 2022 lõppenud majandusaasta aruandes rakendatud arvestusmeetodid, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on kehtestatud Euroopa Liidu poolt (IFRS EU).

Lühendatud konsolideeritud vahearuanne ei ole läbinud ülevaatust, neid ei ole auditeeritud ja need ei sisalda kogu teavet, mis on vajalik täieliku finantsaruande koostamiseks. Vahearuanne tuleks lugeda koos 31. detsembril 2022 lõppenud

majandusaasta aruandega, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS EU).

Rakendatavad raamatupidamisarvestuse põhimõtted ei ole muutunud võrreldes eelmise majandusaastaga välja arvatud turuhinnas käsitletud likviidsusportfelli käsitlus. Antud portfelli reklassifitseerimine teise kvartali alguses ümber amortiseeritud soetusmaksumusele arvestusele. Tegemist oli äriilini poolt võetava riski põhimõttelise muutusega.

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%), LHV UK Ltd (osalus 100%), AS EveryPay (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 ärisegmentideks: jaepangandus, ettevõtete pangandus ning maksevahendus finantsvahendajatele. Ärisegmentid 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 2023	Jae- pangan- dus	Ette- võtete pangan- dus	Vara- haldus	Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine	Makse- vahendajad	Kindlus- tus	UK LHV Ltd	Muud tegevu- sed	Kokku
Intressitulu	23 255	34 759	18	3 965	-7 408	95	10 725	26 711	92 119
Intressikulu	10 133	-14 666	0	-1 710	7 655	-45	-1 636	-23 710	-23 978
<b>Neto intressitulu</b>	<b>33 388</b>	<b>20 092</b>	<b>18</b>	<b>2 255</b>	<b>248</b>	<b>50</b>	<b>9 089</b>	<b>3 001</b>	<b>68 141</b>
Komisjoni- ja teenustasu tulu	9 071	1 717	2 257	236	565	1 489	2 748	411	18 493
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-4 927	-934	0	-180	147	0	-45	1 062	-4 876
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>4 144</b>	<b>783</b>	<b>2 257</b>	<b>56</b>	<b>712</b>	<b>1 489</b>	<b>2 703</b>	<b>1 473</b>	<b>13 617</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>-8</b>	<b>254</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>311</b>

<b>Netotulu</b>	<b>37 523</b>	<b>21 129</b>	<b>2 275</b>	<b>2 312</b>	<b>960</b>	<b>1 536</b>	<b>11 792</b>	<b>4 542</b>	<b>82 069</b>
Netokasum finantsvaradelt	-2	0	-31	0	-1	-72	-13	-470	-589
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-10 669	-4 889	-1 640	-765	-4 166	-1 165	-8 503	-1 010	-32 807
<b>Ärikasum</b>	<b>26 852</b>	<b>16 240</b>	<b>604</b>	<b>1 547</b>	<b>-3 207</b>	<b>299</b>	<b>3 276</b>	<b>3 062</b>	<b>48 673</b>
Laenude ja võlakirjade allahindluse kulu	-273	-1 062	0	-804	0	0	-110	-634	-2 883
Tulumaksukulu	-3 210	-1 735	0	-160	-693	0	0	-517	-6 314
<b>Puhaskasum</b>	<b>23 369</b>	<b>13 443</b>	<b>604</b>	<b>584</b>	<b>-3 900</b>	<b>299</b>	<b>3 166</b>	<b>1 911</b>	<b>39 476</b>

9 kuud 2023	Jae- pangandus	Ettevõtete Pangan- dus	Vara- haldus	Järel- maks ja tarbija- finant- seer- imine	Makse- vahen- dajad	Kindlus- tus	LHV UK Ltd	Muud tegevu- sed	Kokku
Intressitulu	61 365	93 825	19	11 626	-16 090	201	21 312	63 650	235 908
Intressikulu	32 072	-38 551	0	-4 394	21 751	-107	-2 041	-58 489	-49 759
<b>Neto intressitulu</b>	<b>93 438</b>	<b>55 274</b>	<b>19</b>	<b>7 232</b>	<b>5 660</b>	<b>94</b>	<b>19 271</b>	<b>5 161</b>	<b>186 149</b>
Komisjoni- ja teenustasu tulu	25 084	4 663	6 593	715	4 832	3 301	5 725	374	51 287
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-13 526	-2 400	0	-578	20	0	-114	3 156	-13 441
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>11 559</b>	<b>2 263</b>	<b>6 593</b>	<b>137</b>	<b>4 852</b>	<b>3 301</b>	<b>5 611</b>	<b>3 530</b>	<b>37 846</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>-7</b>	<b>444</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>93</b>	<b>521</b>
<b>Netotulu</b>	<b>104 989</b>	<b>57 981</b>	<b>6 612</b>	<b>7 369</b>	<b>10 512</b>	<b>3 386</b>	<b>24 882</b>	<b>8 785</b>	<b>224 516</b>
Netokasum finantsvaradelt	19	0	147	0	-1	-88	-80	252	249
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-30 851	-14 037	-5 159	-2 709	-11 101	-3 415	-22 425	-6 771	-96 469
<b>Ärikasum</b>	<b>74 157</b>	<b>43 944</b>	<b>1 600</b>	<b>4 661</b>	<b>-590</b>	<b>-117</b>	<b>2 377</b>	<b>2 266</b>	<b>128 296</b>
Laenude ja võlakirjade allahindluse kulu	-206	2 042	0	-2 507	0	0	-145	-1 293	-2 109
Tulumaksukulu	-7 396	-5 739	-488	-512	-1 293	0	0	-2 589	-18 017
<b>Puhaskasum</b>	<b>66 555</b>	<b>40 246</b>	<b>1 112</b>	<b>1 642</b>	<b>-1 883</b>	<b>-117</b>	<b>2 232</b>	<b>-1 616</b>	<b>108 170</b>
<b>Varad kokku</b>									
<b>30.09.2023</b>	<b>2 665 140</b>	<b>3 250 120</b>	<b>22 506</b>	<b>95 962</b>	<b>0</b>	<b>47 904</b>	<b>337 557</b>	<b>171 982</b>	<b>6 591 170</b>
<b>Kohustused</b>									
<b>kokku</b>									
<b>30.09.2023</b>	<b>4 063 048</b>	<b>674 215</b>	<b>700</b>	<b>77 966</b>	<b>1 008 882</b>	<b>43 081</b>	<b>286 957</b>	<b>-85 925</b>	<b>6 068 924</b>

