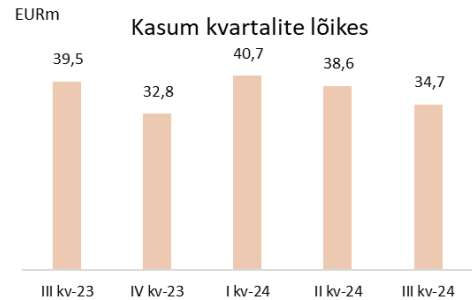


Vahearuanne jaanuar – september 2024

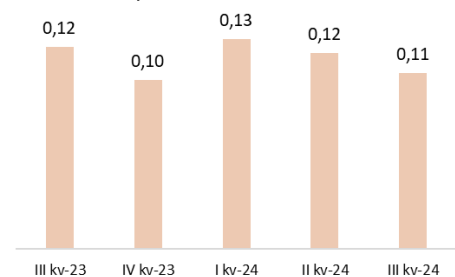
Tulemuste kokkuvõte

III kvartal 2024 võrdluses II kvartaliga 2024

- Puhaskasum 34,7 mln eurot (38,6 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 34,4 mln eurot (38,3 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,11 eurot (0,12 eurot)
- Netotulud 84,9 mln eurot (87,3 mln eurot)
- Tegevuskulud 37,2 mln eurot (37,6 mln eurot)
- Laenu- ja võlakirjaprovisjonid 7,3 mln eurot (5,0 mln eurot)
- Tulumaksukulu 5,7 mln eurot (6,1 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 22,4% (25,8%)
- Kapitali adekvaatsus 21,0% (21,9%)



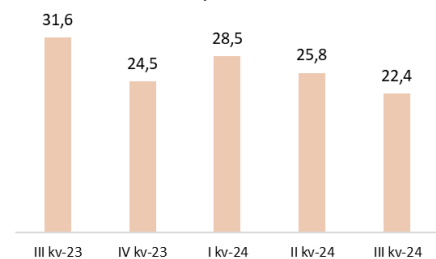
Tava puhaskasum aktsia kohta



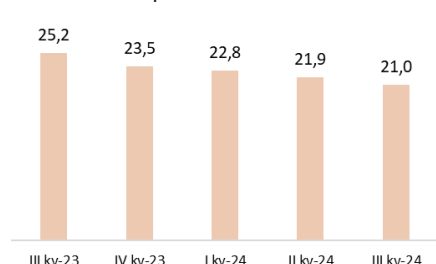
III kvartal 2024 võrdluses III kvartaliga 2023

- Puhaskasum 34,7 mln eurot (39,5 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 34,4 mln eurot (39,1 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,11 eurot (0,12 eurot)
- Netotulud 84,9 mln eurot (81,5 mln eurot)
- Tegevuskulud 37,2 mln eurot (32,8 mln eurot)
- Laenu- ja võlakirjaprovisjonid 7,3 mln eurot (2,9 mln eurot)
- Tulumaksukulu 5,7 mln eurot (6,3 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 22,4% (31,6%)
- Kapitali adekvaatsus 21,0% (25,2%)

Omakapitali tootlus



Kapitali adekvaatsus



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

Sisukord

| | |
|---|----|
| Finantskokkuvõte | 3 |
| Tegevuskeskkond | 7 |
| Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet | 11 |
| AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade | 14 |
| LHV Bank Limited ülevaade | 17 |
| AS LHV Varahaldus ülevaade | 18 |
| AS LHV Kindlustus ülevaade | 20 |
| LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE | 21 |
| Lühendatud konsolideeritud koondkasumiaruanne | 21 |
| Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne | 22 |
| Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne | 23 |
| Lühendatud konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne | 24 |
| Lühendatud konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad | 25 |
| LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted | 25 |
| LISA 2 Tegevussegmendid | 26 |
| LISA 3 Riskide juhtimine | 28 |
| LISA 4 Finantsvarade ja -kohustiste jaotumine riikide lõikes | 29 |
| LISA 5 Varade ja kohustiste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes | 29 |
| LISA 6 Avatud valuutaposisioonid | 31 |
| LISA 7 Finantsvarade ja -kohustiste õiglane väärtus | 31 |
| LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude ja riskiklasside lõikes | 33 |
| LISA 9 Neto intressitulu | 34 |
| LISA 10 Neto teenustasutulu | 35 |
| LISA 11 Tegevuskulud | 35 |
| LISA 12 Nõuded keskpangale, krediitiasutustele ja investeerimisühingutele | 36 |
| LISA 13 Klientide hoiused ja saadud laenud | 36 |
| LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustised | 37 |
| LISA 15 Tingimuslikud kohustised | 37 |
| LISA 16 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta | 37 |
| LISA 17 Kapitali juhtimine | 38 |
| LISA 18 Tehingud seotud osapooltega | 39 |
| LISA 19 Materiaalne ja immateriaalne põhivara | 40 |
| LISA 20 Allutatud kohustised | 40 |
| LISA 21 Muudatused allahindlustes | 41 |
| AS LHV Group aktsionärid | 42 |
| AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused | 43 |
| Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele | 44 |

Finantskokkuvõte

Grupi 2024. aasta III kvartali konsolideeritud puhaskasum oli 34,7 miljonit eurot, vähenedes võrreldes 2024. aasta II kvartaliga 3,9 miljoni euro võrra ning vähenes võrreldes eelmise aasta III kvartaliga 4,8 miljoni euro võrra. Grupi aktsionäride kasum oli 2024. aasta III kvartalis 34,4 miljonit eurot, mis on võrreldes 2024. aasta II kvartaliga 3,9 miljoni euro võrra väiksem. 2024 aasta 9 kuu puhaskasum kasvas 2023. aastaga võrrelduna 5,8 miljoni euro võrra.

Grupi 2024. aasta III kvartali konsolideeritud netotulu oli 84,9 miljonit eurot, vähenedes võrreldes 2024. aasta II kvartaliga 2,4 miljoni euro võrra ning suurenes võrreldes eelmise aasta III kvartaliga 3,4 miljoni euro võrra.

2024. aasta III kvartalis vähenesid Grupi neto intressitulud võrreldes 2024. aasta II kvartaliga 4% ja olid 67,4 (2024. aasta II kv 70,4) miljonit eurot. Võrreldes III kvartaliga 2023. aastal vähenesid grupi neto intressitulud 1%.

Neto teenustasutulud püsisid sama ja olid 16,3 (2024. aasta II kv 16,3) miljonit eurot. Võrreldes III kvartaliga 2023. aastal kasvasid neto teenustasutulud 20%. Kokku vähenes Grupi puhastulu III kvartalis võrreldes 2024. aasta II kvartaliga 2,7% ja oli 84,9 (2024. aasta II kv 87,3) miljonit eurot.

Tegevuskulud olid III kvartalis 37,2 miljonit eurot, vähenedes võrreldes 2024. aasta II kvartaliga 0,3 miljoni euro võrra ning suurenes võrreldes eelmise aasta III kvartaliga 4,4 miljoni euro võrra.

Grupi III kvartali ärikasum oli 47,7 (2024. aasta II kv 49,7) miljonit eurot. III kvartalis oli allahindlusi 7,3 (2024. aasta II kv 5,0) miljonit eurot.

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

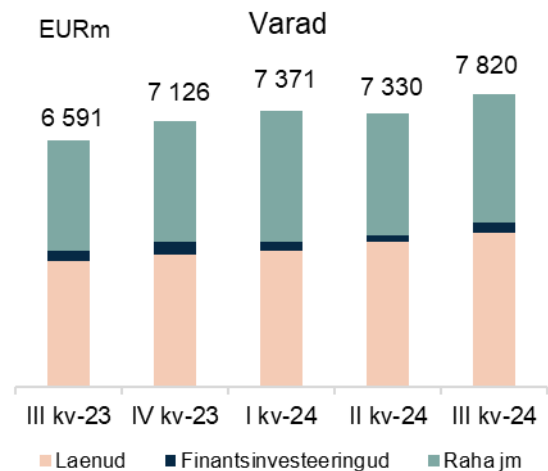
Grupi puhaskasumiks III kvartalis kujunes 34,7 (2024. aasta II kv 38,6) miljonit eurot.

LHV aktsionäridele kuuluva omakapitali tootlus 2024. aasta III kvartalis oli 22,4%, vähenedes 2024. aasta II kvartaliga (25,8%) võrreldes 3,4 protsendipunkti ning vähenedes 2023. aasta III kvartaliga (31,6%) võrreldes 9,2 protsendipunkti.

Grupi laenude maht suurenes III kvartali lõpuks 4126 (2024. aasta II kv 3891) miljoni euroni, kasvades kvartaliga 6% ehk 236 miljonit

eurot (2024. aasta II kvartalis 246 miljoni eurone kasv). Võrreldes 2023. aasta III kvartaliga on Grupi laenude maht kasvanud 22%.

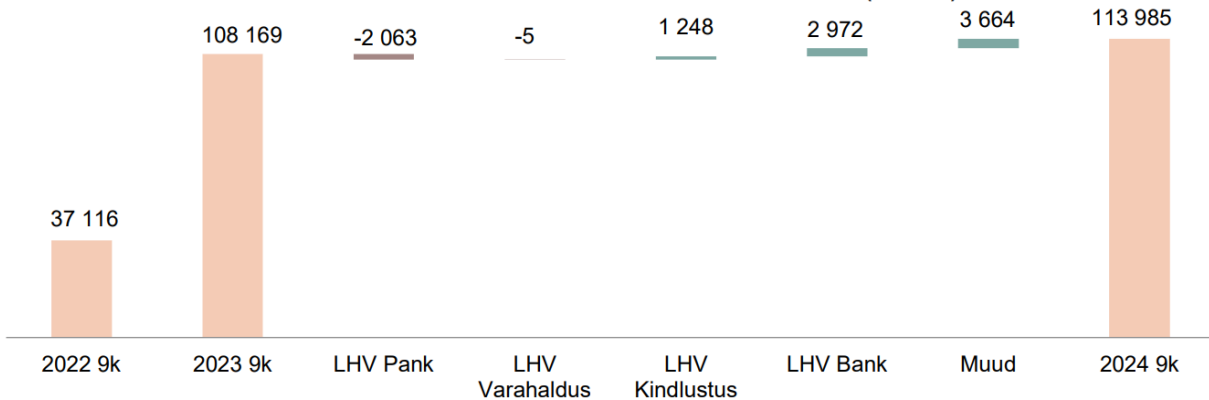
Hoiuste maht suurenes kvartaliga 502 miljoni euro võrra (150 miljoni eurone vähenemine 2024. aasta II kvartalis). Finantsvahendajatest klientide hoiuste maht suurenes 79,8 miljonit. Tavaklientide hoiuste maht suurenes 174,8 miljonit eurot ning platvormi hoiuste maht suurenes 247,8 miljonit eurot. Hoiustest 3785 (2024. aasta II kv 3660) miljonit eurot olid nõudmiseni ja 1646 (II kv 1517) miljonit eurot tähtajalised hoiused ning 855 (II kv 607) miljonit eurot platvormi hoiused.



Äriüksuste lõikes teenis III kvartalis AS LHV Pank konsolideeritud 34,1 miljonit eurot puhaskasumit ning AS LHV Varahaldus 0,6 miljonit eurot puhaskasumit. AS LHV Kindlustus teenis 0,5 miljonit eurot puhaskasumit. LHV Bank'i puhaskahjum oli 0,6 miljonit eurot. LHV Paytech puhaskasum oli 0,2 miljonit eurot. LHV Group eraldiseisvalt teenis 0,1 miljonit eurot puhaskasumit.

Juhtkond toob välja oodatust paremat äri- ja kasumimahu kasvu, puhaskasum ületab finantsplaani ja on parem kui eelmisel aastal. Seetõttu uuendas LHV Grupp septembris 2024. aasta finantsplaani suurendades kasumlikkuse eesmärgi kolmandiku võrra. Meie ootus on, et kõik ärivaldkonnad täidavad oma 2024. aasta finantseesmärgid. LHV juhtkond on tõdeb, et laenuportfelli kvaliteedi säilitamine kiire kasvu keskel, eriti negatiivse SKP kasvu keskkonnas, on kõige olulisem. See on suurim tegur, mis võib tekitada volatiilsust kasumlikkuses.

Puhaskasumi kumulatiivne muutus (EURt)



Panga puhaskasum konsolideeritud tasemel oli 2024. aasta III kvartalis 34,1 miljonit eurot, mis on 0,7 miljoni euro võrra väiksem eelneva kvartali tulemusest (2024. aasta II kvartalis 34,8 mln eurot) ja 1,9 miljoni euro võrra väiksem 2023. aasta III kvartali puhaskasumist. Kvartaliga kasvas pangaklientide hulk 11200 kliendi võrra (2024. aasta II kvartalis 5400) ja pangaklientide koguarv on 445000.

Panga laenuportfell kasvas III kvartalis 160 miljonit eurot (2024. aasta II kvartalis 194 mln eurot), ulatudes 3904 miljoni euroni.

Panga klientide hoiused kasvasid III kvartalis 257 miljonit eurot, sealjuures maksevahendajate hoiuste jääk suurenes 52 miljonit eurot, platvormi hoiused suurenesid 92 miljonit eurot, ülejäänud klientide hoiused suurenesid 113 miljonit eurot. Hoiuste kogumaht ulatus III kvartali lõpuks 5716 miljoni euroni.

2024. aasta III kvartali lõpu seisuga on LHV Bank'i netolaenuportfelli suurus 223 miljonit eurot ning hoiuste maht 635 miljonit eurot. LHV Bank'i puhaskahjum oli 2024. aasta III kvartalis 0,6 miljonit eurot (2024. aasta II kvartalis kasum 0,9 miljonit eurot). LHV Bank'i puhastulu oli 2024. aasta III kvartalis 9,4 miljonit eurot (2024. aasta II kvartalis 12,0 miljonit eurot).

Varahalduse puhaskasum oli 2024. aasta III kvartalis 0,6 miljonit eurot (2024. aasta II kvartalis kasum 0,7 miljonit eurot). Varahalduse teenustasutulu oli 2,3 miljonit eurot (2024. aasta II kvartalis 2,2 miljonit eurot). Varahalduse ärikulud olid 2024. aasta III kvartalis 1,5 miljonit eurot (2024. aasta II kvartalis 1,4 miljonit

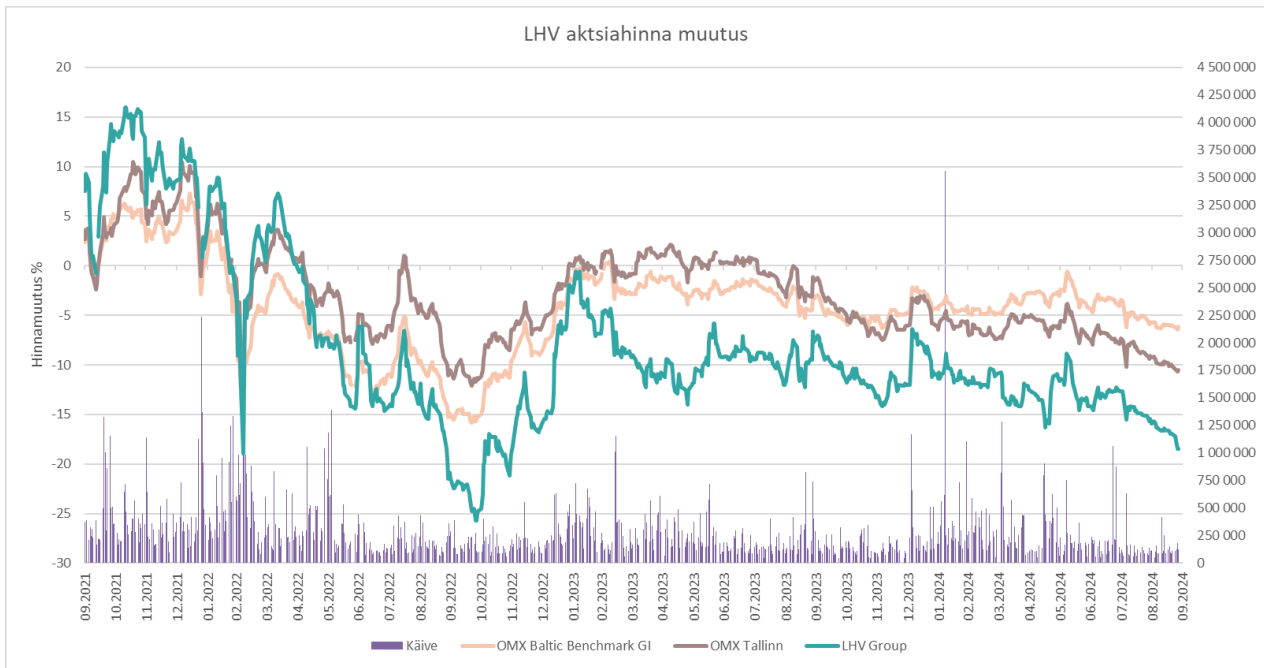
eurot). Põhivaraga seotud kulud (sh kliendilepingute amortisatsioon) olid 2024. aasta III kvartalis 0,3 miljonit eurot (2024. aasta II kvartalis 0,3 miljonit eurot).

LHV juhitud fondide koondmaht kahanes kvartaliga 8 miljoni euro võrra (2024. aasta II kvartalis kahanes 11 mln eurot). II samba aktiivsete klientide arv vähenes kvartaliga 2400 võrra (2024. aasta II kvartalis kahanes 1600).

LHV Kindlustuse puhaskasum oli 2024. aasta III kvartalis 0,5 miljonit eurot (2024. aasta II kvartalis kasum 0,4 miljonit eurot). Sõlmitud lepingute preemiate maht kahanes kvartaliga 0,5 miljoni euro võrra 8,5 miljoni euroni. LHV Kindlustuse kindlustustegevuse tulem oli 0,3 miljonit eurot, kahanedes kvartaliga 0,1 miljoni euro võrra.

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 Group'i aktsia tootluse võrdlust OMX Tallinna üldindeksi ja OMX Baltikumi suurimate aktsiate indeksiga viimase aasta kohta. LHV Group aktsia tootlus on jäänud alla võrdluses mõlema indeksiga langedes kolme aastaga 18,95%, kui võrdlusindeksid langesid vastavalt 10,78 ja 6,39 protsenti

LHV Group aktsiahind kvartali lõpu seisuga oli 3,23 eurot ning selle järgi arvatatud turuväärtus 1 047 miljonit eurot.



| Ärimahud mln euro | III kvartal 2024 | II kvartal 2024 | kvartaalne muutus | III kvartal 2023 | aastane muutus |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Laenuportfell | 4 126,2 | 3 890,5 | 6% | 3 375,6 | 22% |
| Finantsinvesteeringud | 255,2 | 151,6 | 68% | 270,8 | -6% |
| Klientide hoised | 6 286,4 | 5 783,9 | 9% | 5 316,2 | 18% |
| sh finantsettevõtted | 2 711,0 | 2 572,0 | 5% | 1 287,7 | 111% |
| Omakapital (sh vähemusosalus) | 639,8 | 602,3 | 6% | 522,2 | 23% |
| Omakapital (omanike osa) | 631,7 | 594,6 | 6% | 514,5 | 23% |
| Hallatavate fondide maht | 1 521,4 | 1 529,3 | -1% | 1 451,3 | 5% |
| Klientide väärtpaperid | 3 553,8 | 3 604,5 | -1% | 3 552,1 | 0% |

| Kasumiaruanne mln euro | III kvartal 2024 | II kvartal 2024 | kvartaalne muutus | III kvartal 2023 | aastane muutus | 9 kuud 2024 | 9 kuud 2023 | aastane muutus |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Neto intressitulu | 67,43 | 70,42 | -4% | 68,14 | -1% | 206,77 | 186,15 | 11% |
| Neto teenustasutulu | 16,32 | 16,26 | 0% | 12,52 | 20% | 48,12 | 35,81 | 27% |
| Muud finantstulud | 0,80 | -0,04 | NA | -0,59 | NA | 1,30 | 0,25 | 420% |
| Neto tegevustulud kokku | 84,55 | 86,64 | -2% | 80,07 | 4% | 256,19 | 222,21 | 14% |
| Muud tulud/(-kulud) | 0,36 | 0,64 | -44% | 0,31 | 16% | 1,42 | 0,52 | 173% |
| Tegevuskulud | -37,25 | -37,59 | -1% | -32,81 | 14% | -110,37 | -96,47 | 14% |
| Laenu- ja võlakirjaportfelli kasumid/(-kahjumid), investeeringute allahindlus | -7,28 | -5,04 | 44% | -2,88 | 153% | -15,17 | -2,11 | 619% |
| Tulumaksukulu | -5,68 | -6,07 | -6% | -6,31 | -10% | -18,09 | -18,02 | 0% |
| Puhaskasum | 34,70 | 38,58 | -10% | 39,48 | -12% | 113,98 | 108,17 | 5% |
| sh emaettevõtte omanike osa | 34,39 | 38,29 | -10% | 39,06 | -12% | 113,22 | 107,06 | 6% |

| Suhtarvud mln euro | III kvartal 2024 | II kvartal 2024 | kvartaalne muutus | III kvartal 2023 | aastane muutus | 9 kuud 2024 | 9 kuud 2023 | aastane muutus |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv) | 613,2 | 593,0 | 20,2 | 494,5 | 118,7 | 590,1 | 463,7 | 126,4 |
| Omakapitali tootlus (ROE) % | 22,4 | 25,8 | -3,4 | 31,6 | -9,2 | 25,6 | 30,8 | -5,2 |
| Varade tootlus (ROA) % | 1,8 | 2,1 | -0,3 | 2,4 | -0,6 | 2,0 | 2,3 | -0,3 |
| Intressitootvad varad, keskmine | 7 529,6 | 7 291,7 | 237,9 | 6 364,7 | 1 164,9 | 7 405,5 | 6 286,0 | 1 119,5 |
| Neto intressimarginaal (NIM) % | 3,58 | 3,86 | -0,28 | 4,28 | -0,70 | 3,72 | 3,95 | -0,23 |
| Hinnavahe (SPREAD) % | 3,30 | 3,52 | -0,22 | 4,13 | -0,83 | 3,46 | 3,85 | -0,39 |
| Kulude ja tulude suhe % | 43,9 | 43,1 | 0,8 | 40,3 | 3,6 | 42,8 | 42,9 | -0,1 |
| Aktsonäridele kuuluv tulumaksueelne kasum | 40,0 | 44,3 | -4,3 | 45,3 | -5,3 | 131,0 | 125,1 | 5,9 |

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 kohustised, keskmine *100
kulude ja tulude suhe = tegevuskulud kokku / netotulud kokku *100

Tegevuskeskkond

2024. aasta kolmandal kvartalil püsis maailmamajandus stabiilsena ning inflatsiooni aeglustumine 2%lise sihttaseme suunas jätkus. Monetaarpoliitika leevendamine läbi intressimäärade langetamise jõudis rohkematesse majanduspiirkondadesse (nt USA, Ühendkuningriik). Reaalpalga jätkuv kasv toetab kodumajapidamiste sissetulekuid, ent paljudes riikides ei ole ostujõud veel pandeemiaeelsele tasemele jõudnud. Aasta alguses stabiilsena püsinud majandusaktiivsus taandus kolmanda kvartali lõpuks viimase 8 kuu madalaimale tasemele eelkõige töötleva tööstuse toodangumahtude vähenemise tõttu.¹ Seevastu jätkus teenussektoris aktiivsuse kasv, kuid senisest aeglasemas tempos. Tööstussektori väljavaated toodangu ja uute tellimuste kasvutempole alanesid kogu kvartali jooksul eelkõige euroalal, Kanadas ning Hiinas. Samas püsis majanduskasv USAs, Jaapanis, Ühendkuningriigis ning Brasiilias stabiilsena. Kolmandas kvartalis ilmnenud majanduskasvu aeglustumise märgid koos geopoliitiliste pingetega tõukasid ettevõtete kindlustunde septembri lõpuks kahe aasta madalaimale tasemele.

Ülemaailmset väljavaadet ohustavad riskid on üldiselt tasakaalustatud ent püsivad endiselt. Geopoliitilised pinged, sealhulgas Ukraina sõda ning Gaza ja Iisraeli sõda, võivad tuua kaasa uue tõusu energia (nafta, elekter, maagaas) ning teatud toiduainete (oliiviõli, suhkur) hindades. Teiseks võimaldab tugevana püsiv tööturg teenuste hinnakasvu soovitud kõrgemal tasemel hoida. Need tegurid lisavad keskpankade järgnevat intressikärbete suuruse ja kiiruse osas omajagu ebakindlust. Eeldatavasti jääb globaalne majanduskasv lähiaastatel siiski tagasihoidlikuks, kuna riikides karmistatakse fiskaalpoliitika meetmeid, tõstetakse makse ning kärbitakse valitsussektori kulutusi. 2024-25. aasta prognoositud maailmamajanduse kasv jääb 3,2% juurde².

2024. aasta teises kvartalis kasvas USA majandus 3% ning terve aasta majanduskasvuks prognoositakse 2,6%, kuid 2025.a oodatakse aeglustumist 1,6%ni³. Inflatsiooni alanemise taustal langetas Föderaalreserv septembris intressimäärasid 0,5 protsendipunkti võrra ning järkjärgulist langetamist oodatakse ka

edaspidi. Hiina majandus kasvas teises kvartalis oodatust 0,4 protsendipunkti vähem ehk 4,7%. Vaatamata hiljuti teatavaks tehtud abipaketile aeglustub Hiina majanduskasv 2024. aastal eeldatavasti 4,9%ni ja 2025. aastal 4,5%ni, kuna tarbijate nõudlus püsib tagasihoidlikuna ja kinnisvarasektoris jätkub sügav korrektsioon. Seevastu Indias oodatakse sisenõudluse tugeva kasvu jätkumist ning majanduskasvuks prognoositakse 2024-25. aastal 6,7% ning 2025-26. aastal 6,8%.¹

Maailma suurimad aktsiaindeksite käekäiku iseloomustas 2024. aasta kolmandal kvartalil kõrge volatiilsus. S&P 500 tegi juuli keskel uue tipu, seejärel langes augusti alguses tipuga võrreldes 8,5%. Kvartali lõpuks jõudis indeks järjekordse rekordtasemeni ning kogu kvartali kasvuks kujunes 5,5%. Tokyo börsiindeks Nikkei 225 alustas kvartalit tugeva kasvuga, läbis seejärel augustis järsu kukkumise (ühe päevaga -12,4%), hakkas seejärel taas kasvama, kuid siiski kaotas kvartaliga 4,2% oma väärtusest. Euroopa aktsiaturu indeks STOXX 600 püsis juulis stabiilne, läbis augustis samuti järsu languse (ühe päevaga -2,2%), kuid hakkas seejärel taas tõusma ning kvartali lõpu seisuga jäi kasv 2,2% juurde. Londoni börsi indeks FTSE 100 liikus enamiku kvartalist külgsuunas, seejärel läbis augustis samuti kukkumise (ühe päevaga -2%), kuid jäi kvartali kokkuvõttes siiski 0,9% plussis. Shanghai börsi indeks SSE Composite Index langes pea kogu kolmanda kvartali, kuid pöördus septembri lõpus hüppelisse tõusu ning lõpetas kvartali kokkuvõttes 12,4%ga plussis. Hiina aktsiaturgude hüppelise kasvu taga oli valitsuse plaanitav majandusstiimulite pakett, kuid neljanda kvartali alguseks oli osa tehtud kasvust taandunud.

Euroopa Liidu majanduskasvuks kujunes 2024. aasta II kvartalil 0,8% ning võrreldes eelnevate kvartalitega kasv siiski veidi kiirenes. Ka euroala kasv jäi endiselt madalale tasemele, olles aastavõrdluses 0,6%. Erisused riikide vahel püsivad endiselt suured ja mõnes riigis majanduslangus jätkub (nt Saksamaa, Austria ja Soome). Euroala majandust rõhub endiselt madal tarbijakindlus, kõrgete energiahindade järelmõjud ning investeringute ja intressitudlike ettevõtete nõrkus. Kolmanda kvartali lõpus oli näha raskuste jõudmist töötlevasse tööstusesse,

¹ S&P Global. J.P.Morgan Global Composite PMI®, October 2024. [WWW] <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/80a2d5d7d8554f7f909ba9ae30fd4016>

² OECD Economic Outlook, Interim Report September 2024. [WWW] <https://www.oecd.org/en/publications/oecd-economic-outlook-interim-report-september->

2024_1517c196-en/full-report.html#section-d1e478-455e658ef2

³ Bureau of Economic Analysis. Gross Domestic Product (Third Estimate), Corporate Profits (Revised Estimate), and GDP by Industry, Second Quarter 2024 and Annual Update, September 2024. [WWW] <https://www.bea.gov/sites/default/files/2024-09/gdp2q24-3rd.pdf>

eesotsas Saksamaaga. Oodatavad toodangumahud ja saadud tellimuste hulk langesid madalaimale tasemele alates jaanuarist ning see tekitab muret euroala majanduse oodatava käekäigu pärast. Ka Prantsusmaa erasektori toodang hakkas septembris taas kahanema.⁴ Tööturg on euroalal tervikuna püsinud endiselt tugevana ning töötuse määr on jäänud rekordmadalale tasemele 6,4% juurde. Inflatsioon alanen kolmandas kvartalis ning langes septembris 1,8%ni ehk alla keskpanga eesmärgi. Samas on neljandas kvartalis oodata hinnakasvu ajutist kiirenemist energiahindade madala baasefekti tõttu, enne kui jõuab 2025. aasta lõpuks inflatsioonieesmärgini.

Euroopa Keskpanga (EKP) viimase prognoosi kohaselt jätkub euroala majanduskasv, kuid seni oodatust madalamal tasemel. Kasvuväljavaated on alanenud, kuna tarbimine ja ettevõtete investeeringud on osutunud prognoosist nõrgemaks. Sellegipoolest jätkab reaalpalk kasvamist, mis suurendab järkjärgult tarbijate kindlustunnet ja kasvatab ootuste kohaselt sisenõudlust. Oodatav euroala majanduskasv on 2024. aastal 0,8% ning 2025. aastal 1,3%.⁵

Euroopa Keskpang (EKP) on seni langetanud intressimäära kaks korda: 0,25 protsendipunkti juunis ja septembris. Toimunud muutuste taustal langes 6 kuu euribor kolmandal kvartalil seni oodatust agressiivsemalt, jõudes septembri lõpuks 3,105% tasemele. Eeldatavasti jätkab EKP täiendavate intressimäärade kärbetega, kuid edasiste sammude ajastus ja ulatus põhineb hinnangul inflatsiooniväljavaatele ja rahapoliitika ülekande tugevusele. Finantsturud ootavad selleks aastaks veel kahte 0,25 protsendipunktilist intressikärbet.

Ühendkuningriigi (UK) majandus kasvas 2024. aasta teises kvartalis aastavõrdluses 0,7% ning edasine SKP aastakasv jäi juulis 0,9% ning augustis 1% juurde. Samaselt euroalale, veab UK kasvu samuti teenussektor, kuid töötlevas tööstuses ja

ehitussektoris toimub veel toodangumahtude langus. Mõningaid paranemismärke oli kolmandas kvartalis näha eratarbimises. Hindade kasv kiirenes augustis taas 2,2% juurde, olles eelnevalt taandunud mais-juunis 2% tasemele.⁶ Eesmärgi lähedale liikunud inflatsiooni ajendil alandas Inglise Pank (*Bank of England*) augustis baasintressimäära 0,25 protsendipunkti võrra. Edasised intressiotsused põhinevad hinnangul inflatsiooniväljavaatele ja rahapoliitika ülekande tugevusele, kuid finantsturud ootavad järgmist kärbet 2024. aasta novembris. Töötuse määr alanen juuliks 4,1% juurde ning kuid samal ajal vähenen ka vabade töökohtade arv. Tööjõus osalemise määr veidi kasvas, kuid on endiselt madalam kui aasta tagasi. Väljavaated Ühendkuningriigi majandusele on viimaste kuudega paranenud ning 2024. a majanduskasvuks oodatakse 1,1% ja 2025. aastal 1,3%.⁷

Eesti peamiste kaubanduspartnerite majandused liikusid kolmandas kvartalis jätkuvalt erisuunaliselt. Skandinaavia riigid seisavad silmitsi endiselt madala välisnõudlusega (sh ekspordivõimalused Saksamaale) ning see kandub kaugse mõjuna edasi ka Eesti kaubavahetuse raskustesse. Soome majandus kahanen 2024. aasta II kvartalis 1,5%, eelkõige madala eratarbimise ning investeeringute tõttu. Soome Panga prognoosi järgi kahanen Soome majandus 2024. aastal 0,5% ning kasvab 2025. aastal 1,1%, kuid taastumine saab olema aeglane.⁸ Rootsi majandust ja tööturgu kimbutab endiselt nõrkus: majandus küll kasvas teises kvartalis aastaga 0,6%, kuid langes kvartalivõrdluses -0,3%. Majanduse taastumine kulgeb oodatust mõnevõrra aeglasemalt ja töötuse määr püsib kõrgena 8,3% juures. SKP kasvuks oodatakse 2024. aastal 0,8% ning 2025. aastal 1,9%. Nõrga väljavaate ja inflatsioonisurve alanemisest tingituna jätkas Rootsi Keskpang intressimäärade alandamist 3,25%ni ning järgnevaid kärpeid oodatakse ka novembris ja detsembris⁹. Leedu majanduse olukord on paranenud, kasvades 2024. aasta teises kvartalis aastaga 1,3%. Eratarbimise oodatust

⁴ HCOB Eurozone Composite PMI®, October 2024. [WWW] <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/cf694df7d0cd4523886a14a068f0007e>

⁵ Eurosystem staff macroeconomic projections for the euro area, September 2024. [WWW] https://www.ecb.europa.eu/press/projections/html/ecb.projections202409_ecbstaff-9c88364c57.en.html

⁶ Office for National Statistics. GDP quarterly national accounts, UK: April to June 2024. September 2024. [WWW] <https://www.ons.gov.uk/economy/grossdomesticproduct/gdp/bulletins/quarterlynationalaccounts/apriltojune2024>

⁷ HM Treasury. Forecasts for the UK economy: a comparison of independent forecasts, September 2024. [WWW] <https://assets.publishing.service.gov.uk/media/66e9975>

[17f20ecc7ec3aa2ff/Forecasts_for_the_UK_economy_September_2024.pdf](https://www.bankofengland.co.uk/forecasts/2024/09/17/forecasts-for-the-uk-economy-september-2024.pdf)

⁸ Bank of Finland. Interim forecast – September 2024. [WWW] <https://www.bofbulletin.fi/en/2024/articles/sticky-recovery-in-finland-s-economy/#:~:text=and%20public%20demand.,According%20to%20the%20Bank%20of%20Finland's%20September%202024%20interim%20forecast,growth%20will%20rise%20to%201.8%25.>

⁹ Sveriges Riksbank. Monetary Policy Report. September 2024. [WWW] <https://www.riksbank.se/globalassets/media/rapporter/ppr/penningpolitiska-rapporter-och-uppdateringar/engelska/2024/monetary-policy-report-september-2024.pdf>

tugevama taastumise ja eksporditurgude järkjärgulise paranemise kaasabil prognoosib Leedu Pank senisest kõrgemat majanduskasvu: 2024. aastaks 2,2% ning 2025. aastaks 3,1%.¹⁰ Samas Lätis on käimas jätkuvalt majanduskasvu liikumine 0% ümber. Kui esimesel kvartalil majandus kasvas, siis teises teisel kvartalil kahanes -0,1%. Läti Pank alandas majanduskasvu prognoosi oodatust nõrgema esimese poolaasta ning majandusnäitajate suurevisjoni tõttu 2024. aastaks 1,2 protsendipunkti võrra 0,6%ni ning 2025. aastal 2,6%ni¹¹.

2024. aasta teise kvartali majanduslanguseks kujunes 1,3%, kuid jõudis kvartalivõrdluses nullkasvu juurde. Kaubavahetus on langenud alates 2023. aasta märtsikuust ning püsib endiselt nõrgal tasemel. Augustiks kujunes kaubavahetuse 12 kuu libisevaks keskmiseks aastakasvuks -12,8%, kuiseks aastakasvuks -1,1% ning languse kiirus on aeglustunud viimase aasta madalaimale tasemele. Nõrk eksport hoiab endiselt languses ka tootmismahte ning languse kiirus tõusis kolmandas kvartalil aasta algusega samale tasemele (augustis -6%). Töötlevas tööstuses võib oodata raskuste viitega kohalejõudmist ka edaspidi. Jaekaubanduse müügiimahud kahanevad jätkuvalt, kuid languse kiirus on viimastel kuudel alanenud (august -3,8%). Kindlustunne püsib jätkuvalt ajalooliselt madalal tasemel, kuid on mõnevõrra paranenud töötlevas tööstuses. Samas taandus kolmandas kvartalil nii tarbijate kui ka jaekaubandus- ning ehitusettevõtete kindlustunne aasta algusega samale tasemele. Siin mängivad rolli oodatavad maksutõusud, mis järgmistel aastatel taas ostujõule ja eratarbimisele negatiivselt mõjuvad.