III kvartal 2022	Jae- pangan- dus	Ette- võtete pangan- dus	Vara- haldus	Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine	Makse- vahendajad	Kindlus- tus	UK LHV Ltd	Muud tegevu- sed	Kokku
Intressitulu	10 770	18 828	0	3 393	1 675	6	0	1 624	36 295
Intressikulu	996	-5 139	0	-775	211	0	-35	490	-4 253
<b>Neto intressitulu</b>	<b>11 766</b>	<b>13 689</b>	<b>0</b>	<b>2 617</b>	<b>1 885</b>	<b>6</b>	<b>-35</b>	<b>2 113</b>	<b>32 042</b>
Komisjoni- ja teenustasu tulu	7 150	1 343	1 977	219	4 492	464	0	-144	15 501
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-3 155	-745	0	-210	-397	0	0	1 007	-3 501
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>3 995</b>	<b>597</b>	<b>1 977</b>	<b>9</b>	<b>4 095</b>	<b>464</b>	<b>0</b>	<b>862</b>	<b>12 000</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>29</b>
<b>Netotulu</b>	<b>15 769</b>	<b>14 293</b>	<b>1 977</b>	<b>2 626</b>	<b>5 980</b>	<b>470</b>	<b>-35</b>	<b>2 990</b>	<b>44 071</b>
Netokasum finantsvaradelt	-75	-2	26	0	-6	-31	4	311	227
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-7 956	-3 837	-1 766	-760	-2 936	-870	-2 803	-1 883	-22 812
<b>Ärikasum</b>	<b>7 737</b>	<b>10 454</b>	<b>237</b>	<b>1 867</b>	<b>3 038</b>	<b>-431</b>	<b>-2 834</b>	<b>1 418</b>	<b>21 486</b>
Laenude allahindluse kulu	-123	-1 900	0	-177	0	0	0	-5 209	-7 408
Tulumaksukulu	-1 170	-1 197	0	-189	-307	0	0	-469	-3 331
<b>Puhaskasum</b>	<b>6 444</b>	<b>7 358</b>	<b>237</b>	<b>1 501</b>	<b>2 731</b>	<b>-431</b>	<b>-2 834</b>	<b>-4 260</b>	<b>10 747</b>

9 kuud 2022	Jae- pangandus	Ettevõtete Pangan- dus	Vara- haldus	Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine	Makse- vahan- dajad	Kindlus- tus	LHV UK Ltd	Muud tegevu- sed	Kokku
Intressitulu	29 351	53 300	0	9 311	7 639	12	0	3 031	102 643
Intressikulu	-2 544	-12 708	0	-1 941	-4 034	0	-98	3 695	-17 630
<b>Neto intressitulu</b>	<b>26 807</b>	<b>40 591</b>	<b>0</b>	<b>7 369</b>	<b>3 606</b>	<b>12</b>	<b>-98</b>	<b>6 726</b>	<b>85 013</b>
Komisjoni- ja teenustasu tulu	20 387	3 820	5 936	621	14 472	1 090	0	-565	45 761
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-10 614	-2 563	0	-602	-1 400	0	0	2 769	-12 410
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>9 772</b>	<b>1 256</b>	<b>5 936</b>	<b>19</b>	<b>13 072</b>	<b>1 090</b>	<b>0</b>	<b>2 204</b>	<b>33 351</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>-60</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>51</b>
<b>Netotulu</b>	<b>36 520</b>	<b>41 906</b>	<b>5 936</b>	<b>7 388</b>	<b>16 679</b>	<b>1 102</b>	<b>-98</b>	<b>8 980</b>	<b>118 415</b>
Netokasum finantsvaradelt	-100	0	-283	0	-5	-36	2	-1 009	-1 430
Administratiiv- ja muud	-23 123	-11 771	-5 466	-2 161	-8 829	-2 231	-6 471	-2 705	-62 757



tegevuskulud,  
tööjõukulud

<b>Ärikasum</b>	<b>13 297</b>	<b>30 135</b>	<b>187</b>	<b>5 227</b>	<b>7 845</b>	<b>-1 165</b>	<b>-6 567</b>	<b>5 267</b>	<b>54 228</b>
Laenude allahindluse kulu	-270	-2 259	0	-52	-3	0	0	-5 219	-7 802
Tulumaksudkulu	-2 624	-3 191	-830	-468	-866	0	0	-1 329	-9 309
<b>Puhaskasum</b>	<b>10 403</b>	<b>24 685</b>	<b>-643</b>	<b>4 706</b>	<b>6 976</b>	<b>-1 165</b>	<b>-6 567</b>	<b>-1 281</b>	<b>37 117</b>
<b>Varad kokku</b>									
<b>30.09.2022</b>	<b>2 584 164</b>	<b>3 345 413</b>	<b>23 157</b>	<b>88 010</b>	<b>0</b>	<b>25 186</b>	<b>4 263</b>	<b>192 222</b>	<b>6 262 414</b>
<b>Kohustused</b>									
<b>kokku</b>									
<b>30.09.2022</b>	<b>3 471 040</b>	<b>524 002</b>	<b>709</b>	<b>70 569</b>	<b>1 667 914</b>	<b>19 592</b>	<b>40 511</b>	<b>72 335</b>	<b>5 866 671</b>

## LISA 3 Riskide juhtimine

Oma igapäevastes toimingutes puutub Grupp kokku mitmete finantsriskidega: tururisk (välisvaluuta risk, turuhinna intressirisk, rahavoo intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk ja likviidsusrisk. Vahearuaande finantsaruanded ei kata kogu finantsriskide juhtimist nagu seda nõutakse majandusaasta aruannetes; selle informatsiooni leiab Grupi 2022. 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.

Ukrainas 2022. aasta alguses teravnenud konflikt ei avaldanud otsest mõju LHV krediidiportfellile, kuna ajalooliselt piirati laenuandmist väljaspool EL-i riskidele avatud klientidele. Siiski tuleb edaspidi nii ettevõtetele kui ka eraklientidele krediite väljastades arvestada energiahindade tõusuga. Näiteks peavad muutuma mõned ärimudelid ning nii äri- kui ka eluhooned peavad muutuma energiatõhusamaks.

Eesti majandus on jõudnud kergesse majanduslangusesse. Seni ei ole jahtunud majandus krediidiportfelli kvaliteedile negatiivset mõju avaldanud. LHV jälgib pidevalt krediidiportfelli kvaliteeti ja on klientidega tihedas dialoogis, et vajaduse korral saaks võimalikke riske maandada.

## LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

<b>30.09.2023</b>	<b>Eesti</b>	<b>Saksa- maa</b>	<b>Muu EL</b>	<b>USA</b>	<b>UK</b>	<b>Muud</b>	<b>Kokku</b>
Nõuded pankadele ja investeeringuühingutele	2 288 490	0	280 682	22 622	266 018	151	<b>2 857 963</b>
Finantsvarad õiglasest väärtuses	14 219	9	2 868	292	2	7	<b>17 397</b>
Finantsvarad amortiseeritud soetusväärtuses	92 318	5 000	155 113				<b>252 431</b>
Laenud ja nõuded klientidele	3 289 851	895	17 547	560	61 861	4 868	<b>3 375 582</b>
Nõuded klientidele	36 873	0	0	0	0	0	<b>36 873</b>
Muud finantsvarad	0	0	0	100	0	0	<b>100</b>
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>5 721 751</b>	<b>5 904</b>	<b>456 210</b>	<b>23 574</b>	<b>327 881</b>	<b>5 026</b>	<b>6 540 346</b>
Klientide hoiused ja saadud laenud	3 807 242	150 491	911 688	41 532	302 636	102 614	<b>5 316 203</b>
Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad	461 763	0	0	0	0	0	<b>461 763</b>

Allutatud kohustused	166 848	0	0	0	0	0	<b>166 848</b>
Finantskohustused õiglasest väärtuses	435	0	0	0	0	0	<b>435</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	94 205	0	0	0	12 657	0	<b>106 862</b>
<b>Finantskohustused kokku</b>	<b>4 530 493</b>	<b>150 491</b>	<b>911 688</b>	<b>41 532</b>	<b>315 293</b>	<b>102 614</b>	<b>6 052 111</b>

Valmisolekulaenu summas 496 578 tuhat eurot on Eesti residentidele.

<b>31.12.2022</b>	<b>Eesti</b>	<b>Saksa- maa</b>	<b>Muu EL</b>	<b>USA</b>	<b>UK</b>	<b>Muud</b>	<b>Kokku</b>
Nõuded pankadele ja investimisühingutele	1 938 118	0	329 496	24 727	189 847	101	<b>2 482 288</b>
Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud seotusväärtuses	244 845	4 973	123 735	21	3	6	<b>373 584</b>
Laenu ja nõuded klientidele	3 161 803	612	17 867	622	22 974	4 694	<b>3 208 572</b>
Nõuded klientidele	21 019	0	0	0	0	0	<b>21 019</b>
Muud finantsvarad	24	0	0	100	0	0	<b>124</b>
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>5 365 809</b>	<b>5 585</b>	<b>471 098</b>	<b>25 470</b>	<b>212 823</b>	<b>4 801</b>	<b>6 085 587</b>
Saadud laenu keskpankadest (TLTRO)	147 841	0	0	0	0	0	<b>147 871</b>
Klientide hoiused ja saadud laenu	3 617 636	5 292	794 100	14 890	439 714	28 883	<b>4 900 515</b>
Saadud laenu ja väljastatud võlakirjad	438 642	0	0	0	0	0	<b>438 642</b>
Allutatud kohustused	130 843	0	0	0	0	0	<b>130 843</b>
Finantskohustused õiglasest väärtuses	3 850	0	0	0	0	0	<b>3 850</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	84 125	0	0	0	0	0	<b>84 125</b>
<b>Finantskohustused kokku</b>	<b>4 422 937</b>	<b>5 292</b>	<b>794 100</b>	<b>14 890</b>	<b>439 714</b>	<b>28 883</b>	<b>5 705 816</b>

Valmisolekulaenu summas 601 093 tuhat eurot on Eesti residentidele.

## LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

<b>30.09.2023</b>	<b>Nõudmiseni</b>	<b>0-3 kuud</b>	<b>3-12 kuud</b>	<b>1-5 aastat</b>	<b>Üle 5 aasta</b>	<b>Kokku</b>
<b>Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Klientide hoiused	3 816 551	535 098	928 180	62 689	651	<b>5 343 169</b>
Saadud laenu ja väljastatud võlakirjad	0	318	202 953	270 623	0	<b>473 894</b>
Allutatud kohustused	0	43 325	28 300	129 694	0	<b>201 319</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	106 862	0	0	0	<b>106 862</b>
Valmisolekulaenu	0	496 579	0	0	0	<b>496 579</b>
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	50 147	0	0	0	<b>50 147</b>
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	152 985	0	0	0	<b>152 985</b>
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	435	0	0	0	<b>435</b>
<b>Kohustused kokku</b>	<b>3 816 551</b>	<b>1 385 749</b>	<b>1 159 433</b>	<b>463 006</b>	<b>651</b>	<b>6 825 390</b>
<b>Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Nõuded pankadele ja investimisühingutele	2 857 963	0	0	0	0	<b>2 857 963</b>
Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud seotusväärtuses	0	9 989	162 952	79 553	5 606	<b>258 100</b>
Laenu klientidele	0	207 067	539 084	2 424 030	1 600 849	<b>4 771 030</b>
Nõuded klientide vastu	0	36 873	0	0	0	<b>36 873</b>

Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	152 985	0	0	0	152 985
Muud finantsvarad	100	0	0	0	0	100
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>2 858 063</b>	<b>406 914</b>	<b>702 036</b>	<b>2 503 583</b>	<b>1 606 455</b>	<b>8 077 051</b>
<b>Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe</b>	<b>-958 488</b>	<b>-978 835</b>	<b>-457 397</b>	<b>2 040 577</b>	<b>1 605 804</b>	<b>1 251 661</b>

31.12.2022	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
<b>Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Saadud laenud keskpankadest (TLTRO)	0	0	0	150 082		150 082
Klientide hoiused	4 643 310	95 807	143 740	18 082	0	4 900 939
Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad	0	0	2 000	452 250	0	454 250
Allutatud kohustused	0	2 406	46 694	105 538	0	154 638
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	84 125	0	0	0	84 125
Valmisolekulaenud	0	601 093	0	0	0	601 093
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	52 577	0	0	0	52 577
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	171 694	0	0	0	171 694
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	3 850	0	0	0	3 850
<b>Kohustused kokku</b>	<b>4 643 310</b>	<b>1 011 552</b>	<b>192 434</b>	<b>725 952</b>	<b>0</b>	<b>6 573 248</b>
<b>Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	2 428 288	0	0	0	0	2 428 288
Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud soetusväärtuses	0	236 130	4 966	123 519	471	365 086
Laenud klientidele	0	186 547	487 298	2 115 010	1 258 430	4 047 285
Nõuded klientide vastu	0	21 019	0	0	0	21 019
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	171 694	0	0	0	171 694
Muud finantsvarad	124	0	0	0	0	124
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>2 428 412</b>	<b>615 390</b>	<b>492 264</b>	<b>2 238 529</b>	<b>1 258 901</b>	<b>7 033 496</b>
<b>Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe</b>	<b>-2 214 898</b>	<b>-396 162</b>	<b>299 830</b>	<b>1 512 577</b>	<b>1 258 901</b>	<b>460 248</b>

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

## LISA 6 Avatud valuutaposisioonid

30.09.2023	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
<b>Valuutariski kandvad varad</b>							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	2 556 614	1 794	272 789	3 495	15 965	7 306	2 857 963
Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud soetusväärtuses	269 783	1	2	1	39	2	269 828
Laenud ja nõuded klientidele	3 307 190	21	60 853	141	7 157	220	3 375 582
Muud nõuded klientidele	27 567	7	6 152	171	2 948	28	36 873
Muud finantsvarad	100	0	0	0	0	0	100
<b>Valuutariski kandvad varad kokku</b>	<b>6 161 254</b>	<b>1 823</b>	<b>339 795</b>	<b>3 808</b>	<b>26 109</b>	<b>7 556</b>	<b>6 540 346</b>
<b>Valuutariski kandvad kohustused</b>							
Klientide hoiused	4 987 978	6 607	152 564	10 619	149 639	8 796	5 316 203
Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad	461 763	0	0	0	0	0	461 763
Finantskohustused õiglasest väärtuses	435	0	0	0	0	0	435
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	83 420	2	17 930	242	5 087	181	106 862
Allutatud kohustused	166 848	0	0	0	0	0	166 848

<b>Valuutariski kandvad kohustused kokku</b>	<b>5 700 444</b>	<b>6 609</b>	<b>170 494</b>	<b>10 861</b>	<b>154 726</b>	<b>8 976</b>	<b>6 052 111</b>
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	7 952	4 778	0	7 125	127 997	1 573	149 425
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	23 378	0	125 846	0	0	201	149 425
<b>Avatud valuutapositsioon</b>	<b>445 385</b>	<b>-8</b>	<b>43 455</b>	<b>73</b>	<b>-620</b>	<b>-48</b>	<b>488 236</b>

31.12.2022	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
<b>Valuutariski kandvad varad</b>							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	2 255 128	1 466	197 580	2 538	17 806	7 769	2 482 288
Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud soetusväärtuses	373 514	0	2	1	26	42	373 584
Laenuid ja nõuded klientidele	3 180 499	74	22 306	385	5 068	241	3 208 572
Muud nõuded klientidele	25 865	5	751	241	-4 512	-1 330	21 019
Muud finantsvarad	124	0	0	0	0	0	124
<b>Valuutariski kandvad varad kokku</b>	<b>5 835 130</b>	<b>1 545</b>	<b>220 639</b>	<b>3 164</b>	<b>18 388</b>	<b>6 721</b>	<b>6 085 587</b>

<b>Valuutariski kandvad kohustused</b>							
Saadud laenuid keskpankadest (TLTRO)	147 841	0	0	0	0	0	147 841
Klientide hoiused	4 533 633	5 323	193 442	10 968	148 058	9 089	4 900 515
Saadud laenuid ja väljastatud võlakirjad	438 642	0	0	0	0	0	438 642
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	0	0	0	3 849	1	3 850
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	65 099	19	9 757	172	8 987	91	84 125
Allutatud kohustused	130 843	0	0	0	0	0	130 843
<b>Valuutariski kandvad kohustused kokku</b>	<b>5 316 058</b>	<b>5 343</b>	<b>203 199</b>	<b>11 140</b>	<b>160 895</b>	<b>9 182</b>	<b>5 705 817</b>
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	9 403	3 757	0	8 001	148 162	2 371	171 694
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	162 291	0	0	0	9 403	0	171 694
<b>Avatud valuutapositsioon</b>	<b>366 183</b>	<b>-40</b>	<b>17 440</b>	<b>25</b>	<b>-3 748</b>	<b>-89</b>	<b>379 770</b>

## 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.

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

	1. tase	2. tase	3. tase	30.09.2023	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2022
<b>Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande</b>								
Aktsiad ja fondiosakud*	779	7 732	0	8 511	1 075	7 474	0	8 549
Võlakirjad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	5 222	0	0	5 222	765	0	0	765
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	3 664	0	3 664	0	40	0	40
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>6 001</b>	<b>11 396</b>	<b>0</b>	<b>17 397</b>	<b>1 840</b>	<b>7 514</b>	<b>0</b>	<b>9 354</b>
<b>Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande</b>								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	435	0	435	0	3 850	0	3 850
<b>Finantskohustused kokku</b>	<b>0</b>	<b>435</b>	<b>0</b>	<b>435</b>	<b>0</b>	<b>3 850</b>	<b>0</b>	<b>3 850</b>

\*Aktsiad ja fondiosakud sisaldavad Grupi ettevõtte AS LHV Varahaldus investeringut pensionifondi osakutesse summas 7 732 (31.12.2022: 7 474) tuhat eurot. Vastavalt Investeeringufondide seadusele peab LHV Varahaldus kui pensioonifondide valitseja omama vähemalt 0,5% iga tema poolt valitsetava kohustusliku pensionifondi osakutest.

Likviidsusportfell summas 252 431 tuhat on seisuga 30.09.2023 kajastatud amortiseeritud soetusväärtuses ning portfelli ümberhindlusest saadud kahjum kogusummas 63 tuhat eurot on kajastatud kasumiaruandes real Laenuid ja võlakirjade allahindluse kulu. Likviidsusportfelli hinnanguline turuväärtus seisuga 30.09.2023 on 254 718 tuhat eurot.

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, millele osas kasutatakse mudelipõhisel hindamisel õiglase väärtuse määramiseks aktiivsel turul kättesaadavaid sisendeid. Selliste turuväliste derivatiivide õiglase väärtus arvutatakse teoreetilise nüüdis-väärtusena (NPV), kasutades sõltumatuid turuparameetreid eeldades, et ei eksisteeri riski ning määramatust. Nüüdisväärtuse diskonteerimisel kasutatakse turult kättesaadavat riskivaba tulususe määra.

Seisuga 30.09.2023 on ettevõtjulaenude ja ettevõtetele väljastatud arvelduskrediidi õiglase väärtus 71 111 tuhat eurot (3,79%) suurem kui nende bilansiline väärtus (31.12.2022: 37 846 tuhat eurot, 2,11% kõrgem). Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 30.09.2023 ja 31.12.2022 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Liisingu intressimäärad järgivad üldiselt turul vastavate toodete puhul kasutatavaid intressimäära. Intressikeskkond on olnud stabiilne liisingtoote turuletoomisest alates ning seetõttu ei erine lepingute õiglase väärtus oluliselt 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 õiglase 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 õiglase väärtus nende bilansilisest väärtusest. Need nõuded ja kohustused ei kanna intressi. Nende debitorsete võlgnevuste, tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglase väärtus on hierarhia tase 3.