Eesti tööjõuturg on püsinud heas seisus, mida on päästnud töötajate alalhoidmine ettevõtetes. Töötuse määr alanes II kv 2024 seisuga 7,6%ni ning Eesti Panga prognoosi kohaselt kujuneb ka 2024. aasta keskmiseks tööpuuduseks 7,6%. Töötajate arv on enim vähenenud ehituses, kinnisvaras, töötlevas tööstuses ja veevarustusega seotud tegevusaladel. Palgakasv on hakanud tempokamalt vähenema jõudes teisel kvartalil 7,2%ni. Ostujõu taastumine lükkub maksutõusude tõttu seni oodatust aasta võrra kaugemale ehk 2026. aastasse. Tarbijahindade kasvuks kujunes kolmandas kvartalil 3,2%, mis on kõrgem kui kvartal varasemalt. Teenuste hinnakasv püsib jätkuvalt kõrgel ning toidukaupade hinnad on hakanud taas tõusma, kuid stabiliseeruvad eeldatavasti edaspidi. 2024. aasta keskmiseks

hinnakasvuks prognoosib Eesti Pank 3,5% ning 2025. aastal oodatakse hinnakasvu kiirenemist 3,9%ni, mida põhjustavad peamiselt maksutõusud ja riiklikult reguleeritud hinnad.¹² Mõnevõrra tugevneb ka välismaine hinnasurve, sest pärast aasta kestnud langust on impordihinnad uuesti kasvule pöördunud.

Eluaseme hinnaindeks kasvas teisel kvartalil aastaga 6,7%. Korterite hinnad tõusid võrreldes 2024.a esimese kvartaliga 2,9% ja majade hinnad 2,4%. Tehingute rahaline maht püsis 2024a esimesel poolaastal väiksem kui varasema kolme aasta samal perioodil. Samal ajal püsib korterite varu endiselt kõrgel tasemel ning müügikiirus madal. Viimati olid tehingute mahud veel väiksemad koroonakriisi alguses 2020. aasta esimesel poolaastal.

Kodumajapidamiste rahaline olukord ja säästmisvõime on hakanud tasapisi paranema, kuid taastumine võtab aega. Kodumajapidamiste hoiuste aastakasv ulatus augustis 8,7%-ni ning ettevõtetel 1,6%-ni. Siiski jääb kasvutempo selgelt alla pikaajalisele tasemele ja kasv pole laiapõhjaline. Tähtajaliste hoiuste keskmine intressimäär alanes augustis kodumajapidamistel 3,54%-ni ning ettevõtetel 3,51%ni. Kesise majandusaktiivsuse taustal on laenuaktiivsus püsinud tugev. Ettevõtete laenuportfelli aastakasv oli augusti lõpus 7,2% ning kodumajapidamistel 6,6%. Sealjuures on ettevõtete laenuportfelli kasv olnud viimastel kuudel kergelt kiirenev. Kasvu taga on energia-, kinnisvara- ja kaubandusettevõtete pikaajalised laenud. Ka tööstussektori laenuportfell on kuises võrdluses alates kevadest tasapisi kasvanud. Eluasemelaenude keskmine intressimäär on alanenud 6 kuu euribori languse tulemusel 5% juurde, ettevõtete pikaajaliste laenudel 6,1%ni. Keeruline majandusolukord on küll kergitanud pankade riskihinnanguid, kuid seda on tasakaalustanud mõningane konkurentsiturve kasv ja asjaolu, et ettevõtted ja majapidamised on seni laenude tasumisega hästi toime tulnud. Üle 60 päeva viivises olnud eluasemelaenude osakaal kogu laenuportfelligi püsis 0,17%, äriühingute puhul 0,25% juures. Kolmanda kvartaliga on veidi kasvanud tähtajaks tasumata tarbimislaenude osakaal, kuid püsib endiselt madalal tasemel 3,2% juures.

Eestis on pärast kahte aastat kestnud majanduslangust tingimused majanduse taastamiseks paranenud. Energia ja muude kaupade hinnad on langenud, inflatsioon on alanenud ning

¹⁰ Bank of Lithuania. Macroeconomic Projections (September 2024). [WWW] https://www.lb.lt/uploads/publications/docs/47132_f6b4b91434526aafcbcfac9ec3574e95.pdf

¹¹ Bank of Latvia. Macroeconomic forecasts. October 2024. [WWW] <https://www.bank.lv/en/news-and-events/news->

<and-articles/news/17054-macroeconomic-forecasts-october-2024>

¹² Eesti Pank. Rahapoliitika ja Majandus, 3/2024 [WWW] https://haldus.eestipank.ee/sites/default/files/2024-09/rpm2024_3.pdf

inimeste ostujõud Eestis ja Euroopas paraneb tasapidi. Ka Eesti ettevõtted teevad kõvasti tööd konkurentsivõimelisemaks muutumise nimel. Samas lükkavad hiljuti kehtestatud maksutõusud ja eelarvekärped majanduse elavnemist edasi ning ei ole oodata nõudluse kiiret kasvu nii sise- kui välisurgudelt.

Välisnõudluse (nt Skandinaavia) tasapidist kasvu võiks oodata 2025a teisel poolel, kuid eratarbimise kasv jääb 2025a nõrgaks või isegi 2024. aastaga samale tasemele, kuna ostujõud taastub aeglaselt. Eesti Pank prognoosib majanduskasvuks 2024.a - 0,4%; 2025.a 1,9% ning 2026.a 3,0%.

Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet

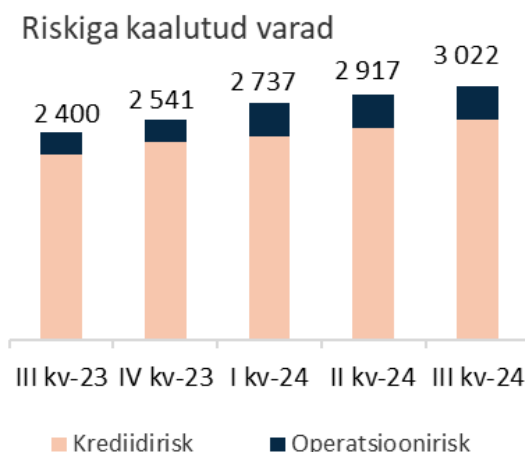
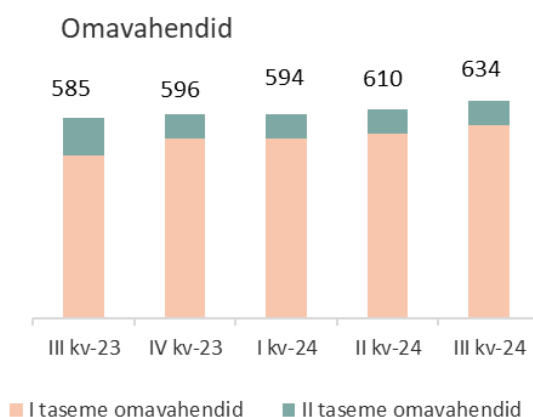
Grupi omavahendite tase seisuga 30.09.2024 oli 634,3 mln eurot (31.12.2023: 596,4 mln eurot). Omavahendite taseme arvestusel on kaasatud regulatiivsed omavahendid.

Võrreldes sisemiste kapitali adekvaatsuse eesmärkidega, mis on 19,7%, on Grupp raporteerimisperioodi lõpus piisavalt hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 21,0% (31.12.2023: 23,5%). Lisaks kogukapitali eesmärkidele on Grupp kehtestanud sisemised eesmärgid ka esmase taseme põhiomavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 14,70% ja esmase taseme omavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 16,85%. Sisemised kapitali eesmärgid kinnitati 2023.a. detsembris Grupi nõukogu poolt, peale ECB iga-aastase 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 raporteeritavale kvartalile, mistõttu muutuvad ka kapitaliseerituse suhtarvud ning Group kajastab neid järgmises aruandes.

Omavahendite ja kõlblike kohustiste miinimumnõue (MREL) on kriisilahenduskava üheks osaks ning kohustab LHV'd omama piisavas koguses omavahendeid ning tagamata pikaajalisi kohustisi, mida saab kriisilahenduse kava järgi kasutada kahjumite katteks. 21.06.2021 kehtestas Finantsinspeksioon LHV Group konsolideerimisgrupi tasemel kaks eraldiseisvat MREL-i määra, millest MREL-TREA arvutatakse vastu riskiga kaalutud varasid ning MREL-LRE vastu bilansimahtu. Regulaator vaatab suhtarvude piirmäärad üle iga-aastaselt ning vajadusel rekaliibreerib. III kvartali 2024 lõpu seisuga kehtivad regulatiivsed miinimumtasemed on 26,30% (MREL-TREA) ning 5,91% (MREL-LRE). Dividendide maksmiseks peab Grupp täitma kõrgendatud MREL-TREA nõuet, milleks on regulatiivse MREL-TREA nõude ja kombineeritud puhvri summa. Vastav sihttase on 32,30%. Seisuga 30.09.2024 oli MREL-TREA suhtarv 34,81% (31.12.2023: 35,68%) ning MREL-LRE suhtarv 13,23% (31.12.2023: 12,62%).

Grupi likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli septembri lõpu seisuga 211,0% (31.12.2023: 194,2%). Finantsvahendajate poolt Panka

paigutatud deposiidid kaetakse 100% ulatuses likviidsete vahenditega. Finantsvahendajate hoiuseid arvesse võtmata oli Grupi LCR 447,2% (31.12.2023: 449,9%). Grupp loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfelliid, mis moodustasid bilansimahust 46% (31.12.2023: 48%). Grupi laenude ja hoiuste suhe II kvartali lõpus oli 65% (31.12.2023: 60%). Grupi varade ja kohustiste struktuur tähtaegade lõikes on esitatud Lisas 5.



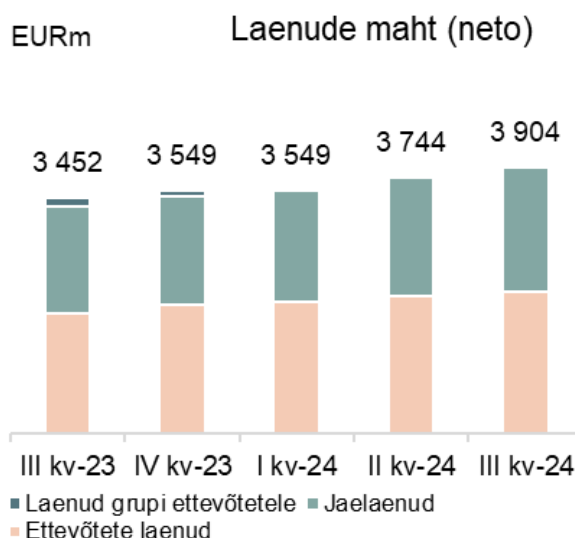
| Kapitalibaas | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sissemakstud aktsiakapital | 32 419 | 31 983 | 31 542 |
| Ülekurss | 146 958 | 143 372 | 141 186 |
| Reservkapital | 4 713 | 4 713 | 4 713 |
| Muud reservid | 1 826 | -996 | -1 441 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum | 320 757 | 229 287 | 170 010 |
| Immateriaalne põhivara (miinusega) | -20 705 | -21 278 | -23 333 |
| Aruandeperioodi kasum (COREP) | 55 285 | 129 740 | 46 180 |
| Mahaarvamised | -7 | -8 | -369 |
| Jaotatav dividend | 0 | -41 578 | 0 |
| Edasilükkunud tulumaksu varad, mis sõltuvad tulevasesest kasumlikkusest ja ei tulene ajutisest erinevusest, millest on maha arvatud soetud maksukohustused | -1 028 | 0 | 0 |
| CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised | -7 035 | -382 | 0 |
| CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel on märkimisväärne osalus | -4 262 | -3 496 | -3 351 |
| CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel ei ole märkimisväärne osalus | 0 | 0 | -181 |
| Esimese taseme põhiomavahendid kokku | 528 921 | 471 357 | 364 956 |
| Esimese taseme täiendavad omavahendid | 35 307 | 55 000 | 55 000 |
| Esimese taseme omavahendid kokku | 564 228 | 526 357 | 419 956 |
| Allutatud kohustised | 70 026 | 70 000 | 75 000 |
| Teise taseme omavahendid kokku | 70 026 | 70 000 | 75 000 |
| Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks | 634 254 | 596 357 | 494 956 |
| Riskiga kaalutud varad | | | |
| Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil | 0 | 0 | 0 |
| Krediitiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil | 9 205 | 12 316 | 11 553 |
| Äriühingud standardmeetodil | 1 413 839 | 1 300 707 | 1 204 523 |
| Jaenõuded standardmeetodil | 213 624 | 226 592 | 219 031 |
| Avalik sektor standardmeetodil | 0 | 0 | 0 |
| Eluasemekinnisvara standardmeetodil | 787 225 | 610 181 | 513 483 |
| Viivises nõuded standardmeetodil | 19 783 | 19 759 | 8 004 |
| Investeeringufondide aktsiad ja osakud standardmeetodil | 188 | 188 | 186 |
| Muud varad standardmeetodil | 101 159 | 109 295 | 102 697 |
| Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku | 2 545 023 | 2 279 038 | 2 059 477 |
| Valuutarisk | 90 513 | 1 793 | 18 324 |
| Intressipositsioonirisk | 0 | 0 | 0 |
| Aktsiapositsioonirisk | 1 194 | 746 | 740 |
| Krediidiriski korrigeerimise riski kapitalinõue | 1 648 | 1 966 | 2 228 |
| Operatsioonirisk baasmeetodil | 385 579 | 259 437 | 197 920 |
| Kokku riskiga kaalutud varad | 3 023 957 | 2 542 980 | 2 278 689 |
| Kapitali adekvaatsus (%) | 20,97 | 23,45 | 21,72 |
| Tier 1 kapitali suhtarv (%) | 18,66 | 20,70 | 18,43 |
| Esmaste põhiomavahendite kapitali adekvaatsus (%) | 17,49 | 18,54 | 16,02 |

Grupi krediidikvaliteet püsis heal tasemel. Hinnanguliste laenukahjumite katteks oli moodustatud bilansis septembri lõpuks laenuportfelli allahindluse reserv 42,5 mln eurot. Laenuportfelli tagatiste õiglane väärtus on kolmanda kvartali lõpu seisuga 3% suurem kui laenuportfelli raamatupidamislik väärtus.

| Laenuportfelli jaotus | Ületagatud laenud | | Alatagatud laenud | | Kokku | |
|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| | Raamatu- pidamis- väärtus | Tagatise õiglane väärtus | Raamatu- pidamis- väärtus | Tagatise õiglane väärtus | Raamatu- pidamis- väärtus | Tagatise õiglane väärtus |
| Faas 1 | 1 670 913 | 2 517 804 | 1 880 881 | 1 009 662 | 3 551 794 | 3 527 466 |
| Ettevõtluslaenud | 707 174 | 980 621 | 1 365 241 | 617 379 | 2 072 415 | 1 598 000 |
| Tarbimislaenud | 0 | 0 | 62 060 | 0 | 62 060 | 0 |
| Investeeringute rahastamine | 6 556 | 28 034 | 1 984 | 1 611 | 8 540 | 29 645 |
| Liising | 18 342 | 26 415 | 124 692 | 90 410 | 143 034 | 116 825 |
| Eralaenud | 938 841 | 1 482 734 | 326 904 | 300 262 | 1 265 745 | 1 782 996 |
| Faas 2 | 313 666 | 540 407 | 237 762 | 142 210 | 551 428 | 682 617 |
| Ettevõtluslaenud | 162 688 | 205 214 | 157 298 | 110 344 | 319 986 | 315 558 |
| Tarbimislaenud | 0 | 0 | 37 412 | 0 | 37 412 | 0 |
| Investeeringute rahastamine | 9 | 13 | 3 | 3 | 12 | 16 |
| Liising | 6 687 | 10 086 | 23 884 | 17 461 | 30 571 | 27 547 |
| Eralaenud | 282 | 325 094 | 19 165 | 14 402 | 163 447 | 339 496 |
| Faas 3 | 19 491 | 31 693 | 3 522 | 2 671 | 23 013 | 34 364 |
| Ettevõtluslaenud | 15 740 | 21 539 | 1 869 | 1 644 | 17 609 | 23 183 |
| Tarbimislaenud | 0 | 0 | 526 | 0 | 526 | 0 |
| Investeeringute rahastamine | 5 | 9 | 0 | 0 | 5 | 9 |
| Liising | 1 018 | 1 268 | 1 119 | 1 027 | 2 137 | 2 295 |
| Eralaenud | 2 728 | 8 877 | 8 | 0 | 2 736 | 8 877 |

AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade

- Kvartali puhaskasum 34,1 mln eurot
- Laenude kasv 355 mln eurot
- Hoiused kasvasid kvartaliga 257 mln eurot
- Klientide arv kasvas kvartaliga 11 tuhande võrra



| mln eurot | III kvartal 2024 | II kvartal 2024 | muutus % | III kvartal 2023 | muutus % | aasta algusest 2024 | aasta algusest 2023 | muutus % |
|--|---------------------|--------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|-------------|
| Neto intressitulu | 59,99 | 60,06 | 0% | 59,90 | 0% | 180,30 | 168,89 | 7% |
| Neto teenustasutulu | 8,74 | 8,23 | 6% | 5,72 | 53% | 24,84 | 18,78 | 32% |
| Muud finantstulud | 0,65 | -0,17 | NA | -0,46 | NA | 0,85 | 0,28 | 203% |
| Neto tegevustulud kokku | 69,38 | 68,12 | 2% | 65,16 | 6% | 206,00 | 187,95 | 10% |
| Muud tulud | 0,39 | 0,66 | -42% | 0,33 | 18% | 1,34 | 0,57 | 133% |
| Tegevuskulud | -22,83 | -23,23 | -2% | -20,50 | 11% | -68,85 | -62,36 | 10% |
| Laenu- ja võlakirjaportfelli kasumid/(-kahjumid) | -7,09 | -4,86 | 46% | -2,77 | 156% | -14,76 | -1,78 | 728% |
| Tulumaksukulu | -5,74 | -5,86 | -2% | -6,19 | -7% | -17,98 | -16,59 | 8% |
| Puhaskasum | 34,10 | 34,84 | -2% | 36,03 | -5% | 105,75 | 107,80 | -2% |
| Laenuportfell | 3 904 | 3 744 | 4% | 3 452 | 13% | | | |
| Finantsinvesteeringud | 245 | 143 | 71% | 257 | -5% | | | |
| Klientide hoiused | 5 716 | 5 459 | 5% | 5 256 | 9% | | | |
| sh finantsettevõtted | 1 193 | 1 184 | 1% | 1 131 | -3% | | | |
| Allutatud kohustised | 114 | 114 | 7% | 114 | 14% | | | |
| Omakapital | 562 | 527 | 3% | 495 | 9% | | | |

LHV Pank teenis III kvartalis 60 mln eurot puhast intressitulu ja 8,7 mln eurot puhast teenustasutulu. Neto finantstulusid oli III kvartalis 0,6 mln eurot. Kokku olid panga tulud 69,8 mln eurot ning kulud 22,8 mln eurot. Netotulu kasvas aastaga 7%, kulud kasvasid 11%. Laenude ja võlakirjade allahindlused olid III kvartalis 7,1 mln eurot. Tegime ettevaatavaid spetsiifilisi ja üldisi allahindlusi. Jälgime krediidiportfellis toimuvat väga tähelepanelikult.