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

Allutatud laenuid 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 õiglase 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

30.09.2023	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Allahindlus	Kokku	%
Eraisikud	1 232 047	81 922	6 609	-4 966	1 315 612	39,0%
Põllumajandus	57 081	4 705	8	-244	61 550	1,8%
Kaevandus ja karjäärid	1 026	664	60	-98	1 652	0,0%
Tööstus	117 789	39 287	1 927	-2 188	156 815	4,6%
Energia	206 599	354	0	-842	206 111	6,1%
Vesi ja kanalisatsioon	27 695	242	0	-292	27 645	0,8%
Ehitus	81 586	12 099	71	-1 483	92 273	2,7%
Hulgi- ja jaekaubandus	168 487	5 341	1 553	-1 715	173 666	5,1%
Veondus ja laondus	17 563	9 609	0	-642	26 530	0,8%
Majutus ja toitlustus	18 662	2 808	397	-206	21 661	0,6%
Info ja side	12 185	1 439	55	-63	13 616	0,4%
Finantstegevus	93 904	176	0	-501	93 579	2,8%
Kinnisvaraalaane tegevus	778 978	16 879	833	-3 545	793 145	23,5%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	105 397	3 153	2	-266	108 286	3,2%
Haldus- ja abitegevused	106 467	2 260	20	-495	108 252	3,2%
Avalik haldus	68 183	107	0	-149	68 141	2,0%

Haridus	7 261	533	4	-330	7 468	0,2%
Tervishoid	19 275	1 044	0	-159	20 160	0,6%
Kunst ja meelelahutus	45 282	18 410	0	-1 157	62 535	1,9%
Muud teenindavad tegevused	17 232	769	9	-1 125	16 885	0,5%
<b>Kokku</b>	<b>3 182 699</b>	<b>201 801</b>	<b>11 548</b>	<b>-20 466</b>		
Laenude allahindlus	-9 959	-6 975	-3 532			
<b>Laenuportfell kokku</b>	<b>3 172 740</b>	<b>194 826</b>	<b>8 016</b>		<b>3 375 582</b>	<b>100%</b>

<b>31.12.2022</b>	<b>Faas 1</b>	<b>Faas 2</b>	<b>Faas 3</b>	<b>Allahindlus</b>	<b>Kokku</b>	<b>%</b>
Eraisikud	1 127 636	115 433	5 446	-3 157	1 245 358	38,8%
Põllumajandus	76 817	2 743	0	-112	79 448	2,5%
Kaevandus ja karjäärid	1 038	519	122	-49	1 630	0,1%
Tööstus	126 670	28 626	81	-1 308	154 069	4,8%
Energia	92 186	1 305	0	-321	93 170	2,9%
Vesi ja kanalisatsioon	29 314	90	0	-275	29 129	0,9%
Ehitus	106 356	5 243	58	-1 716	109 941	3,4%
Hulgi- ja jaekaubandus	144 586	6 599	69	-924	150 330	4,7%
Veondus ja laondus	15 198	10 323	1	-691	24 831	0,8%
Majutus ja toitlustus	11 844	23 446	44	-1 531	33 803	1,1%
Info ja side	10 839	3 004	1	-34	13 810	0,4%
Finantstegevus	119 436	9 337	0	-823	127 950	4,0%
Kinnisvaraalaane tegevus	757 443	34 577	1 558	-3 269	790 309	24,6%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	68 001	7 313	30	-171	75 173	2,3%
Haldus- ja abitegevused	115 072	4 563	32	-3 116	116 551	3,6%
Avalik haldus	79 272	0	0	-127	79 145	2,5%
Haridus	5 151	596	0	-302	5 445	0,2%
Tervishoid	14 312	541	0	-86	14 767	0,5%
Kunst ja meelelahutus	27 619	30 225	15	-2 588	55 271	1,7%
Muud teenindavad tegevused	6 970	1 503	11	-42	8 442	0,3%
<b>Kokku</b>	<b>2 935 760</b>	<b>285 986</b>	<b>7 468</b>	<b>-20 642</b>		
Laenude allahindlus	-10 938	-7 632	-2 072			
<b>Laenuportfell kokku</b>	<b>2 924 822</b>	<b>278 354</b>	<b>5 396</b>		<b>3 208 572</b>	<b>100%</b>

## LISA 9 Neto intressitulu

<b>Intressitulu</b>	<b>III kv 2023</b>	<b>9 kuud 2023</b>	<b>III kv 2022</b>	<b>9 kuud 2022</b>
Nõuded krediitiasutustele ja investeerimisühingutele	1 369	5 096	1 146	2 080
Nõuded keskpangale	25 125	56 833	778	1 766
Võlakirjad	2 640	5 905	-107	-449
Liising	3 098	8 087	1 563	4 444
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamine	362	1 041	401	1 264
Tarbimislauend	3 109	8 989	2 551	6 854
Järelmaks	855	2 637	852	2 467
Ettevõtluslaenud	36 696	97 612	19 503	54 684
Krediitkaardilaenud	265	742	214	608
Eluasemelaenud	17 045	44 670	6 956	18 673
Eralaenud	982	2 728	607	1 729

Muud laenud	573	1 568	1 831	8 523
<b>Kokku</b>	<b>92 119</b>	<b>235 908</b>	<b>36 295</b>	<b>102 643</b>
<b>Intressikulu</b>				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-18 832	-35 200	-1 174	-3 586
Nõuded keskpangale	0	0	-929	-7 661
Muud intressikulud	-148	-458	0	0
Allutatud kohustused	-4 998	-14 101	-2 150	-6 383
sh. laenud seotud osapoolte vahel	-89	-267	-82	-244
<b>Kokku</b>	<b>-23 978</b>	<b>-49 759</b>	<b>-4 253</b>	<b>-17 630</b>

<b>Neto intressitulud</b>	<b>68 141</b>	<b>186 149</b>	<b>32 042</b>	<b>85 013</b>
---------------------------	---------------	----------------	---------------	---------------

#### Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):	III kv 2023	9 kuud 2023	III kv 2022	9 kuud 2022
Eesti	61 942	166 414	34 478	99 246
Ühendkuningriigid	1 043	1 660	0	0
<b>Kokku</b>	<b>62 985</b>	<b>168 074</b>	<b>34 478</b>	<b>99 246</b>

#### LISA 10 Neto teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	III kv 2023	9 kuud 2023	III kv 2022	9 kuud 2022
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	536	2 690	935	3 380
Varahaldus- ja sarnased tasud	3 900	11 384	3 402	10 085
Valuuta konverteerimise tasud	1 408	4 112	1 954	6 459
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	9 283	24 513	6 872	19 936
Muud teenustasutulud	3 366	8 588	2 338	5 901
<b>Kokku</b>	<b>18 493</b>	<b>51 284</b>	<b>15 501</b>	<b>45 761</b>