LHV Pank arvestab ning kajastab kuludes 14%-list avansilist tulumaksu, mis III kvartalis oli 5,5 mln eurot. Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaks tulevikus tütarettevõtete poolt

tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli III kvartalis 0,3 mln eurot.

Panga III kvartali kasumiks kujunes 34,1 mln eurot, mida on 2% vähem kui II kvartalis 2024. aastal (34,8) ning 5% vähem kui III kvartalis 2023. aastal (36,0).

Kolmanda kvartali tugevat tulemust mõjutasid peamiselt laenuportfelli planeeritud suuremate mahtude tõttu kasvanud intressitulud. Intressitulude kasv aeglustub, kuna hoiuste teostatavad kulud kasvavad kiiremas tempos. Teenustasutulud olid plaanist maas peamiselt Ühendkuningriigi pangaga jagatavate tulude tõttu, kulud olid plaanipärased. Kuna

edestasime planeeritud tulemusi olulisel määral, uuendasime kolmanda kvartali lõpus finantsplaani.

Teenustasutuludest annavad suurima panuse tulud arveldustelt, valuutavahetuselt ja investeerimisteenustest.

Panga laenuportfelli kogumaht ulatus III kvartali lõpuks 3 904 mln euron (II kv 2024: 3 744 mln eurot). Laenumaht kasvas kokku III kvartalis 160 mln eurot (II kv 2024: kasv 194 mln eurot). Jaelaenude netoportfell on kvartaliga kasvanud 7% ja jõudnud 1 832 mln euron (II kv 2024: 1 719 mln eurot). Ärialaenude netoportfell kasvas kvartaliga 2% ja on 2 072 mln eurot (II kv 2024: 2 024 mln eurot). Panga hoiuste maht kasvas võrreldes eelmise kvartaliga 257 mln eurot ning oli kvartali lõpuks 5 716 mln eurot (II kv 2024: 5 459 mln eurot). Maksevahendajate hoiuste maht kasvas kvartaliga 52 mln eurot. Hoiustest 3 714 mln eurot olid nõudmiseni, 1 650 mln eurot tähtajalised hoiused ja 352 mln eurot platvormi hoiused. Erasisikute hoiuste maht oli kvartali lõpu seisuga 1 699 mln eurot, kasvades kvartaliga 8%.

Panga kulu/tulu suhe oli III kvartalis 32,7%, olles 1,4% protsendipunkti võrra kõrgem 2023. aasta III kvartali näitajast (31,3%).

Ettevõtete laenud kasvasid 47 mln eurot ja jaelaenud kasvasid 113 mln eurot. Kesise majandusaktiivsuse taustal on laenuaktiivsus püsinud tugev. Ettevõtete laenuportfelli aastakasv Eestis oli augusti lõpus 7,2% ning kodumajapidamistel 7,6%. Sealjuures on ettevõtete laenuportfelli kasv olnud viimastel kuudel kergelt kiirenev. Kasvame turust kiiremini, meie turuosa ettevõtetele antavatest uutest laenudest on ligi 30%. Lisaks mõjutab tugevat tulemust nii kodulaenude refinantseerimiskampaania jätkamine kui üldine kodulaenuuritu aktiveerumine, mis hoiab ka uute taotluste mahtu. Septembris algas ka öppelaenu väljastamise periood.

Laenusid ja garantiisid sisaldav ettevõtete krediidiportfell kasvas aastaga 400,9 mln eurot (+21%) ja kvartaalses võrdluses 106,7 mln eurot (+5%). Suurimaks kasvu allikaks olid kinnisvaraalse tegevuse sektori ettevõtetele väljastatud laenud, mis kasvasid aastaga 158,3 mln eurot (+22%). Järgnesid ehitussektori ettevõtetele väljastatud laenud ja garantiid, mis kasvasid aastaga 71,5 mln eurot (+155%) ning veonduse ja laonduse sektori ettevõtetele väljastatud laenud, mis kasvasid aastaga 47,8 mln eurot (+360%).

2024. aasta teise kvartaliga võrreldes mõjutasid portfelli kasvu enim kinnisvaraalse tegevusega tegelev sektor (kvartaalne kasv 34,7 mln eurot; +4%), millele järgnesid ehitussektor (28,3 mln eurot; +32%) ning haldus- ja abitegevussektor (14,7 mln eurot; +20%).

Kõige enam laenusid on antud kinnisvarasektoris, mis moodustab 39% panga ettevõtete laenuportfelli.

Kinnisvaraalaenudest 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 26% arendusprojektidest. Tallinna uusarenduste finantseerimisel moodustas LHV turuosa 2024. aasta kolmanda kvartali lõpus hinnanguliselt ligikaudu kolmandiku. 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 56% juurde.

Kinnisvarasektori järel on enim krediiti väljastatud elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhu varustamisega tegelevatele ettevõtetele (osakaal 9%) ning töötleva tööstuse ettevõtetele (osakaal 8%). Tavapäraselt kõrgema krediidiriskiga sektoritest moodustab ehitus 5%, veondus ja laondus 3% ning majutus ja toitlustus 2% portfelli kogumahust.

Kvartaliga kasvas panga klientide arv üle 11 000 võrra. Uusi kliente lisandus väga heas tempos ja klientide aktiivsus oli heal tasemel.

Tavaklientide hoiused kasvasid kvartali jooksul 174 mln eurot ja finantsvahendajate hoiused kasvasid 52 mln eurot. Kodumajapidamiste rahaline olukord ja säästmisvõime on hakanud tasapisi paranema, kuid taastumine võtab aega. Kodumajapidamiste hoiuste aastakasv Eestis ulatus augustis 8,7%-ni ning ettevõtetele 1,6%-ni. Siiski jääb kasvutempo selgelt alla pikaajalisele tasemele ja kasv pole laiapõhjaline. Eesmärk on kaasata hoiuseid Eesti turult, mis kolmandal kvartalil ka edukalt õnnestus, kuid kiirema laenuportfelli kasvu tõttu suurendasime ka platvormide kaudu kaasatud hoiuseid 92 mln euro võrra. Hoiused on endiselt fookuses.

Laenude allahindlused kvartali jooksul mõnevõrra kasvasid. Keskkond on endiselt habras ja tegime ka III kvartalis mudelipõhiseid ettevaatavaid allahindluseid. Lisaks mõjutas allahindluseid üksikute klientide reitingumuudatused. Samas oli liikumisi ka positiivses suunas, mis tasandasid tulemusi. Tervikuna on panga laenuportfelli kvaliteet püsinud tugevana ja maksetähtaja ületanud laenude osakaal on jätkuvalt madal. Kasvu näeme tarbimislaienduses, kuid tasemed on mõistlikud ja ootuspärased.

Sõlmisime TBB Pangaga osalise laenuportfelli ostu-müügilepingu. Lepingu sõlmimise hetkel oli ostetava portfelli suuruseks 36 mln eurot, mis võib lepingujärgselt väheneda kuni 25 mln euron. Tehing viiakse lõpuni oktoobri lõpuks.

Augustis tööme turule korteriühistutele suunatud tervikpakkumise, mis ühendab mugava makselahenduse, kindlustuse ja

energiatõhususe investeeringuteks vajaliku soodsa finantseerimise. Pakkumine on väga hästi vastu võetud.

Osalesime Eesti Vabariigi 200 mln euro suuruse võlakirjaemissiooni korraldamises. Septembri alguses lõpule viidud emissioonis osales nii institutsionaalseid investoreid kui ka üle 7000 jaeinvestori ja see märgiti 4 korda üle.

Lõppes noorte hulgas suurt populaarsust kogunud praktikasuvi. Sel suvel oli LHV-s suuri tegusid tegemas 31 praktikanti. Lisaks oma igapäevatööle said nad läbi õpitubade teada rohkem oma tugevustest, LHV ajaloost, investeerimisest ja pensionist, tööle

kandideerimisest ja LinkedInist ning Noortepangast. Lisaks lugesid nad Raamatuklubi raames läbi „Pangasaladuse“ raamatu ja esitlesid meeskondadega projekte, kuidas LHV veel paremaks saaks.

Instar töö-ootuste ja tööandja maine uuringu tulemusena on LHV Pank atraktiivseim tööandja kogenud töötajate, noorte ja majandustudengite hinnangul. IT-tudengite hinnangul on LHV Pank 3.kohal.

LHV Bank Limited ülevaade

Kolmandas kvartalis jätkus panga ärimahtude aktiivne kasvatamine. Hoiused kasvasid kvartaliga üle 40% ja laenuportfell teist kvartalit järjest üle 50%. Hoiused kasvasid kvartaliga 189 mln eurot 635 mln euroni. Kvartali lõpuks oli pangal ligi 10 000 hoiustajat. Hoiuseid kaasatakse kolmelt hoiuste kaasamise platvormilt vastavalt vajadusele intressimäärade reguleerimisega, et hoida hoiustega kaasnevat intressikulu optimaalsena. 1. augustil vähendas Bank of England baasintressimäär 0,25% võrra 5,00%-le, mille tulemusena langesid ka panga intressimäärad ja finantseerimiskulu.

Laenud kasvasid kvartaliga 76 mln eurot 223 mln euroni. Krediidikomitee poolt heakskiidetud, kuid väljastamata laene oli kvartali lõpu seisuga 150 mln eurot. Laenuportfelli kvaliteet oli tugev ja kvartali lõpu seisuga võlglaste puudusid. Kolmandas kvartalis keskenduti laenumaaklerite võrgustiku laiendamisele ja meeskonna ehitamisele. Kokku on pangal sõlmitud koostöölepingud üle 50 laenumaakleriga. Kvartali lõpuks oli kogu meeskond komplekteeritud – laenuhaldurid ja tugifunktsioonid nii Londonis kui ka Manchesteris.

Finantsvahendajate klientide maksete ärimahud püsisid samal tasemel kui eelmisel kvartalil. Teises kvartalis vähenenud hoiuste mahud taastusid mõningal määral, kuid jäid jätkuvalt madalamale tasemele kui planeeritud. Madalamate hoiuste põhjuseks on teravnenud konkurents hoiuste hinnastamisel konkurentide poolt ja panga konservatiivsem riskiisu kui konkurentidel osade klientide teenindamisel.

Kvartali puhaskahjumiks kujunes 0,6 mln eurot. Kvartali tulemus kasumliikkuse osas jäi alla planeeritule seoses aeglasema

laenuportfelli kasvuga aasta alguses, mis on toonud kaasa intressitulu aeglasema kasvu, ning finantsvahendajate hoiuste vähenemise ja suurema volatiilsusega, mis on toonud kaasa planeeritust väiksema intressitulu. Planeeritust suuremad olid ka muud kulud, mis on seotud jaepanganduse klientidele suunatud mobiilipanga turule toomisega. Kolmandasse kvartalisse jäid ka mõned ühekordsed suuremad kulud. Kokkuvõttes olid 9 kuu arvestuses muud kulud kokku isegi väiksemad kui eelmisel aastal samal perioodil.

Jätkus töö uue jaepanganduse pakkumise, mobiilipanga ja kodulehe arendamisega. Oktoobri alguses avati mobiilipank testimiseks oma töötajatele, avati esimesed kontod ja teostati esimesed maksed. Mobiilipanga avalik avamine toimub mõne kuu pärast sõltuvalt oma töötajate testimise tulemustest. Otsekorralduste ja kaartide valmimine on jätkuvalt planeeritud 1. kvartalis järgmisel aastal.

Juuli alguses liitus pank euro tavamaksete skeemiga. Ettevalmistustööd euro reaalarajas maksete skeemiga liitumiseks on osutunud planeeritust rohkem aeganõudvaks ning esialgselt planeeritud liitumisaken detsembris realiseerub tegelikkuses aprillis järgmisel aastal.

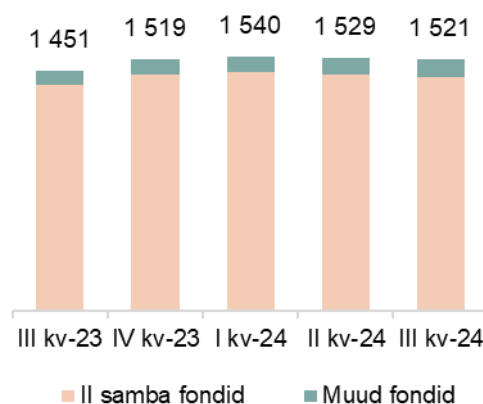
Kolmandas kvartali avaldas järelevalve mitu väljaannet Basel 3.1 standardite rakendamise kohta ja lükkas rakendamise kuupäeva edasi 1. jaanuarile 2026. Pank tegeleb uute regulatsioonide mõjuanalüüsiga.

| mln eurot | III kvartal 2024 | II kvartal 2024 | muutus % |
|--|------------------|-----------------|----------|
| Neto intressitulu | 7,21 | 9,63 | -25% |
| Neto teenustasutulu | 2,23 | 2,44 | -9% |
| Muud finantstulud | -0,06 | -0,03 | 100% |
| Neto tegevustulud kokku | 9,38 | 12,04 | -22% |
| Muud tulud | 0,00 | 0,00 | NA |
| Tegevuskulud | -10,0 | -9,82 | 2% |
| Laenu- ja võlakirjaportfelli kasumid/(-kahjumid) | -0,18 | -0,19 | -5% |
| Tulumaksukulu | 0,2 | -1,09 | NA |
| Puhaskasum | 0,6 | 0,94 | -36% |
| Laenuportfell | 222,7 | 146,8 | 52% |
| Klientide hoiused | 635,3 | 446,2 | 42% |
| Omakapital | 84,4 | 83,8 | 1% |

AS LHV Varahaldus ülevaade

- II kvartali puhaskasumiks kujunes 0,6 miljonit eurot
- Aktiivseid teise samba kliente kvartali lõpuks 116 tuhat
- Teise samba fondide varade maht septembri lõpuks 1 413 miljonit eurot
- III samba varade maht ületas 100 miljoni euro piiri

EURm Fondide maht



| mln eurot | III kvartal 2024 | II kvartal 2024 | muutus % | III kvartal 2023 | muutus % | aasta algusest 2024 | aasta algusest 2023 | muutus % |
|-------------------------|---------------------|--------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|-------------|
| Neto teenustasutulu | 2,25 | 2,24 | 0% | 2,26 | 0% | 6,68 | 6,60 | 1% |
| Neto finantstulud | 0,11 | 0,17 | -35% | -0,03 | NA | 0,50 | 0,15 | 233% |
| Tegevuskulud | -1,46 | -1,37 | 7% | -1,26 | 16% | -4,29 | -4,03 | 6% |
| Põhivara kulum | -0,32 | -0,30 | 7% | -0,37 | -14% | -0,99 | -1,12 | -12% |
| Ärikasum | 0,58 | 0,74 | -22% | 0,60 | -3% | 1,90 | 1,60 | 19% |
| Finantsinvesteeringud | 6,0 | 6,0 | 0% | 8,0 | -25% | | | |
| Omakapital | 19,0 | 19,0 | 0% | 22,0 | -14% | | | |
| Hallatavate varade maht | 1 521,0 | 1 529,0 | -1% | 1 451,0 | 5% | | | |

Kolmandas kvartalis olid LHV Varahalduse äritulud 2,3 miljonit EUR ning puhaskasumit teeniti 0,6 miljonit EUR. Äritulud on suuresti vastavuses aasta algul eeldatuga, tegevuskuludis mõjutasid ühekordsed personalikulud kvartali alguses. Kasumliikkust on positiivselt mõjutanud suuremate fondide ka möödunud kvartalis jätkunud positiivne tootlus ning sellega kaasnenud omaosakute väärtuse kasvu pealt teenitud finantstulu. Septembris uuendatud finantsplaan Varahalduse prognoose ulatuslikult ei mõjutanud.

Kolmas kvartal oli võrreldes esimese poolaastaga aktsiaturgudel oluliselt rahutum. Suuremad aktsiaturud lõpetasid kvartali küll uute tippude juures, kuid nii augusti kui ka septembri alguses sai näha hiljem küll kiirelt taastunud äkilist paaripäevast turgude langust. Kolmandasse kvartalisse jäi ka kaua oodatud USA baasintressi määra langetamine 50 baaspunkti võrra, kuid edasine trend jätkuvalt tugeva majanduse taustal püsib ebaselge. Eurodes mõõdetuna tõusid MSCI World ja SP500 väärtuses vastavalt 2,1% ja 1,4%. Kvartali jooksul nõrgenes dollar Euro suhtes 3,8%.

Kõik LHV pensionifondid olid viimases kvartalis positiivse tootlusega. M, L ja XL osakute väärtused kasvasid vastavalt

1,8%, 1,2% ja 2,2%. Pensionifond Roheline kerkis 1,9%, pensionifond Indeksi kolme kuu tootluseks kujunes 1,9%. Konservatiivsed fondid S ja XS tõusid kvartaliga 2,8% ja 2,5%. Suurimates fondides L ja XL panustasid tootlusesse positiivselt kõige märkimisväärselt väärismetallidega seotud investeeringud, nõrgem oli kvartal muude portfelli sisalduvate noteeritud varade, nii aktsiate kui võlakirjade jaoks.

LHV aktiivsete teise samba klientide arv oli kvartali lõpuks enam 116 tuhat inimest, langes kolme kuuga ligi kahe tuhande kliendi võrra. Langus oli peamiselt tingitud septembri alguses II sambast lahkunud klientidest, kuid ka müüginumbrid on olnud tagasihoidlikumad. II sambast lahkujate määr püsib võrreldes varasemate perioodidega madalam, juuliga lõppenud järjekordne neljakuuline avalduste aken II sambast väljumiseks tõi senisest madalaima arvu lahkuvaid kliente. LHV Varahalduse hallatavate varade maht oli kvartali lõpuks 1521 miljonit EUR. Jätkub ka aktiivne klientide poolne II samba maksete suurendamine – septembri lõpuks oli vastava avalduse esitanud 7700 LHV pensionifondide klienti.

31. juulil oli viimane tööpäev pikaajalisel LHV Varahalduse juhatuse liikmel ja fondijuhil Joel Kukemelkil, juhatuse jätkas alates

augustist tööd kaheliikmelisena. Indeksfondide eest vastutavaks portfellihalduriks sai pikaajalise kogemusega Erko Rebane, pensionifondide Roheline ja Roheline III eestvedajaks portfellihaldurina Jani Mäenpää.

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 2024 III kvartali müügitulemused kahanesid võrreldes eelneva kvartaliga, mis on suuresti tingitud konkurentide hinnamuudatustest ja sessoonsusest tingitud madalast tarbimisaktiivsusest. Kindlustustoodetest olid parimad müügitulemused kodu- ja reisikindlustuses, mõlemad tooted on terve 2024. aasta jooksul näidanud finantsplaanist paremaid müüginumbreid. Kasko- ja liikluskindlustuse tulemusi mõjutasid päris palju konkurendid, kelle hinnamuudatused vähendasid vahesel määral LHV müügi mahte. Augustis rakendasime omalt poolt mõningasi muudatusi kaskokindlustuse hinnastamisel, et turu liikumistega paremini kaasas käia. Koostöös Confidoga turustatav tervisekindlustuse tootelahenduse kindlustusmaksete maht oli III kvartalis 1 709 tuhat eurot. Kindlustuslepingute arv jätkab aeglast, aga stabiilset kasvu. Ettevõtte edestas III kvartali lõpu seisuga 2024 aasta finantsplaanil olulisemaid eesmärgi.

Infosüsteemide arendamisel jõudsid lõpule mitmed olulised täiendused kahjukäsitluse programmis ja ettevõtte analüütilise võimekuse parandamiseks loodud andmeaidas. Mõlema süsteemi arendustööd jätkuvad 2024 neljandas kvartalis. Jättkuvalt suur fookus oli koostöö täiustamisel ja protsesside efektiivistamisel LHV Groupi teiste ettevõtetega. III kvartalis alustati mitmete kindlustustingimuste parendamiste ja

täiustamistega. Kõik tingimuste muudatused kinnitatakse ettevõtte juhatuse poolt ja jõustuvad 2024 neljanda kvartali alguses.

30.09.2024 seisuga oli LHV Kindlustusel 245 tuhat kehtivat kindlustuslepingut ning 169 tuhat klienti. Mõlemad näitajad kvartaalses võrdluses kasvasid.

III kvartali bruto kindlustusmaksete maht oli 8 452 tuhat eurot ning neto teenitud kindlustusmaksete maht 7 985 tuhat eurot. Kindlustusportfellis olevate toodete osakaalud jäid samadesse suurustesse võrreldes eelmise kvartaliga.

III kvartali jooksul registreeriti 24 729 uut kahjujuhtumit, käsitus lõpetati 24 753 juhtumi puhul. Kvartali lõpu seisuga oli avatud 2 818 kahjutoimikut. Perioodis tekkinud neto kahjud koos kaudsete kahjukäsitluskuludega olid 5 322 tuhat eurot.

Kindlustustoodete kvartaalne kahjusagedus oli vastavalt finantsplaanile. Suuremaid kahjujuhtumeid toimus, aga nende hulk oli pigem väike. Kindlustustoodetest olid head bruto kahjusuhted kodu- ja reisikindlustuses. Ettevõtte kasum III kvartalis oli 452 tuhat eurot. Kumulaatiivselt oleme 2024 kasumlikusse eesmärgi edestamas. Ettevõtte tegevuskulude maht seisuga 30.09.2024 jäi alla planeeritud taseme.

| <i>(tuhandetes eurodes)</i> | III kvartal 2024 | II kvartal 2024 | muutus % | III kvartal 2023 | muutus % |
|--------------------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|----------|
| Bruto kindlustusmaksed | 8 452 | 8 963 | 6% | 7 525 | 19% |
| Neto teenitud kindlustusmaksed | 7 985 | 7 564 | -5% | 6 335 | 19% |
| Neto tekkinud kahjud | -5 322 | -4 767 | -10% | -4 108 | 16% |
| Neto tegevuskulud kokku | -2 304 | -2 411 | 5% | -1 930 | 25% |
| Tehniline tulem | 359 | 385 | 7% | 298 | 29% |
| Puhaskasum | 452 | 428 | -5% | 299 | 43% |

LHV Kindlustuses töötas kolmanda kvartali lõpu seisuga 55 inimest.

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Lühendatud konsolideeritud koondkasumiaruanne

| (tuhandetes eurodes) | Lisa | III kvartal 2024 | 9 kuud 2024 | III kvartal 2023 | 9 kuud 2023 |
|---|-----------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Intressitulu | | 112 493 | 330 498 | 92 119 | 235 908 |
| Intressikulu | | -45 066 | -123 728 | -23 978 | -49 759 |
| Neto intressitulu | 9 | 67 427 | 206 770 | 68 141 | 186 149 |
| Komisjoni- ja teenustasutulu | | 21 808 | 62 974 | 18 493 | 51 287 |
| Komisjoni- ja teenustasukulu | | -5 488 | -14 849 | -4 876 | -13 441 |
| Neto komisjoni- ja teenustasutulu | 10 | 16 320 | 48 125 | 13 617 | 37 846 |
| Netotulem õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt | | 103 | 678 | -564 | -1 214 |
| Valuutakursi ümberhindluse kasumid/kahjumid | | 695 | 619 | -25 | 1 463 |
| Netokasum finantsvaradelt | | 798 | 1 297 | -589 | 249 |
| Muud tulud | | 359 | 1 430 | 319 | 546 |
| Muud kulud | | -4 | -19 | -8 | -25 |
| Tööjõukulud | | -20 166 | -61 549 | -16 309 | -47 827 |
| Administratiiv- ja muud tegevuskulud | | -17 079 | -48 811 | -16 498 | -48 642 |
| Kasum enne laenude allahindluse kulu | | 47 655 | 147 243 | 48 673 | 128 296 |
| Finantsinvesteeringu muutus | | 0 | 0 | 0 | -180 |
| Laenude ning võlakirjade allahindluse kulu/(tulu) | 21 | -7 276 | -15 170 | -2 883 | -1 929 |
| Tulumaksukulu | | -5 682 | -18 088 | -6 314 | -18 017 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 2 | 34 697 | 113 985 | 39 476 | 108 170 |

Muu koondkasum/-kahjum:

Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:

Välismaiste äriüksuste finantsnäitajate ümberarvestamisel

| | | | | | |
|--|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| tekkinud realiseerimata valuutakursi vahed | | 1 094 | 2 821 | -221 | 894 |
| Aruandeperioodi koondkasum | | 35 791 | 116 806 | 39 255 | 109 064 |

Puhaskasum omistatud:

| | | | | | |
|------------------------|--|--------|---------|--------|---------|
| Emaettevõtte omanikud | | 34 385 | 113 215 | 39 058 | 107 065 |
| Mittekontrolliv osalus | | 312 | 770 | 418 | 1 105 |

| | | | | | |
|-----------------------------------|----------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Aruandeperioodi puhaskasum | 2 | 34 697 | 113 985 | 39 476 | 108 170 |
|-----------------------------------|----------|---------------|----------------|---------------|----------------|

Kokku koondkasum omistatud:

| | | | | | |
|------------------------|--|--------|---------|--------|---------|
| Emaettevõtte omanikud | | 35 479 | 116 036 | 38 837 | 107 959 |
| Mittekontrolliv osalus | | 312 | 770 | 418 | 1 105 |

| | | | | | |
|-----------------------------------|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Aruandeperioodi koondkasum | | 35 791 | 116 806 | 39 255 | 109 064 |
|-----------------------------------|--|---------------|----------------|---------------|----------------|

| | | | | | |
|----------------------------------|----|------|------|------|------|
| Tavakasum aktsia kohta (eurodes) | 16 | 0,11 | 0,35 | 0,12 | 0,34 |
|----------------------------------|----|------|------|------|------|

| | | | | | |
|---|----|------|------|------|------|
| Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes) | 16 | 0,10 | 0,35 | 0,12 | 0,33 |
|---|----|------|------|------|------|

Lisad lehekülgedel 26-41 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne

| <i>(tuhandetes eurodes)</i> | Lisa | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Varad | | | |
| Nõuded keskpankadele | 4, 5, 6, 12 | 3 224 974 | 3 052 890 |
| Raha ja raha ekvivalendid | 4, 5, 6, 12 | 141 770 | 52 145 |
| Nõuded investeerimisühingutele | 4, 6, 12 | 7 671 | 12 509 |
| Nõuded krediidiasutustele | | 1 600 | 1 850 |
| Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | 4, 6, 7 | 21 835 | 18 453 |
| Finantsvarad amortiseeritud soetusväärtuses | 7 | 238 098 | 321 888 |
| Laenuid ja nõuded klientidele | 4, 6, 8, 21 | 4 126 235 | 3 561 791 |
| Muud nõuded klientidele | | 10 598 | 49 505 |
| Muud finantsvarad | | 280 | 273 |
| Muud varad | | 6 162 | 8 184 |
| Finantsinvesteeringud | | 1 000 | 1 000 |
| Materiaalne põhivara | 19 | 17 969 | 22 109 |
| Immateriaalne põhivara | 19 | 13 008 | 13 843 |
| Firmaväärtus | | 9 148 | 9 150 |
| Varad kokku | 2 | 7 820 348 | 7 125 590 |
| Kohustised | | | |
| Klientide hoiused | 13 | 6 286 360 | 5 731 005 |
| Saadud laenuid ja emiteeritud võlakirjad | 13 | 679 551 | 563 728 |
| Finantskohustised õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | 7 | 1 172 | 1 843 |
| Võlad hankijatele ja muud kohustised | 14 | 107 433 | 145 995 |
| Allutatud kohustised | 6, 20 | 106 079 | 126 653 |
| Kohustised kokku | 2 | 7 180 595 | 6 569 224 |
| Omakapital | | | |
| Aktsiakapital | | 32 419 | 31 983 |
| Ülekurss | | 146 958 | 143 372 |
| Kohustuslik reservkapital | | 4 713 | 4 713 |
| Muud reservid | | 13 683 | 9 333 |
| Jaotamata kasum | | 433 974 | 359 029 |
| Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku | | 631 747 | 548 430 |
| Mittekontrolliv osalus | | 8 006 | 7 936 |
| Omakapital kokku | | 639 753 | 556 366 |
| Kohustised ja omakapital kokku | | 7 820 348 | 7 125 590 |

Lisad lehekülgedel 26-41 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne

| <i>(tuhandetes eurodes)</i> | Lisa | III kv 2024 | 9 kuud 2024 | III kv 2023 | 9 kuud 2023 |
|--|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Rahavood äritegevusest | | | | | |
| Saadud intressid | | 114 020 | 332 642 | 89 996 | 230 897 |
| Makstud intressid | | -45 126 | -103 322 | -15 188 | -30 780 |
| Saadud teenustasud | | 21 904 | 63 101 | 18 456 | 51 302 |
| Makstud teenustasud | | -5 509 | -14 880 | -4 877 | -13 442 |
| Muud saadud tulud | | 289 | 1 032 | 189 | -183 |
| Makstud tööjõukulu | | -19 391 | -56 562 | -15 383 | -43 588 |
| Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud | | -17 237 | -40 825 | -14 103 | -41 743 |
| Makstud tulumaks | | -11 917 | -23 996 | -5 188 | -17 557 |
| Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutust | | 37 033 | 157 190 | 53 902 | 134 906 |
| Äritegevusega seotud varade muutus: | | | | | |
| Kauplemisportfelli neto soetus ja müük | | 1 538 | 346 | -3 050 | -3 652 |
| Laenuõuded klientidele | | -238 570 | -570 296 | -128 087 | -162 690 |
| Kohustuslik reservkapital keskpangas | | -2 547 | -1 694 | -2 231 | -4 156 |
| Võlakirjad | | 0 | 0 | 24 | 24 |
| Muud varad | | -2 582 | -4 126 | -6 199 | -20 397 |
| Netomuutus õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande ning amortiseeritud seotusväärtusest kajastatavatelt investeringutelt | | -105 218 | 80 741 | 101 538 | 105 974 |
| Üle 3- kuulise tähtajaga deposiidid | | 0 | 250 | 0 | 0 |
| Äritegevusega seotud kohustiste muutus: | | | | | |
| Klientide nõudmiseni hoiused | | 110 442 | 18 610 | -190 784 | -831 965 |
| Klientide tähtajalised hoiused | | 388 679 | 515 954 | 436 714 | 1 232 944 |
| Kauplemiseks hoitavad finantskohustised õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande | | 1 130 | -671 | -123 | -3 415 |
| Muud kohustised | | 23 828 | 9 887 | 6 944 | 35 657 |
| Neto rahavood äritegevusest | | 213 733 | 186 417 | 268 648 | 483 230 |
| Rahavood investeerimistegevusest | | | | | |
| Soetatud põhivara | | -1 560 | -4 040 | -1 375 | -6 797 |
| Neto rahavood investeerimistegevusest | | -1 560 | -4 040 | -1 375 | -6 797 |
| Rahavood finantseerimistegevusest | | | | | |
| Sissemaksed aktsiakapitali | | 0 | 4 021 | 0 | 2 627 |
| Makstud dividendid | | 0 | -42 278 | 0 | -13 842 |
| Saadud laenud | | 0 | 300 000 | 35 000 | 53 631 |
| Saadud laenude tagasimaksed | | -62 830 | -200 000 | -49 065 | 147 520 |
| Rendikohustiste põhiosade tagasimaksed | | 674 | -1 640 | -533 | -1 484 |
| Neto rahavood finantseerimistegevusest | | -62 156 | 60 103 | -15 398 | -106 588 |
| Valuutakursside muutuste mõju | 6 | 6 004 | 12 697 | -252 | 1 675 |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | | 156 021 | 255 177 | 251 624 | 371 520 |
| Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses | | 3 160 801 | 3 061 645 | 2 553 495 | 2 433 599 |
| Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus | 12 | 3 316 822 | 3 316 822 | 2 805 119 | 2 805 119 |

Lisad lehekülgedel 26-41 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

| (tuhandetes eurodes) | Aksia- kapital | Üle- kurs | Kohustuslik reservkapital | Muud reservid | Akumuleeritud kahjum/jaota mata kasum | LHV Grupi omanikele kuuluv omakapital kokku | Mitte- kontrolliv osalus | Oma- kapital kokku |
|---------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|------------------|---|---|--------------------------------|--------------------------|
| Saldo seisuga 01.01.2023 | 31 542 | 141 186 | 4 713 | 5 683 | 229 817 | 412 941 | 7 908 | 420 849 |
| 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 |
| Aktsiaoptioonid | 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 |
| Saldo seisuga 30.09.2023 | 31 983 | 143 372 | 4 713 | 7 982 | 326 492 | 514 542 | 7 705 | 522 246 |
| Saldo seisuga 01.01.2024 | 31 983 | 143 372 | 4 713 | 9 333 | 359 029 | 548 430 | 7 936 | 556 366 |
| Aksiakapitali suurendamine | 436 | 3 586 | 0 | 0 | 0 | 4 022 | 0 | 4 022 |
| Makstud dividendid | 0 | 0 | 0 | 0 | -41 578 | 0 | -700 | -42 278 |
| Aktsiaoptioonid | 0 | 0 | 0 | 1 529 | 3 308 | 4 837 | 0 | 4 837 |
| Puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 0 | 113 215 | 113 215 | 770 | 113 985 |
| Muu koondkasum | 0 | 0 | 0 | 2 821 | 0 | 2 821 | 0 | 2 821 |
| Aruandeperioodi koondkasum | 0 | 0 | 0 | 2 821 | 113 215 | 116 036 | 770 | 116 806 |
| Saldo seisuga 30.09.2024 | 32 419 | 146 958 | 4 713 | 13 683 | 433 974 | 631 747 | 8 006 | 639 753 |

Lisad lehekülgedel 26-41 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad

LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted

Lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas IAS 34-ga „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidus. Lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks.

Vahearuanne tuleks lugeda koos 31.12.2023 lõppenud majandusaasta aruandega. Rakendatavad raamatupidamisarvestuse põhimõtted ei ole muutunud võrreldes eelmise majandusaastaga.

Grupi riskipoliitika olulisi muudatusi ei ole, kõik tulemused, sealhulgas hinnangud oodatavahet krediidikahjude kohta on kooskõlas 31.12.2023 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruandes kirjeldatud põhimõtetega.