Komisjoni- ja teenustasukulu	III kv 2023	9 kuud 2023	III kv 2022	9 kuud 2022
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-608	-1 838	-590	-1 827
Kaartidega seotud kulud	-1 909	-5 743	-972	-4 452
Terminalitehingutega seotud kulud	-2 357	-5 753	-1 933	-5 413
Muud teenustasukulud	-2	-107	-6	-718
<b>Kokku</b>	<b>-4 876</b>	<b>-13 441</b>	<b>-3 501</b>	<b>-12 410</b>

<b>Neto komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>13 617</b>	<b>37 846</b>	<b>12 000</b>	<b>33 351</b>
--	---------------	---------------	---------------	---------------

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	III kv 2023	9 kuud 2023	III kv 2022	9 kuud 2022
Eesti	9 556	29 037	13 749	40 178
Ühendkuningriigid	4 831	11 136	1 752	5 583
<b>Kokku</b>	<b>14 387</b>	<b>40 173</b>	<b>15 501</b>	<b>45 761</b>

## LISA 11 Tegevuskulud

	III kv 2023	9 kuud 2023	III kv 2022	9 kuud 2022
Palk ja tulemustasud	11 708	35 055	8 596	25 367
Sotsiaal- ja muud maksud*	4 600	12 771	3 034	8 258
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>16 309</b>	<b>47 827</b>	<b>11 630</b>	<b>33 625</b>
IT kulud	3 428	10 311	2 221	5 462
Info- ja pangateenused	370	1 200	386	1 026
Turunduskulud	847	2 743	561	2 178
Kontorikulud	636	2 169	450	1 302
Transpordi- ja sidekulud	128	406	130	398
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	328	1 080	323	917
Muud sisseostetud teenused	4 149	9 977	1 774	5 969
Muud administratiivkulud	3 902	13 278	3 089	5 786
Põhivara kulum	2 119	6 078	1 544	4 369
Kasutusrendimaksud	463	852	468	1 067
Muud tegevuskulud	129	549	235	657
<b>Muud tegevuskulud kokku</b>	<b>16 498</b>	<b>48 642</b>	<b>11 182</b>	<b>29 132</b>
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>32 807</b>	<b>96 469</b>	<b>22 812</b>	<b>62 757</b>

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

## LISA 12 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	30.09.2023	31.12.2022
Nõudmiseni hoiused ja tähtajalised hoiused kuni 3 kuud*	56 169	91 324
Kohustuslik reservkapital keskpangas	52 844	48 689
Nõudmiseni hoiused keskpangale*	2 748 950	2 342 275
<b>Kokku</b>	<b>2 857 963</b>	<b>2 482 288</b>
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	2 805 119	2 433 599

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisa 4. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 11 268 (31.12.2022: 3 391) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

30.09.2023 oli 1% (31.12.2022: 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	Finants-ettevõtted	Mittefinants-ettevõtted	Avalik sektor	30.09.2023
Nõudmiseni hoiused	824 209	1 210 028	1 693 100	86 589	3 813 926
Tähtajalised hoiused	791 697	76 210	597 295	21 670	1 486 872
Tekkepõhine intressikohustus	7 759	1 425	5 784	437	15 405
<b>Kokku</b>	<b>1 623 665</b>	<b>1 287 663</b>	<b>2 296 179</b>	<b>108 696</b>	<b>5 316 203</b>

Hoiused/laenud liikide kaupa	Eraisikud	Finants-ettevõtted	Mittefinants-ettevõtted	Avalik sektor	31.12.2022
Nõudmiseni hoiused	1 065 135	1 477 182	2 042 117	58 406	4 642 840
Tähtajalised hoiused	63 208	23 046	146 137	24 587	256 978



Tekkepõhine intressikohustus	336	192	156	13	697
<b>Kokku</b>	<b>1 128 679</b>	<b>1 500 420</b>	<b>2 188 410</b>	<b>83 006</b>	<b>4 900 515</b>

Saadud laenud 30.09.2023	TLTRO	Pandivõlakiri	Eelistatud senior võlakiri	Kokku saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad
Saadud laen	0	249 503	211 834	461 337
Tekkepõhine intressikohustus	0	78	348	426
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>249 581</b>	<b>212 182</b>	<b>461 763</b>

Saadud laenud 31.12.2022	TLTRO	Pandivõlakiri	Eelistatud senior võlakiri	Kokku saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad
Saadud laen	150 000	249 284	188 672	437 956
Tekkepõhine intressikohustus	-2 159	141	545	686
<b>Kokku</b>	<b>147 841</b>	<b>249 425</b>	<b>189 217</b>	<b>438 642</b>

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 2021 emiteeris LHV Group 100 mln euro ulatuses eelistatud võlakirju nelja aastase tähtajaga, mis sisaldab võimalust tehing tagasi kutsuda peale kolmandat aastat. Emissioon sai Baa3 reitingu ning noteeriti Dublini börsil.

Novembris 2022 viis LHV Group läbi 2025. aasta septembri lõpptähtajaga allutamata võlakirjade lisaemissiooni.

Lisaemissiooni tulemusena kaasas LHV Group täiendavaid vahendeid summas 88 miljonit eurot. Emiteeritud võlakirjade nominaalväärtus suurenes 100 miljoni euro võrra. Kuna tegu oli varem emiteeritud võlakirjade mahu suurendamisega, on ka uute võlakirjade tingimused identsed vana emissiooniga 2020. aastal kaasas Pank Euroopa Keskpanga poolt pakutavast TLTRO III programmi kaudu 200 mln euro ulatuses negatiivse intressiga vahendeid. Kolmandas kvartalis tagastas Pank Euroopa Keskpangale viimase osamaksena laenu 50 mln eurot. Klientide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole rakendatud.

## LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused

Finantskohustused	30.09.2023	31.12.2022
Võlgnevused hankijatele ja kaupmeestele	4 314	1 943
Muud lühiajalised kohustused	19 193	10 676
Rendikohustused	5 906	6 766
Maksed teel	34 353	40 101
Väljastatud finantsgarantiid	810	1 228
Kohustused kindlustustegevusest	42 286	23 411
<b>Vahesumma</b>	<b>106 862</b>	<b>84 125</b>
<b>Mitte-finantskohustused</b>		
Väljastatud tegevusgarantiid	1 609	1 058
Maksuvõlad	10 376	3 086
Võlgnevused töövõtjatele	4 080	3 457
Muud lühiajalised võlgnevused	748	736
<b>Vahesumma</b>	<b>16 813</b>	<b>8 337</b>
<b>Kokku</b>	<b>123 675</b>	<b>92 462</b>

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

ning väärtpapieritehingute 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	Valmisolekulaenud	Kokku
Kohustus lepingulises summas 30.09.2023	44 224	50 147	3 768	496 579	<b>594 718</b>
Kohustus lepingulises summas 31.12.2022	30 174	52 577	6 605	601 093	<b>690 449</b>

## 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 aktsiaoptioonidest.

	III kv 2023	9 kuud 2023	III kv 2022*	9 kuud 2022*
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum (sh lõpetatud tegevustelt; tuhandetes eurodes)	39 058	107 065	10 307	35 730
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhandetes aktsiates)	319 833	317 629	315 425	309 830
Tava kasum aktsia kohta (eurodes)	0,12	0,34	0,03	0,12
Kaalutud keskmine aktsiate arv kasutatud lahustatud kasumi aktsia kohta arvutamisel (tuhandetes aktsiates)	325 517	323 464	321 714	314 232
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	0,12	0,33	0,03	0,11

\*2022 aasta andmed on võrreldatavuse eesmärgil muudetud vastavalt kolmandas kvartalis 2022 toimunud aktsiate nimiväärtuse muutusele.

## 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 30.09.2023 seisuga oli 585 490 tuhat eurot (31.12.2022: 494 956 tuhat eurot). Kapitali eesmärkide määramisel lähtutakse nii regulatiivsetest miinimumnõuetest kui ka sisemisest täiendavast puhvrast.

Grupp jälgib oma kapitali planeerimisel alljärgnevaid 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 eesmärgi peab Grupp püüdlema ühelt poolt regulatiivse miinimumkapitali proportsionaalse vähendamise suunas (läbi riskide vähendamise ja kõrge läbipaistvuse). Teiselt poolt peab Grupp püüdlema piisava ja konservatiivse kapitalivaru suunas, mis tagab majandusliku säilimise ka ranga negatiivse riskistsenaariumi korral;
- Grupi poolt seatud riskiisu on oluline sisend kapitali planeerimisele ja kapitali eesmärkide seadmisele. Kõrgem riskiisu tähendab kõrgema kapitalivaru hoidmist.

<b>Kapitalibaas</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Sissemakstud aktsiakapital	31 983	31 542
Ülekurs	143 372	141 186
Reservkapital	4 713	4 713
Muud reservid	-725	-1 447
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum	219 426	170 010
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-23 227	-23 333
Aruandeperioodi kasum (COREP)	50 270	49 179
Mahaarvamised	-253	-369
CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised	-1 849	0
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel on märkimisväärne osalus	-3 220	-3 351
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel ei ole märkimisväärne osalus	0	-180
<b>Esimese taseme põhiomavahendid kokku</b>	<b>420 490</b>	<b>364 956</b>
Esimese taseme täiendavad omavahendid	55 000	55 000
<b>Esimese taseme omavahendid kokku</b>	<b>475 490</b>	<b>419 956</b>
Allutatud kohustused	110 000	75 000
<b>Teise taseme omavahendid kokku</b>	<b>110 000</b>	<b>75 000</b>
<b>Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks</b>	<b>585 490</b>	<b>494 956</b>

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

## LISA 18 Tehingud seotud osapooltega

Grupi vahearuaande 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.

<b>Tehingud</b>	<b>III kv 2023</b>	<b>9 kuud 2023</b>	<b>III kv 2022</b>	<b>9 kuud 2022</b>
<b>Ingressitulu</b>	<b>101</b>	<b>279</b>	<b>31</b>	<b>92</b>
sh. juhtkond	49	129	14	40
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	52	150	17	52
<b>Teenustasutulud</b>	<b>33</b>	<b>149</b>	<b>7</b>	<b>14</b>
sh. juhtkond	8	24	4	8
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	25	125	3	6
<b>Ingressikulud hoiustelt</b>	<b>37</b>	<b>81</b>	<b>8</b>	<b>16</b>
sh. juhtkond	8	12	3	5
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	29	69	5	11
<b>Ingressikulud allutatud kohustustelt</b>	<b>89</b>	<b>267</b>	<b>82</b>	<b>244</b>
sh. juhtkond	3	7	3	9
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	86	260	79	235

Saldod	30.09.2023	31.12.2022
<b>Laenud ja nõuded</b>	<b>8 287</b>	<b>7 570</b>
sh. juhtkond	3 912	3 901
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	4 375	3 669
<b>Hoised</b>	<b>10 917</b>	<b>7 763</b>
sh. juhtkond	2 617	765
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	8 300	6 998
<b>Allutatud kohustused</b>	<b>4 462</b>	<b>4 434</b>
sh. juhtkond	172	148
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	4 290	4 286

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 tütaretevõtete juhtkonnale palka ja muid kompensatsioone kogusummas 693 (III kv 2022: 781) tuhat eurot, sisaldades kõiki makse. Seisuga 30.09.2023 on kohustusena juhtkonna ees kajastatud septembri töötasu ja puhkusekohustus summas 174

(31.12.2022: 214) tuhat eurot (lisa 14). Grupil ei eksisteeri seisuga 30.09.2023 ega 31.12.2022 juhatuse ega nõukogu liikmetega seotud pikaajalisi kohustusi (pensionikindlustusi, lahkumishüvitiisi jne). III kvartalis 2023 maksti nõukogu liikmetele tasusid summas 20 (III kv 2022: 20) tuhat eurot.

Juhatus on seotud aktsioptsiooni programmiga. Juhatus aktsioptsioonide kulu III kvartalis on 580 (III kv 2022: 697) 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	Kliendilepingu Immateriaalne te soetusega seotud kulud		Immateriaalne põhivara kokku
				Immateriaalne põhivara	Immateriaalne põhivara	
<b>Saldo 31.12.2021</b>						
Soetusmaksumus	9 278	6 523	15 801	11 146	16 714	27 860
Akumuleeritud kulum	-4 846	-2 481	-7 327	-7 382	-8 653	-16 035
<b>Jääkmaksumus 31.12.2021</b>	<b>4 432</b>	<b>4 042</b>	<b>8 474</b>	<b>3 764</b>	<b>8 061</b>	<b>11 825</b>
Soetatud põhivara	6 527	5 642	12 169	3 745	0	3 745
Amortisatsioonikulu	-1 431	-2 377	-3 808	-1 990	-1 503	-3 493
Tütaretevõtte soetusel lisandunud põhivara	23	0	23	896	0	896
Põhivara mahakandmine	-13	0	-13	-366	0	-366
Kapitaliseeritud müügikulutused	0	0	0	0	881	881
<b>Saldo 31.12.2022</b>						
Soetusmaksumus	15 815	12 165	27 980	15 421	17 595	33 016
Akumuleeritud kulum	-6 264	-4 858	-11 122	-9 006	-10 156	-19 162
<b>Jääkmaksumus 31.12.2022</b>	<b>9 551</b>	<b>7 307</b>	<b>16 858</b>	<b>6 415</b>	<b>7 439</b>	<b>13 854</b>
Soetatud põhivara	2 354	862	3 216	2 987	0	2 987
Amortisatsioonikulu	-1 136	-1 707	-2 843	-2 235	-989	-3 244
Akumuleeritud kulumi ümberarvutus	84	146	230	537	0	537