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

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

Investeeringu- ja äritegevuse rahavoogude klassifikatsiooni korrigeerimine:

Juhtkond tuvastas finantsinvesteeringutega seotud klassifikatsiooni ebaõige kajastamise. Sellised ostud ja müügid on varem klassifitseeritud investeeringutegevusest saadud/kasutatud netorahavoogude alla, kuid kuna need varad on oma olemuselt põhitegevuseks, siis ostudest ja müügist saadavad rahavood tuleb klassifitseerida põhitegevusest teenitud/kasutatud netoraha alla. Esitlust on korrigeeritud eelmiste perioodide rahavoogude aruande mõjutatud kirjetel ümberklassifitseerimisega järgmiselt:

| | III kv 2023 | Suurenemine/(vähenemine) | III kv 2023 korrigeeritud |
|--|--------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud | -13 672 | -431 | -14 103 |
| Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutust | 54 333 | -431 | 53 902 |
| Finantsvarade netosoetused ja –müügid | 0 | 101 538 | 101 538 |
| Muud kohustised | 6 513 | 431 | 6 944 |
| Neto rahavood äritegevusest | 117 246 | 151 402 | 268 648 |
| Finantsvarade netosoetused ja –müügid | 101 538 | -101 538 | 0 |
| Neto rahavood investeeringutegevusest | 100 163 | 101 538 | -1 375 |
| | 9 kuud 2023 | Suurenemine/(vähenemine) | 9 kuud 2023 korrigeeritud |
| Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud | -40 467 | -1 276 | -41 743 |
| Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutust | 136 182 | -1 276 | 134 906 |
| Finantsvarade netosoetused ja –müügid | 0 | 105 974 | 105 974 |
| Muud kohustised | 34 381 | 1 276 | 35 637 |
| Neto rahavood äritegevusest | 229 736 | 253 494 | 483 230 |
| Finantsvarade netosoetused ja –müügid | 105 974 | -105 974 | 0 |
| Neto rahavood investeeringutegevusest | 99 177 | -105 974 | -6 797 |

LISA 2 Tegevussegmentid

Grupp jaotab oma äritegevuse segmentideks vastavalt juriidilisele struktuurile, LHV Pank jagab omakorda oma äritegevusi 3 peamiseks segmentiks: jaepangandus, ettevõtete pangandus ning maksevahendus finantsvahendajatele. Maksevahendus finantsvahendajatele sisaldab ka LHV Bank LTD-ga sõlmitud koostöölepingu alusel kajastatavat tulude jagamist. Segmentid 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. Segmenti tulem sisaldab 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 2024 | Jae- pangan- -dus | Ette- võtete pangan- dus | Vara- haldus | Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine | Makse- vahendajad | Kindlustus | LHV Bank | Muud tegevu- sed | Ellimi- neeri- mised | Kokku |
|---|-------------------------|-----------------------------------|-----------------|--|----------------------|--------------|--------------|------------------------|----------------------------|---------------|
| Intressitulu | 24 579 | 43 651 | 16 | 3 756 | -3 473 | 104 | 13 524 | 41 738 | -11 402 | 112 493 |
| Intressikulu | -13 609 | -17 230 | 0 | -1 917 | -2 697 | -75 | -6 311 | -14 629 | 11 402 | -45 066 |
| Pangasisene intressitulu/-kulu | 16 879 | -2 420 | 0 | 2 | 9 324 | 0 | 0 | -23 785 | 0 | 0 |
| Neto intressitulu | 27 849 | 24 001 | 16 | 1 841 | 3 154 | 29 | 7 213 | 3 324 | 0 | 67 427 |
| Komisjoni- ja teenustasu tulu | 8 278 | 4 799 | 2 251 | 221 | 1 199 | 1 578 | 2 868 | 2 135 | -1 521 | 21 808 |
| Komisjoni- ja teenustasu kulu | -4 607 | -1 236 | 0 | -190 | -244 | -20 | -638 | -3 | 1 450 | -5 488 |
| Neto teenustasutulu | 3 671 | 3 563 | 2 251 | 32 | 954 | 1 558 | 2 230 | 2 132 | -71 | 16 320 |
| Muud tulud | 3 | 358 | 0 | 0 | 0 | -6 | -2 | 24 | -23 | 355 |
| Netokasum/(-kahjum) finantsvaradelt Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud | 0 | 0 | 96 | 0 | -1 | 120 | -66 | 649 | 0 | 798 |
| Ärikasum | 20 273 | 20 752 | 583 | 876 | 1 856 | 452 | -617 | 3 481 | 0 | 47 655 |
| Laenude ja võlakirjade allahindluse kulu | -95 | -6 278 | 0 | -695 | 0 | 0 | -184 | -25 | | -7 276 |
| Tulumaksukulu | -2 666 | -2 113 | 0 | 0 | -542 | 0 | 200 | -158 | -402 | -5 682 |
| Puhaskasum | 17 512 | 12 360 | 583 | 181 | 1 314 | 452 | -601 | 3 298 | -403 | 34 697 |

| 9 kuud 2024 | Jae- pangan- dus | Ettevõtete pangan- dus | Vara- haldus | Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine | Makse- vahendajad | Kindlus- tus | LHV Bank | Muud tegevu- sed | Ellimi- neeri- mised | Kokku |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------|--|----------------------|-----------------|---------------|------------------------|----------------------------|----------------|
| Intressitulu | 72 931 | 127 786 | 89 | 11 324 | -15 412 | 427 | 39 197 | 125 212 | -31 056 | 330 498 |
| Intressikulu | -39 549 | -49 294 | 0 | -5 813 | -7 714 | -215 | -13 560 | -20 111 | 12 528 | -123 728 |
| Pangasisene intressitulu/-kulu | 48 778 | -6 232 | 0 | 6 | 30 578 | 0 | 0 | -73 130 | 0 | 0 |
| Neto intressitulu | 82 161 | 72 260 | 89 | 5 517 | 7 452 | 212 | 25 637 | 31 970 | -18 528 | 206 770 |
| Komisjoni- ja teenustasu tulu | 24 634 | 12 019 | 6 673 | 664 | 3 270 | 4 837 | 8 845 | 6 741 | -4 709 | 62 974 |

| | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| Komisjoni- ja teenustasu kulu | -13 235 | -3 155 | 0 | -556 | -735 | -48 | -1 611 | -17 | 4 508 | -14 849 |
| Neto teenustasutulu | 11 399 | 8 865 | 6 673 | 108 | 2 535 | 4 789 | 7 234 | 6 724 | -201 | 48 125 |
| Muud tulud | 3 | 1 200 | 0 | 0 | 0 | -14 | 155 | 136 | -70 | 1 411 |
| Netokasum finantsvaradelt Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjookulud | -36 | -1 | 423 | 0 | -2 | 158 | -132 | 83 387 | -82 500 | 1 297 |
| | -33 542 | -22 044 | -5 278 | -2 828 | -6 944 | -4 015 | -28 202 | -7 778 | 271 | -110 360 |
| Ärikasum | 59 985 | 60 280 | 1 907 | 2 798 | 3 041 | 1 130 | 4 692 | 114 440 | -101 029 | 147 243 |
| Laenude ja võlakirjade allahindluse kulu | -484 | -12 309 | 0 | -2 611 | 0 | 0 | -413 | 648 | 0 | -15 170 |
| Tulumaksukulu | -7 683 | -6 742 | -800 | -566 | -1 833 | 0 | 926 | -1 046 | -343 | -18 088 |
| Puhaskasum | 51 817 | 41 228 | 1 107 | -380 | 1 208 | 1 130 | 5 205 | 114 042 | -101 372 | 113 985 |
| Varad kokku 30.09.2024 | 2 912 702 | 4 025 400 | 19 931 | 87 400 | 4 | 25 282 | 727 430 | 885 344 | -863 146 | 7 820 348 |
| Kohustised kokku 30.09.2024 | 3 629 531 | 1 802 808 | 567 | 69 541 | 1 031 831 | 18 875 | 642 997 | 587 302 | -602 857 | 7 180 595 |

| III kvartal 2023 | Jae- pangan- dus | Ettevõtete pangandus | Vara- haldus | Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine | Makse- vahen- dajad | Kindlus- tus | LHV Bank | Muud tege- vused | Ellimi- neeri- mised | Kokku |
|---|------------------------|-------------------------|-----------------|--|---------------------------|-----------------|--------------|------------------------|----------------------------|---------------|
| Intressitulu | 23 255 | 34 759 | 18 | 3 965 | -7 408 | 95 | 10 725 | 33 649 | -6 938 | 92 119 |
| Intressikulu | -10 568 | -6 201 | 0 | -1 711 | -1 917 | -45 | -1 636 | -8 837 | 6 938 | -23 978 |
| Pangasisene intressitulu/-kulu | 20 701 | -8 465 | 0 | 2 | 9 573 | 0 | 0 | -21 811 | 0 | 0 |
| Neto intressitulu | 33 388 | 20 092 | 18 | 2 255 | 248 | 50 | 9 089 | 3 001 | 0 | 68 141 |
| Komisjoni- ja teenustasu tulu | 9 071 | 1 717 | 2 257 | 236 | 565 | 1 489 | 2 748 | 1 563 | -1 152 | 18 493 |
| Komisjoni- ja teenustasu kulu | -4 927 | -934 | 0 | -180 | 147 | 0 | -45 | -31 | 1 093 | -4 876 |
| Neto teenustasutulu | 4 144 | 783 | 2 257 | 56 | 712 | 1 489 | 2 703 | 1 532 | -59 | 13 617 |
| Muud tulud | -8 | 254 | 0 | 0 | 0 | -3 | 0 | 83 | -15 | 311 |
| Netokasum/(-kahjum) finantsvaradelt Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjookulud | -2 | 0 | -31 | 0 | -1 | -72 | -13 | -470 | 0 | -589 |
| | -10 669 | -4 889 | -1 640 | -765 | -4 166 | -1 165 | -8 503 | -1 084 | 75 | -32 807 |
| Ärikasum | 26 852 | 16 240 | 604 | 1 547 | -3 207 | 299 | 3 276 | 3 062 | 0 | 48 673 |
| Laenude ja võlakirjade allahindluse kulu | -273 | -1 062 | 0 | -804 | 0 | 0 | -110 | -634 | 0 | -2 883 |
| Tulumaksukulu | -3 210 | -1 735 | 0 | -160 | -693 | 0 | 0 | -301 | -216 | -6 314 |

| Puhaskasum | 23 369 | 13 443 | 604 | 584 | -3 900 | 299 | 3 166 | 2 127 | -216 | 39 476 |
|--|------------------------|------------------------------|-----------------|--|-------------------------|-----------------|----------------|-------------------|----------------------------|------------------|
| 9 kuud 2023 | Jae- pangan- dus | Ettevõtete pangan- dus | Vara- haldus | Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine | Maksev ahendaj ad | Kindlus- tus | LHV Bank | Muud tegevused | Ellimi- neeri- mised | Kokku |
| Intressitulu | 61 365 | 93 825 | 19 | 11 626 | -16 090 | 201 | 21 312 | 81 216 | -17 565 | 235 908 |
| Intressikulu | -21 541 | -13 723 | 0 | -4 397 | -4 147 | -107 | -2 041 | -21 367 | 17 565 | -49 759 |
| Pangasisene intressitulu/-kulu | 53 614 | -24 828 | 0 | 3 | 25 898 | 0 | 0 | -54 688 | 0 | 0 |
| Neto intressitulu | 93 437 | 55 274 | 19 | 7 232 | 5 660 | 94 | 19 271 | 5 161 | 0 | 186 149 |
| Komisjoni- ja teenustasu tulu | 25 084 | 4 663 | 6 593 | 715 | 4 832 | 3 301 | 5 725 | 3 751 | -3 377 | 51 287 |
| Komisjoni- ja teenustasu kulu | -13 526 | -2 400 | 0 | -578 | 20 | 0 | -114 | -54 | 3 210 | -13 441 |
| Neto teenustasutulu | 11 559 | 2 263 | 6 593 | 137 | 4 852 | 3 301 | 5 611 | 3 698 | -167 | 37 846 |
| Muud tulud | -7 | 444 | 0 | 0 | 0 | -9 | 0 | 139 | -46 | 521 |
| Netokasum finantsvaradelt | 19 | 0 | 147 | 0 | 0 | -88 | -80 | 7 802 | -7 550 | 249 |
| Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud | -30 851 | -14 037 | -5 159 | -2 709 | -11 101 | -3 415 | -22 425 | -6 982 | 211 | -96 469 |
| Ärikasum | 74 157 | 43 944 | 1 600 | 4 661 | -590 | -117 | 2 377 | 9 819 | -7 553 | 128 296 |
| Laenude ja võlakirjade allahindluse kulu | -206 | 2 040 | 0 | -2 507 | 0 | 0 | -145 | -1 293 | 0 | -2 109 |
| Tulumaksukulu | -7 396 | -5 739 | -488 | -512 | -1 293 | 0 | 0 | -1 678 | -911 | -18 017 |
| Puhaskasum | 66 555 | 40 246 | 1 112 | 1 642 | -1 883 | -117 | 2 232 | 6 848 | -8 464 | 108 170 |
| Varad kokku 30.09.2023 | 2 665 140 | 3 250 120 | 22 506 | 95 962 | 0 | 47 904 | 337 557 | 946 946 | 774 965 | 6 591 170 |
| Kohustised kokku 30.09.2023 | 4 063 048 | 674 215 | 700 | 77 966 | 1 008 882 | 43 081 | 286 957 | 461 552 | 547 477 | 6 068 924 |

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 2023. aasta majandusaasta aruandest. Riskijuhtimise üksuse tööd reguleerivates poliitikates ei ole toimunud olulisi muutusi võrreldes eelmise aasta lõpuga.

LHV Pank on likviidsusriski vähendamiseks emiteerinud pandivõlakirju ja kaasanud vahendeid hoiuste platvormidelt.

Ukrainas 2022. aasta alguses teravnendud 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 muutunud keskkonnaga.

Eesti majandus on olnud 3 aastat majanduslanguses. Seni ei ole jahtunud majandus krediidiportfelli kvaliteedile oluliselt negatiivset mõju avaldanud. LHV jälgib pidevalt krediidiportfelli kvaliteeti ja on klientidega tihedas dialoogis, et vajaduse korral saaks võimalikke riske maandada.

LISA 4 Finantsvarade ja -kohustiste jaotumine riikide lõikes

| 30.09.2024 | Eesti | Saksa- maa | Muu EL | USA | UK | Muud | Kokku |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele | 2 594 744 | 0 | 271 611 | 18 236 | 490 547 | 877 | 3 376 015 |
| Finantsvarad õiglases väärtuses | 8 193 | 612 | 12 602 | 19 | 402 | 7 | 21 835 |
| Finantsvarad amortiseeritud soetusväärtuses | 159 746 | 0 | 78 352 | 0 | 0 | 0 | 238 098 |
| Laenud ja nõuded klientidele | 3 864 181 | 1 269 | 31 214 | 669 | 223 474 | 5 428 | 4 126 235 |
| Nõuded klientidele | 10 598 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 598 |
| Muud finantsvarad | 180 | 0 | 0 | 100 | 0 | 0 | 280 |
| Finantsvarad kokku | 6 637 642 | 1 881 | 393 779 | 19 024 | 714 423 | 6 312 | 7 773 061 |
| Klientide hoiused ja saadud laenud | 4 470 949 | 26 177 | 1 018 324 | 40 743 | 374 342 | 355 825 | 6 286 360 |
| Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad | 0 | 0 | 679 551 | 0 | 0 | 0 | 679 551 |
| Allutatud kohustised | 106 079 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 106 079 |
| Finantskohustised õiglases väärtuses | 1 172 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 172 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustised | 87 908 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 87 908 |
| Finantskohustised kokku | 4 666 108 | 26 177 | 1 697 875 | 40 743 | 374 342 | 355 825 | 7 161 070 |

Valmisolekulaenud summas 558 333 tuhat eurot on Eesti residentidele.

| 31.12.2023 | Eesti | Saksa- maa | Muu EL | USA | UK | Muud | Kokku |
|---|------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|
| Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele | 2 444 445 | 0 | 367 348 | 27 363 | 280 092 | 146 | 3 119 394 |
| Finantsvarad õiglases väärtuses | 8 998 | 6 | 9 140 | 303 | 1 | 5 | 18 453 |
| Finantsvarad amortiseeritud soetusväärtuses | 166 205 | 0 | 155 683 | 0 | 0 | 0 | 321 888 |
| Laenud ja nõuded klientidele | 3 448 545 | 845 | 25 917 | 560 | 80 913 | 5 011 | 3 561 791 |
| Nõuded klientidele | 49 505 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49 505 |
| Muud finantsvarad | 173 | 0 | 0 | 100 | 0 | 0 | 273 |
| Finantsvarad kokku | 6 117 871 | 851 | 558 088 | 28 326 | 361 006 | 5 162 | 7 071 304 |
| Klientide hoiused ja saadud laenud | 4 056 689 | 132 432 | 1 023 330 | 72 933 | 402 667 | 42 954 | 5 731 005 |
| Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad | 0 | 0 | 563 728 | 0 | 0 | 0 | 563 728 |
| Allutatud kohustised | 126 653 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 126 653 |
| Finantskohustised õiglases väärtuses | 1 843 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 843 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustised | 128 456 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 128 456 |
| Finantskohustised kokku | 4 313 641 | 132 432 | 1 587 058 | 72 933 | 402 667 | 42 954 | 6 551 685 |

Valmisolekulaenud summas 495 653 tuhat eurot on Eesti residentidele.

LISA 5 Varade ja kohustiste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes (diskonteerimata lepingujärgsed rahavood)

| 30.09.2024 | Nõudmiseni | 0-3 kuud | 3-12 kuud | 1-5 aastat | Üle 5 aasta | Kokku |
|---|------------|----------|-----------|------------|-------------|-------|
| Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi | | | | | | |

| | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Klientide hoiused | 3 785 852 | 1 078 305 | 1 417 084 | 21 073 | 381 | 6 302 695 |
| Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad | 0 | 9 068 | 267 328 | 468 853 | 0 | 745 249 |
| Allutatud kohustised | 0 | 2 325 | 56 619 | 70 750 | 0 | 129 694 |
| Rendikohustised | 0 | 10 252 | 0 | 0 | 0 | 10 252 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustised | 0 | 77 656 | 0 | 0 | 0 | 77 656 |
| Valmisolekulaenud | 558 333 | 0 | 0 | 0 | 0 | 558 333 |
| Finantskohustised õiglases väärtuses | 0 | 1 172 | 0 | 0 | 0 | 1 172 |
| Väljastatud finantsgarantiid lepingulistest summades | 0 | 61 500 | 0 | 0 | 0 | 61 500 |
| Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos) | 0 | 139 573 | 0 | 0 | 0 | 139 573 |
| Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos) | 0 | -139 573 | 0 | 0 | 0 | -139 573 |
| Kohustised kokku | 4 344 185 | 1 240 278 | 1 741 031 | 560 676 | 381 | 7 886 551 |
| Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi | | | | | | |
| Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele | 3 374 415 | 0 | 1 600 | 0 | 0 | 3 376 015 |
| Finantsvarad õiglases väärtuses ja amortiseeritud soetusväärtuses | 0 | 5 831 | 166 404 | 79 234 | 1 044 | 252 513 |
| Laenud klientidele | 0 | 240 717 | 705 435 | 2 911 064 | 1 977 785 | 5 835 001 |
| Nõuded klientide vastu | 0 | 10 598 | 0 | 0 | 0 | 10 598 |
| Muud finantsvarad | 280 | 0 | 0 | 0 | 0 | 280 |
| Finantsvarad kokku | 3 374 695 | 257 146 | 873 439 | 2 990 298 | 1 978 829 | 9 474 407 |
| Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe | -969 490 | -983 132 | -867 592 | 2 429 622 | 1 978 448 | 1 587 856 |

| 31.12.2023 | Nõudmiseni | 0-3 kuud | 3-12 kuud | 1-5 aastat | Üle 5 aasta | Kokku |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi | | | | | | |
| Klientide hoiused | 3 789 133 | 578 393 | 1 328 891 | 70 035 | 339 | 5 766 791 |
| Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad | 0 | 318 | 211 703 | 379 056 | 0 | 591 077 |
| Allutatud kohustised | 0 | 1 806 | 28 809 | 127 368 | 0 | 157 983 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustised | 0 | 128 456 | 0 | 0 | 0 | 128 456 |
| Valmisolekulaenud | 0 | 495 653 | 0 | 0 | 0 | 495 653 |
| Finantskohustised õiglases väärtuses | 0 | 1 843 | 0 | 0 | 0 | 1 843 |
| Väljastatud finantsgarantiid lepingulistest summades | 0 | 55 061 | 0 | 0 | 0 | 55 061 |
| Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos) | 0 | 148 397 | 0 | 0 | 0 | 148 397 |
| Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos) | 0 | -148 397 | 0 | 0 | 0 | -148 397 |
| Kohustised kokku | 3 789 133 | 1 261 530 | 1 569 403 | 576 459 | 339 | 7 196 864 |
| Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi | | | | | | |
| Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele | 3 117 544 | 0 | 1 850 | 0 | 0 | 3 119 394 |
| Finantsvarad õiglases väärtuses ja amortiseeritud soetusväärtuses | 0 | 98 658 | 153 577 | 79 856 | 1 380 | 333 471 |
| Laenud klientidele | 0 | 234 191 | 542 038 | 2 641 711 | 1 692 834 | 5 110 774 |
| Nõuded klientide vastu | 0 | 49 505 | 0 | 0 | 0 | 49 505 |
| Muud finantsvarad | 273 | 0 | 0 | 0 | 0 | 273 |
| Finantsvarad kokku | 3 117 817 | 382 354 | 697 465 | 2 721 567 | 1 694 214 | 8 613 417 |
| Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe | -671 316 | -879 176 | -871 938 | 2 145 108 | 1 693 875 | 1 416 553 |

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

LISA 6 Avatud valuutaposisioonid

| 30.09.2024 | EUR | CHF | GBP | SEK | USD | Muud | Kokku |
|--|------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|------------------|
| Valuutariski kandvad varad | | | | | | | |
| Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele | 2 857 675 | 2 705 | 498 629 | 1 228 | 8 660 | 7 119 | 3 376 015 |
| Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud soetusväärtuses | 254 214 | 1 | 1 | 5 692 | 23 | 2 | 259 933 |
| Laenu ja nõuded klientidele | 3 896 363 | 18 | 222 875 | 209 | 6 522 | 248 | 4 126 235 |
| Muud nõuded klientidele | 8 694 | 1 | 1 664 | -103 | 4 269 | -3 927 | 10 598 |
| Muud finantsvarad | 100 | 0 | 180 | 0 | 0 | 0 | 280 |
| Valuutariski kandvad varad kokku | 7 017 047 | 2 724 | 723 350 | 7 026 | 19 473 | 3 441 | 7 773 061 |
| Valuutariski kandvad kohustised | | | | | | | |
| Klientide hoiused | 5 483 609 | 7 544 | 639 189 | 7 137 | 138 362 | 10 520 | 6 286 360 |
| Saadud laenu ja väljastatud võlakirjad | 679 551 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 679 551 |
| Finantskohustised õiglasest väärtuses | 1 172 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 172 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustised | 72 296 | 106 | 7 547 | 658 | 7 212 | 89 | 87 908 |
| Allutatud kohustised | 106 079 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 106 079 |
| Valuutariski kandvad kohustised kokku | 6 342 707 | 7 650 | 646 735 | 7 795 | 145 574 | 10 608 | 7 161 070 |
| Tuletisinstrumentide avatud brutoposisioon lepingulistest summades | 195 | 4 979 | 0 | 796 | 125 666 | 7 937 | 139 573 |
| Tuletisinstrumentide avatud brutoposisioon lepingulistest summades | 139 378 | 0 | 0 | 0 | 195 | 0 | 139 573 |
| Avatud valuutaposisioon | 535 156 | 53 | 76 614 | 28 | -630 | 770 | 611 991 |

| 31.12.2023 | EUR | CHF | GBP | SEK | USD | Muud | Kokku |
|--|------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|------------------|
| Valuutariski kandvad varad | | | | | | | |
| Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele | 2 810 963 | 1 047 | 283 486 | 1 480 | 13 570 | 8 849 | 3 119 394 |
| Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud soetusväärtuses | 334 032 | 1 | 0 | 6 275 | 31 | 2 | 340 341 |
| Laenu ja nõuded klientidele | 3 473 113 | 23 | 79 674 | 189 | 8 676 | 116 | 3 561 791 |
| Muud nõuded klientidele | 47 706 | 0 | 1 494 | 168 | 1 822 | -1 685 | 49 505 |
| Muud finantsvarad | 100 | 0 | 173 | 0 | 0 | 0 | 273 |
| Valuutariski kandvad varad kokku | 6 665 914 | 1 071 | 364 827 | 8 112 | 24 099 | 7 281 | 7 071 304 |
| Valuutariski kandvad kohustised | | | | | | | |
| Klientide hoiused | 5 296 501 | 9 494 | 255 272 | 8 867 | 151 070 | 9 801 | 5 731 005 |
| Saadud laenu ja väljastatud võlakirjad | 563 728 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 563 728 |
| Finantskohustised õiglasest väärtuses | 1 843 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 843 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustised | 107 544 | 30 | 11 775 | 479 | 6 597 | 2 031 | 128 456 |
| Allutatud kohustised | 126 653 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 126 653 |
| Valuutariski kandvad kohustised kokku | 6 096 269 | 9 524 | 267 047 | 9 346 | 157 667 | 11 832 | 6 551 685 |
| Tuletisinstrumentide avatud brutoposisioon lepingulistest summades | 0 | 8 359 | 0 | 1 334 | 133 071 | 5 633 | 148 397 |
| Tuletisinstrumentide avatud brutoposisioon lepingulistest summades | 94 218 | 0 | 54 179 | 0 | 0 | 0 | 148 397 |
| Avatud valuutaposisioon | 475 427 | -94 | 43 601 | 100 | -497 | 1 082 | 519 619 |

LISA 7 Finantsvarade ja –kohustiste õiglane väärtus

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

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

| | IFRS 9 mõõdik | Tase 1 | Tase 2 | Tase 3 | Kokku |
|--|------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 30.09.2024 | | | | | |
| Nõuded keskpangale | AC | 0 | 3 167 381 | 0 | 3 167 381 |
| Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele | AC | 0 | 151 041 | 0 | 151 041 |
| Väärtpaberid | FVTPL | 14 646 | 0 | 0 | 14 646 |
| Väärtpaberid | AC | 0 | 238 098 | 0 | 238 098 |
| Laenud ja nõuded klientidele | AC | 0 | 0 | 4 126 235 | 4 126 235 |
| Muud nõuded klientidele | AC | 0 | 10 598 | 0 | 10 598 |
| Swapid | FVTPL | 0 | 311 | 0 | 311 |
| Muud finantsvarad | AC | 0 | 0 | 100 | 100 |
| Varad kokku | | 14 646 | 3 567 429 | 4 126 335 | 7 708 410 |
| Klientide hoiused | AC | 0 | 6 286 360 | 0 | 6 286 360 |
| Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad | AC | 0 | 679 551 | 0 | 679 551 |
| Allutatud laen | AC | 0 | 106 079 | 0 | 106 079 |
| Swapid | FVTPL | 0 | 1 172 | 0 | 1 172 |
| Võlad hankijatele ja muud fintantskohustused | AC | 0 | 0 | 87 908 | 87 908 |
| Kohustused kokku | | 0 | 7 073 162 | 87 908 | 7 161 070 |
| 31.12.2023 | | | | | |
| Nõuded keskpangale | AC | 0 | 3 068 078 | 0 | 3 068 078 |
| Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele | AC | 0 | 51 316 | 0 | 51 316 |
| Väärtpaberid | FVTPL | 11 927 | 0 | 0 | 11 927 |
| Väärtpaberid | AC | 0 | 321 888 | 0 | 321 888 |
| Laenud ja nõuded klientidele | AC | 0 | 0 | 3 561 791 | 3 561 791 |
| Muud nõuded klientidele | AC | 0 | 49 505 | 0 | 49 505 |
| Swapid | FVTPL | 0 | 301 | 0 | 301 |
| Muud finantsvarad | AC | 0 | 0 | 273 | 273 |
| Varad kokku | | 11 927 | 3 491 088 | 3 562 064 | 7 065 079 |
| Klientide hoiused | AC | 0 | 5 731 005 | 0 | 5 731 005 |
| Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad | AC | 0 | 563 728 | 0 | 563 728 |
| Allutatud laen | AC | 0 | 126 653 | 0 | 126 653 |
| Swapid | FVTPL | 0 | 1 843 | 0 | 1 843 |
| Võlad hankijatele ja muud fintantskohustused | AC | 0 | 0 | 128 456 | 128 456 |
| Kohustused kokku | | 0 | 6 423 229 | 128 456 | 6 551 685 |

Likviidsusportfell summas 238 098 tuhat on seisuga 30.09.2024 kajastatud amortiseeritud soetusväärtuses ning portfelli ümberhindlusest saadud kasum kolmandas kvartalis summas 26 tuhat eurot on kajastatud kasumiaruandes real Laenude ja võlakirjade allahindluse kulu. Amortiseeritud soetusväärtuses kajastatud võlakirjade hinnanguline turuväärtus seisuga 30.09.2024 on 238 804 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

Seisuga 30.09.2024 on ettevõtjulaenude ja ettevõtetele väljastatud arvelduskrediidi õiglane väärtus 105 406 tuhat eurot (4.46%) väiksem kui nende bilansiline väärtus (31.12.2023: 78 899 tuhat eurot, 3,90% kõrgem). Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglane väärtus seisuga 30.09.2024 ja 31.12.2023 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 intressimääru. Intressikeskkond on olnud stabiilne liisingutoote turuletoomisest alates ning seetõttu ei erine lepingute õiglane väärtus oluliselt bilansilisest väärtusest. Kuna nõutakse juhtkonna otsust klassifitseerimiseks, siis õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

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

Muud nõuded klientidele, samuti viitvõlad ja muud lühiajalised kohustused on tekkinud tavapärase äritegevuse käigus ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglane

väärtus nende bilansilisest väärtusest. Need nõuded ja kohustised ei kannu intressi. Nende debitoorsete võlgnevuste, tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglane väärtus on hierarhia tase 3.

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

Allutatud laenud on võetud turutingimustel ning vaadates laenu- ja intressiturul toimunut, siis võib öelda, et tänase päeva seisuga

on turutingimused sarnased ning seega ei erine nende laenude õiglane väärtus oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Laenude õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad nad hierarhia 3.tasemele.

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

LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude ja riskiklasside lõikes

| 30.09.2024 | Faas 1 | Faas 2 | Faas 3 | Allahindlus | Kokku | % |
|--|------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|-------------|
| Eraisikud | 1 364 064 | 205 735 | 7 248 | -8 193 | 1 568 854 | 38,0% |
| Põllumajandus | 87 124 | 15 392 | 2 | -300 | 102 218 | 2,5% |
| Kaevandus ja karjäärid | 727 | 417 | 39 | -17 | 1 166 | 0,0% |
| Tööstus | 126 925 | 50 353 | 18 791 | -13 602 | 182 467 | 4,4% |
| Energia | 177 205 | 2 773 | 0 | -1 676 | 178 302 | 4,3% |
| Vesi ja kanalisatsioon | 29 478 | 270 | 0 | -388 | 29 360 | 0,7% |
| Ehitus | 89 628 | 14 962 | 87 | -1 149 | 103 528 | 2,5% |
| Hulgi- ja jaekaubandus | 129 357 | 50 553 | 662 | -2 350 | 178 222 | 4,3% |
| Veondus ja laondus | 70 940 | 8 590 | 6 | -678 | 78 858 | 1,9% |
| Majutus ja toitlustus | 34 806 | 2 885 | 151 | -149 | 37 693 | 0,9% |
| Info ja side | 20 808 | 3 636 | 119 | -134 | 24 429 | 0,6% |
| Finantstegevus | 145 637 | 1 375 | 0 | -1 169 | 145 843 | 3,5% |
| Kinnisvaraalaane tegevus | 946 004 | 146 887 | 8 420 | -8 059 | 1 093 252 | 26,5% |
| Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus | 76 081 | 11 037 | 335 | -313 | 87 140 | 2,1% |
| Haldus- ja abitegevused | 87 982 | 19 782 | 63 | -697 | 107 130 | 2,6% |
| Avalik haldus | 48 556 | 4 786 | 0 | -127 | 53 215 | 1,3% |
| Haridus | 5 075 | 3 267 | 0 | -1 211 | 7 131 | 0,2% |
| Tervishoid | 57 456 | 737 | 0 | -253 | 57 940 | 1,4% |
| Kunst ja meelelahutus | 45 681 | 24 534 | 0 | -1 976 | 68 239 | 1,7% |
| Muud teenindavad tegevused | 19 537 | 1 798 | 15 | -102 | 21 248 | 0,5% |
| Kokku | 3 563 071 | 569 769 | 35 938 | -42 543 | | |
| Laenude allahindlus | -11 377 | -18 219 | -12 947 | | | |
| Laenuportfell kokku | 3 551 694 | 551 550 | 22 991 | | 4 126 235 | 100% |

| 31.12.2023 | Faas 1 | Faas 2 | Faas 3 | Allahindlus | Kokku | % |
|--|------------------|----------------|---------------|--------------------|------------------|-------------|
| Eraisikud | 1 266 071 | 89 683 | 7 593 | -6 572 | 1 266 071 | 38,1% |
| Põllumajandus | 96 489 | 4 410 | 6 | -341 | 96 489 | 2,8% |
| Kaevandus ja karjäärid | 915 | 583 | 54 | -81 | 915 | 0,0% |
| Tööstus | 137 540 | 28 214 | 12 816 | -5 035 | 137 540 | 4,9% |
| Energia | 176 400 | 170 | 12 | -1 078 | 176 400 | 4,9% |
| Vesi ja kanalisatsioon | 17 619 | 25 | 0 | -209 | 17 619 | 0,5% |
| Ehitus | 84 648 | 15 426 | 33 | -1 607 | 84 648 | 2,8% |
| Hulgi- ja jaekaubandus | 184 463 | 14 518 | 1 336 | -1 903 | 184 463 | 5,6% |
| Veondus ja laondus | 67 992 | 9 586 | 0 | -695 | 67 992 | 2,2% |
| Majutus ja toitlustus | 22 591 | 2 862 | 406 | -183 | 22 591 | 0,7% |
| Info ja side | 15 434 | 551 | 45 | -59 | 15 434 | 0,4% |
| Finantstegevus | 103 638 | 174 | 0 | -599 | 103 638 | 2,9% |
| Kinnisvaraalaane tegevus | 784 846 | 87 849 | 824 | -7 356 | 784 846 | 24,3% |
| Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus | 81 198 | 3 307 | 376 | -268 | 81 198 | 2,4% |
| Haldus- ja abitegevused | 100 311 | 2 746 | 17 | -584 | 100 311 | 2,9% |
| Avalik haldus | 58 391 | 4 946 | 0 | -275 | 58 391 | 1,8% |
| Haridus | 4 954 | 3 300 | 3 | -1 384 | 4 954 | 0,2% |
| Tervishoid | 22 701 | 504 | 0 | -109 | 22 701 | 0,6% |
| Kunst ja meelelahutus | 37 591 | 21 657 | 0 | -1 309 | 37 591 | 1,6% |
| Muud teenindavad tegevused | 12 858 | 827 | 7 | -78 | 12 858 | 0,4% |
| Kokku | 3 276 650 | 291 338 | 23 528 | -29 725 | | |
| Laenude allahindlus | -11 906 | -9 766 | -8 053 | | | |
| Laenuportfell kokku | 3 264 744 | 281 572 | 15 475 | | 3 561 791 | 100% |

LISA 9 Neto intressitulu

| Intressitulu | III kv 2024 | 9 kuud 2024 | III kv 2023 | 9 kuud 2023 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Nõuded krediitiasutustele ja investeerimisühingutele | 1 060 | 2 076 | 1 369 | 5 096 |
| Nõuded keskpangale | 33 377 | 101 248 | 25 125 | 56 833 |
| Võlakirjad | 1 703 | 6 138 | 2 640 | 5 905 |
| Liising | 3 392 | 10 004 | 3 098 | 8 087 |
| Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamised | 437 | 1 243 | 362 | 1 041 |
| Tarbimislaenud | 3 034 | 9 080 | 3 109 | 8 989 |
| Järelmaks | 723 | 2 244 | 855 | 2 637 |
| Ettevõtluslaenud | 47 335 | 135 653 | 36 696 | 97 612 |
| Krediitkaardilaenud | 320 | 911 | 265 | 742 |
| Eluasemelaenud | 19 473 | 57 071 | 17 045 | 44 670 |
| Eralaenud | 954 | 2 925 | 982 | 2 728 |
| Muud laenud | 685 | 1 905 | 573 | 1 568 |
| Kokku | 112 493 | 330 498 | 92 119 | 235 908 |
| Intressikulu | | | | |
| Klientide hoiused ja saadud laenud | -34 883 | -97 039 | -18 832 | -35 200 |
| Muud intressikulud | -11 | -397 | -148 | -458 |
| Allutatud kohustised | -10 172 | -26 292 | -4 998 | -14 101 |
| sh. laenud seotud osapoolte vahel | -36 | -188 | -89 | -267 |
| Kokku | -45 066 | -123 728 | -23 978 | -49 759 |
| Neto intressitulu | 67 427 | 206 770 | 68 141 | 186 149 |

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

| (ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt): | III kv 2024 | 9 kuud 2024 | III kv 2023 | 9 kuud 2023 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Eesti | 71 970 | 211 884 | 61 942 | 166 414 |
| Ühendkuningriigid | 4 383 | 9 152 | 1 043 | 1 660 |
| Kokku | 76 353 | 221 036 | 62 985 | 168 074 |

LISA 10 Neto teenustasutulu

| Komisjoni- ja teenustasutulu | III kv 2024 | 9 kuud 2024 | III kv 2023 | 9 kuud 2023 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud | 2 155 | 5 474 | 536 | 2 690 |
| Varahaldus- ja sarnased tasud | 4 118 | 12 100 | 3 900 | 11 384 |
| Valuuta konverteerimise tasud | 1 835 | 6 212 | 1 408 | 4 112 |
| Tasud kaartidelt ja arveldustelt | 9 931 | 28 394 | 9 283 | 24 513 |
| Muud teenustasutulud | 3 769 | 10 794 | 3 366 | 8 588 |
| Kokku | 21 808 | 62 974 | 18 493 | 51 284 |
| Komisjoni- ja teenustasukulu | | | | |
| Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud | -777 | -2 338 | -608 | -1 838 |
| Kaartidega seotud kulud | -2 024 | -5 740 | -1 909 | -5 743 |
| Terminalitehingutega seotud kulud | -2 289 | -5 605 | -2 357 | -5 753 |
| Muud teenustasukulud | -398 | -1 166 | -2 | -107 |
| Kokku | -5 488 | -14 849 | -4 876 | -13 441 |
| Neto komisjoni- ja teenustasutulu | 17 092 | 48 897 | 13 617 | 37 846 |

| Teenustasutulud kliendi asukoha järgi: | III kv 2024 | 9 kuud 2024 | III kv 2023 | 9 kuud 2023 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Eesti | 20 189 | 57 114 | 9 556 | 29 037 |
| Ühendkuningriigid | 1 619 | 5 860 | 4 831 | 11 136 |
| Kokku | 21 808 | 62 974 | 14 387 | 40 173 |