Põhivara mahakandmine	-34	-15	-49	0	0	0
Kapitaliseeritud müügikulutused	0	0	0	0	594	594
<b>Saldo 30.09.2023</b>						
Soetusmaksumus	18 253	13 173	31 426	18 945	18 189	37 134
Akumuleeritud kulum	-7 434	-6 580	-14 014	-11 778	-11 145	-22 923
<b>Jääkmaksumus 30.09.2023</b>	<b>10 819</b>	<b>6 593</b>	<b>17 412</b>	<b>7 167</b>	<b>7 044</b>	<b>14 211</b>

## 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
Teise taseme allutatud võlakiri	2023	35 000	10,5%	29. september 2033
Täiendav esimese taseme võlakiri	2019	20 000	8,0%	tähtajatu
Täiendav esimese taseme võlakiri	2020	15 000	9,5%	tähtajatu
Täiendav esimese taseme võlakiri	2022	20 000	10,5%	tähtajatu
Allutatud kohustused seisuga 31.12.2022		130 000		
Allutatud kohustused seisuga 30.09.2023		165 000		

## LISA 21 Muudatused allahindlustes

Muutused allahindlustes	Saldo seisuga 01.01	Aruandeperioodil moodustatud allahindlus	Aruandeperioodil mahakantud	Saldo seisuga 30.09
Ettevõtuluslaenuid	-15 498	-6 894	8 772	-13 620
Tarbimislaenuid	-2 108	-2 381	1 159	-3 330
Investeeringute rahastamine	-13	-5	7	-11
Liising	-2 009	-426	517	-1 918
Eralaenuid	-1 014	-1 009	436	-1 587
<b>Kokku 2023</b>	<b>-20 642</b>	<b>-10 715</b>	<b>10 891</b>	<b>-20 466</b>

Muutused allahindlustes	Saldo seisuga 01.01	Aruandeperioodil moodustatud allahindlus	Aruandeperioodil mahakantud	Saldo seisuga 31.12
Ettevõtuluslaenuid	-15 288	-5 426	5 216	-15 498
Tarbimislaenuid	-1 320	-2 092	1 303	-2 108
Investeeringute rahastamine	-130	-8	125	-13
Liising	-1 250	-1 204	445	-2 009
Eralaenuid	-1 061	-593	641	-1 014
<b>Kokku 2022</b>	<b>-19 049</b>	<b>-9 323</b>	<b>7 730</b>	<b>-20 642</b>

## AS LHV Group aktsionärid

AS-il LHV Group on 319 832 743 lihtaktsiat, mille nimiväärtus on 0,1 euro.

### 30.09.2023 seisuga oli AS-il LHV Group 36 847 aktsionäri:

- 147 263 903 aktsiat (46,04%) kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele.
- 172 568 840 aktsiat (53,96%) kuulus ettevõtjatele ja investoritele ning nendega seotud isikutele.

### 30.09.2023 seisuga olid kümme suurimat aktsionäri:

aktsiate arv	osalus	aktsionäri nimi
37 162 070	11,6%	AS Lõhmus Holdings
33 910 370	10,6%	Viisemann Investments AG
25 449 470	8,0%	Rain Lõhmus
12 446 070	3,9%	Krenno OÜ
11 310 000	3,5%	AS Genteel
10 875 280	3,4%	AS Amalfi
10 828 210	3,4%	Ambient Sound Investments OÜ
7 188 990	2,3%	SIA Krugmans
6 691 020	2,1%	Bonaares OÜ
6 037 590	1,9%	OÜ Merona Systems

### Juhatus ja nõukogu liikmete omanduses olevad aktsiad

Madis Toomsalu omab 1 228 440 aktsiat.

Martti Singi omab 850 659 aktsiat ja Unitas OÜ 77 540 aktsiat.

Meelis Paakspuu omab 603 300 aktsiat.

Jüri Heero omab 788 980 aktsiat, Heero Invest OÜ 306 820 aktsiat.

Rain Lõhmus omab 25 449 470 aktsiat, AS Lõhmus Holdings 37 162 070 aktsiat ja OÜ Merona Systems 6 037 590 aktsiat.

Andres Viisemann omab 545 840 aktsiat, Viisemann Holdings OÜ omab 1 300 000 aktsiat ja Viisemann Investments AG 33 910 370 aktsiat.

Tauno Tats ei oma aktsiaid. Ambient Sound Investments OÜ omab 10 828 210 aktsiat.

Tiina Mõis omab 49 880 aktsiaid. AS Genteel omab 11 310 000 aktsiat.

Heldur Meerits ei oma aktsiaid. AS Amalfi omab 10 875 280 aktsiat.

Raivo Hein ei oma aktsiaid. OÜ Kakssada Kakskümmend Volti omab 5 003 370 aktsiat, Astrum OÜ omab 3 890 aktsiat ja Lame Maakera OÜ omab 483 120 aktsiat.

Sten Tamkivi omab 4 000 aktsiat. OÜ Seikatsu omab 159 390 aktsiat ja OÜ Notorious 172 240 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, Martti Singi, Meelis Paakspuu, Jüri Heero

### AS LHV Varahaldus

Nõukogu: Madis Toomsalu, Andres Viisemann, Kadri Kiisel

Juhatus: Vahur Vallistu, Joel Kukemelk, Eve Sirel

### 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: Heidy Kütt

### AS LHV Kindlustus

Nõukogu: Madis Toomsalu, Erki Kilu, Veiko Poolgas, Jaan Koppel

Juhatus: Martti-Sten Merilai

### LHV UK Limited

Juhtimisorgan: Erki Kilu, Andres Kitter

Direktorid: Madis Toomsalu, Paul Hancock, Keith Butcher, Sally Veitch

### AS EveryPay

Nõukogu: Kadri Kiisel, Madis Toomsalu, Erki Kilu, Andres Kitter

Juhatus: Lauri Teder

## Juhatuses allkirjad konsolideeritud vahearuaudele

Juhatus on koostanud AS LHV Groupi konsolideeritud 9 kuu vahearuaude, mis hõlmab perioodi, mis lõppeb 30.09.2023.

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

**24.10.2023**

**Madis Toomsalu**

**Martti Singi**

**Meelis Paakspuu**

**Jüri Heero**