LISA 11 Tegevuskulud

| | III kv 2024 | 9 kuud 2024 | III kv 2023 | 9 kuud 2023 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Palk ja tulemustasud | 14 474 | 44 960 | 11 708 | 35 055 |
| Sotsiaal- ja muud maksud* | 5 692 | 16 589 | 4 600 | 12 771 |
| Tööjõukulud kokku | 20 166 | 61 549 | 16 309 | 47 827 |
| IT kulud | 3 820 | 10 391 | 3 428 | 10 311 |
| Info- ja pangateenused | 490 | 1 402 | 370 | 1 200 |
| Turunduskulud | 1 338 | 2 969 | 847 | 2 743 |
| Kontorikulud | 669 | 1 833 | 636 | 2 169 |
| Transpordi- ja sidekulud | 182 | 519 | 128 | 406 |
| Töötajate koolitus- ja lähetuskulud | 484 | 1 316 | 328 | 1 080 |
| Muud sisseostetud teenused | 3 225 | 9 317 | 4 149 | 9 977 |
| Muud administratiivkulud | 3 990 | 11 407 | 3 902 | 13 278 |
| Põhivara kulum | 2 236 | 7 970 | 2 119 | 6 078 |
| Kasutusrendimaksud | 185 | 521 | 463 | 852 |
| Muud tegevuskulud | 460 | 1 166 | 129 | 549 |
| Muud tegevuskulud kokku | 17 079 | 48 811 | 16 498 | 48 642 |
| Tegevuskulud kokku | 37 245 | 110 360 | 32 807 | 96 469 |

*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste eest

LISA 12 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------------|------------------|
| Nõudmiseni hoiused ja tähtajalised hoiused kuni 3 kuud* | 149 441 | 36 957 |
| Kohustuslik reservkapital keskpangas | 57 593 | 55 899 |
| Nõuded investeerimisühingutele* | 7 671 | 12 509 |
| Nõudmiseni hoiused keskpangale* | 3 167 381 | 3 012 179 |
| Kokku | 3 374 415 | 3 117 544 |
| * Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes | 3 316 822 | 3 061 645 |

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisas 4. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga 30.09.2024 oli 1% (31.12.2023: 1%) kõigist finantseerimis-allikatest (kliientide hoiused ja saadud

laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 13 Klientide hoiused ja emiteeritud võlakirjad

| Hoiused liikide kaupa | Eraisikud | Finants-ettevõtted | Mittefinants-ettevõtted | Avalik sektor | 30.09.2024 |
|-----------------------|------------------|--------------------|-------------------------|----------------|------------------|
| Nõudmiseni hoiused | 840 834 | 1 103 083 | 1 758 957 | 82 978 | 3 785 852 |
| Tähtajalised hoiused | 1 360 157 | 150 231 | 952 030 | 38 090 | 2 500 508 |
| Kokku | 2 200 991 | 1 253 314 | 2 710 987 | 121 068 | 6 286 360 |

| Hoiused liikide kaupa | Eraisikud | Finants-ettevõtted | Mittefinants-ettevõtted | Avalik sektor | 31.12.2023 |
|-----------------------|------------------|--------------------|-------------------------|----------------|------------------|
| Nõudmiseni hoiused | 745 430 | 1 220 273 | 1 747 979 | 74 778 | 3 788 460 |
| Tähtajalised hoiused | 1 040 349 | 97 380 | 761 184 | 43 632 | 1 942 545 |
| Kokku | 1 785 779 | 1 317 653 | 2 509 163 | 118 410 | 5 731 005 |

| Emiteeritud võlakirjad | Pandivõlakiri | Eelistatud senior võlakiri | 30.09.2024 |
|------------------------|----------------|----------------------------|----------------|
| Emiteeritud võlakirjad | 249 876 | 429 675 | 679 551 |
| Kokku | 249 876 | 429 675 | 679 551 |

| Emiteeritud võlakirjad | Pandivõlakiri | Eelistatud senior võlakiri | 31.12.2023 |
|------------------------|----------------|----------------------------|----------------|
| Emiteeritud võlakirjad | 249 718 | 314 010 | 563 728 |
| Kokku | 249 718 | 314 010 | 563 728 |

2020. aasta juunis tegi LHV Pank 250 miljoni euro suuruse pandivõlakirjade eduka esmaemissiooni, mis oli suunatud rahvusvahelistele investoritele. 5-aastasest 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 Moody's'lt ning noteeriti Dublini börsil. Antud emissioon refinantseeriti 2024. aasta teises ja kolmandas kvartalis täies mahus.

Septembris 2021 emiteeris LHV Group 100 miljoni 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. 2023. aasta teises kvartalis toimus MREL kõlbulike allutamata võlakirjade emissioon summas 18 miljonit eurot ning neljandas kvartalis toimus täiendav emissioon summas 100 miljonit 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 kohustised

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|
| Finantskohustised | | |
| Võlgnevused hankijatele ja kaupmeestele | 4 689 | 2 131 |
| Muud lühiajalised kohustised | 9 921 | 16 288 |
| Rendikohustised | 10 252 | 13 415 |
| Maksed teel | 46 218 | 48 632 |
| Ettemaksed väljastatud finantsgarantiidest | 1 379 | 615 |
| Kohustised kindlustustegevusest | 15 449 | 47 375 |
| Vahesumma | 87 908 | 128 456 |
| Mitte-finantskohustised | | |
| Ettemaksed väljastatud tegevusgarantiidest | 1 939 | 1 750 |
| Maksuvõlad | 11 325 | 10 630 |
| Võlgnevused töövõtjatele | 5 464 | 4 408 |
| Muud lühiajalised võlgnevused | 797 | 751 |
| Vahesumma | 19 525 | 17 539 |
| Kokku | 107 433 | 145 995 |

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

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

LISA 15 Tingimuslikud kohustised

| Tühistamatud tehingud | Tegevusgarantiid | Finantsgarantiid | Akreditiivid | Valmisolekulaenu | Kokku |
|---|------------------|------------------|--------------|------------------|----------------|
| Kohustis lepingulises summas 30.09.2024 | 112 864 | 61 500 | 1 412 | 558 333 | 734 109 |
| Kohustis lepingulises summas 31.12.2023 | 56 217 | 55 061 | 3 732 | 495 653 | 610 663 |

LISA 16 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta

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

| | III kv 2024 | 9 kuud 2024 | III kv 2023 | 9 kuud 2023 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum (tuhandetes eurodes) | 34 385 | 113 215 | 39 058 | 107 065 |
| Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhandetes aktsiates) | 324 189 | 322 011 | 319 833 | 317 629 |
| Tava kasum aktsia kohta (eurodes) | 0,11 | 0,35 | 0,12 | 0,34 |
| Kaalutud keskmine aktsiate arv kasutatud lahustatud kasumi aktsia kohta arvutamisel (tuhandetes aktsiates) | 329 672 | 327 544 | 325 517 | 323 464 |
| Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes) | 0,10 | 0,35 | 0,12 | 0,33 |

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 30.09.2024 seisuga oli 634 254 tuhat eurot (31.12.2023 596 357 tuhat eurot). Kapitali eesmärkide määramisel lähtutakse nii regulatiivsetest miinimumnõuetest kui ka sisemisest täiendavast puhvrast.

Grupp jälgib oma kapitali planeerimisel alljärgnevat üldpõhimõtteid:

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

| Kapitalibaas | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sissemakstud aktsiakapital | 32 419 | 31 983 |
| Ülekurss | 146 958 | 143 372 |
| Reservkapital | 4 713 | 4 713 |
| Muud reservid | 1 826 | -996 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum | 320 757 | 229 287 |
| Immateriaalne põhivara (miinusega) | -20 705 | -21 278 |
| Aruandeperioodi kasum (COREP) | 55 285 | 129 740 |
| Mahaarvamised | -7 | -8 |
| Jaotatav dividend | 0 | -41 578 |
| Edasilükkunud tulumaksu varad, mis sõltuvad tulevasest kasumliikkusest ja ei tulene ajutisest erinevusest, millest on maha arvatud soetud maksukohustused | -1 028 | 0 |
| CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised | -7 035 | -382 |
| CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel on märkimisväärne osalus | -4 262 | -3 496 |
| CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel ei ole märkimisväärne osalus | 0 | 0 |
| Esimese taseme põhiomavahendid kokku | 528 921 | 471 357 |
| Esimese taseme täiendavad omavahendid | 35 307 | 55 000 |
| Esimese taseme omavahendid kokku | 564 228 | 526 357 |
| Allutatud kohustised | 70 026 | 70 000 |
| Teise taseme omavahendid kokku | 70 026 | 70 000 |
| Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arutamiseks | 634 254 | 596 357 |

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

LISA 18 Tehingud seotud osapooltega

Grupi vahearuaude koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

| Tehingud | III kv 2024 | 9 kuud 2024 | III kv 2023 | 9 kuud 2023 |
|---|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Intressitulu | 726 | 2 171 | 101 | 279 |
| sh. juhtkond | 65 | 200 | 49 | 129 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 661 | 1 971 | 52 | 150 |
| Teenustasutulud | 41 | 135 | 33 | 149 |
| sh. juhtkond | 3 | 21 | 8 | 24 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 38 | 114 | 25 | 125 |
| Intressikulud hoigestelt | 68 | 162 | 37 | 81 |
| sh. juhtkond | 14 | 49 | 8 | 12 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 54 | 113 | 29 | 69 |
| Intressikulud allutatud kohustistelt | 36 | 188 | 89 | 267 |
| sh. juhtkond | 1 | 3 | 3 | 7 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 35 | 185 | 86 | 260 |

| Saldod | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Laenud ja nõuded | 37 018 | 28 579 |
| sh. juhtkond | 4 904 | 4 717 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 32 114 | 23 862 |
| Hoised | 14 644 | 9 351 |
| sh. juhtkond | 1 419 | 2 448 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 13 225 | 6 903 |
| Allutatud kohustised | 1 581 | 4 462 |
| sh. juhtkond | 72 | 172 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 1 509 | 4 290 |

Tabelis on toodud ülevaade seotud osapoolte olulisematest saldodest ja tehingutest. Kõik muud tehingud juhatuse ja nõukogu liikmete lähikondlastega, nendega seotud ettevõtetega ning ematettevõtte AS LHV Group väikeaktsionäridega ja nende lähikondlastega on tehtud üldise hinnakirja alusel. 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 ematettevõtte AS LHV Group ja tema tütarettevõtete juhtkonnale palka ja muid kompensatsioone kogusummas 811 (III kv 2023: 693) tuhat eurot, sisaldades kõiki makse. Seisuga 30.09.2024 on kohustisena juhtkonna ees

kajastatud juuni töötasu ja puhkusekohustis summas 203 (31.12.2023: 179) tuhat eurot (lisa 14). Grupil ei eksisteeri seisuga 30.09.2024 ega 31.12.2023 juhatuse ega nõukogu liikmetega seotud pikaajalisi kohustisi (pensionikindlustusi, lahkumishüvitiisi jne). III kvartalis 2024 maksti nõukogu liikmetele tasusid summas 30 (III kv 2023: 20) tuhat eurot.

Juhatus on seotud aktsiaoptiooni programmiga. Juhatus aktsiaoptioonide kulu III kvartalis on 589 (III kv 2023: 580) 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 Vabariigis kehtestatud seadustest.

LISA 19 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

| <i>(tuhandetes eurodes)</i> | Materiaalne põhivara | Rendivara | Kokku põhivara | Immateriaalne põhivara | Kliendilepingu te soetusega seotud kulud | Immateriaalne põhivara kokku |
|----------------------------------|----------------------|---------------|----------------|------------------------|--|------------------------------|
| Saldo 31.12.2022 | | | | | | |
| 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 |
| Jääkmaksumus 31.12.2022 | 9 551 | 7 307 | 16 858 | 6 415 | 7 439 | 13 854 |
| Soetatud põhivara | 3 422 | 8 766 | 12 188 | 3 838 | 0 | 3 838 |
| Amortisatsioonikulu | -1 753 | -5 344 | -7 097 | -3 427 | -1 297 | -4 724 |
| Akumuleeritud kulum ümberarvutus | 86 | 14 | 100 | 537 | 0 | 537 |
| Põhivara mahakandmine | -56 | 116 | 60 | -736 | 0 | -736 |
| Kapitaliseeritud müügikulutused | 0 | 0 | 0 | 0 | 875 | 875 |
| Saldo 31.12.2023 | | | | | | |
| Soetusmaksumus | 19 181 | 21 047 | 40 228 | 19 060 | 18 470 | 37 530 |
| Akumuleeritud kulum | -7 931 | -10 188 | -18 119 | -12 234 | -11 453 | -23 687 |
| Jääkmaksumus 31.12.2023 | 11 250 | 10 859 | 22 109 | 6 826 | 7 017 | 13 843 |
| Soetatud põhivara | 931 | 434 | 1 365 | 1 890 | 0 | 1 890 |
| Amortisatsioonikulu | -2 592 | -1 786 | -4 378 | -2 694 | -898 | -3 592 |
| Akumuleeritud kulum ümberarvutus | 10 | -1 137 | -1 127 | -112 | 0 | -112 |
| Kursivahed | 16 | -1 454 | -1 438 | 194 | 0 | 194 |
| Kapitaliseeritud müügikulutused | 0 | 0 | 0 | 0 | 785 | 785 |
| Saldo 30.09.2024 | | | | | | |
| Soetusmaksumus | 20 128 | 20 027 | 40 155 | 21 032 | 19 255 | 40 287 |
| Akumuleeritud kulum | -10 529 | -11 657 | -22 186 | -14 928 | -12 351 | -27 279 |
| Jääkmaksumus 30.09.2024 | 9 599 | 8 370 | 17 969 | 6 104 | 6 904 | 13 008 |

LISA 20 Allutatud kohustised

| Allutatud kohustised (tuhandetes eurodes) | Emiteerimise aasta | Summa | Intressimäär | Lunastustähtaeg |
|---|--------------------|---------|--------------|--------------------|
| 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 | 2020 | 15 000 | 9,5% | tähtajatu |
| Täiendav esimese taseme võlakiri | 2022 | 20 000 | 10,5% | tähtajatu |
| Allutatud kohustised seisuga 30.09.2024 | | 105 000 | | |
| Allutatud kohustised seisuga 31.12.2023 | | 125 000 | | |

LISA 21 Muudatused allahindlustes

| Muutused allahindlustes | Saldo seisuga 01.01 | Aruandeperioodil moodustatud allahindlus | Aruandeperioodil mahakantud | Saldo seisuga 30.09 |
|--------------------------------|------------------------------------|---|--|------------------------------------|
| Ettevõtluslaenud | -21 068 | -16 617 | 5 541 | -25 364 |
| Tarbimislaenud | -4 310 | -3 746 | 2 395 | -5 077 |
| Investeeringute rahastamine | -11 | -3 | 8 | -11 |
| Liising | -2 107 | -1 038 | 928 | -2 542 |
| Eralaenud | -2 229 | -1 435 | 1 149 | -2 338 |
| Kokku 2024 | -29 725 | -22 839 | 10 021 | -42 543 |

| Muutused allahindlustes | Saldo seisuga 01.01 | Aruandeperioodil moodustatud allahindlus | Aruandeperioodil mahakantud | Saldo seisuga 31.12 |
|--------------------------------|------------------------------------|---|--|------------------------------------|
| Ettevõtluslaenud | -15 498 | -14 602 | 9 032 | -21 068 |
| Tarbimislaenud | -2 108 | -3 231 | 1 029 | -4 310 |
| Investeeringute rahastamine | -13 | -5 | 7 | -11 |
| Liising | -2 009 | -758 | 660 | -2 107 |
| Eralaenud | -1 014 | -1 688 | 473 | -2 229 |
| Kokku 2023 | -20 642 | -20 284 | 11 201 | -29 725 |

AS LHV Group aktsionärid

AS-il LHV Group on 324 188 933 lihtaktsiat, mille nimiväärtus on 0,1 euro.

30.09.2024 seisuga oli AS-il LHV Group 38 971 aktsionäri:

- 147 883 563 aktsiat (45,62%) kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele.
- 176 305 370 aktsiat (54,38%) kuulus ettevõtjatele ja investoritele ning nendega seotud isikutele.

30.09.2024 seisuga olid kümme suurimat aktsionäri:

| aktsiate arv | osalus | aktsionäri nimi |
|--------------|--------|------------------------------|
| 37 162 070 | 11,5% | AS Lõhmus Holdings |
| 33 910 370 | 10,5% | Viisemann Investments AG |
| 25 449 470 | 7,9% | Rain Lõhmus |
| 12 446 070 | 3,8% | Krenno OÜ |
| 11 310 000 | 3,5% | AS Genteel |
| 10 875 280 | 3,4% | AS Amalfi |
| 10 828 210 | 3,3% | Ambient Sound Investments OÜ |
| 7 188 990 | 2,2% | 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 1 568 980 aktsiat.

Martti Singi omab 1 042 209 aktsiat ja Unitas OÜ 77 540 aktsiat.

Meelis Paakspuu omab 816 140 aktsiat.

Jüri Heero omab 980 530 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 564 760 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.

Liisi Znatokov ei oma aktsiaid.

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, Liisi Znatokov

Juhatus: Madis Toomsalu, Martti Singi, Meelis Paakspuu, Jüri Heero

AS LHV Varahaldus

Nõukogu: Madis Toomsalu, Andres Viisemann, Kadri Kiisel

Juhatus: Vahur Vallistu, Eve Sirel

AS LHV Pank

Nõukogu: Madis Toomsalu, Rain Lõhmus, Andres Viisemann, Tiina Mõis, Heldur Meerits, Raivo Hein, Liisi Znatokov

Juhatus: Kadri Kiisel, Jüri Heero, Annika Goroško, 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, Taavi Lehemaa

LHV UK Limited

Juhtimisorgan: Erki Kilu, Andres Kitter

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

AS LHV Paytech

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

Juhatus: Lauri Teder

Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele

Juhatus on koostanud AS LHV Groupi konsolideeritud 9 kuu vahearuanne, mis hõlmab perioodi, mis lõppeb 30.09.2024.

Juhtkonna liikmed kinnitavad, et nende parima teadmise kohaselt annab vastavalt kehtivatele raamatupidamise standarditele koostatud raamatupidamise vahearuanne õige ja õiglase ülevaate LHV Group AS-i ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtjate kui terviku varadest, kohustistest, 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.

22.10.2024

Madis Toomsalu

Martti Singi

Meelis Paakspuu

Jüri Heero