

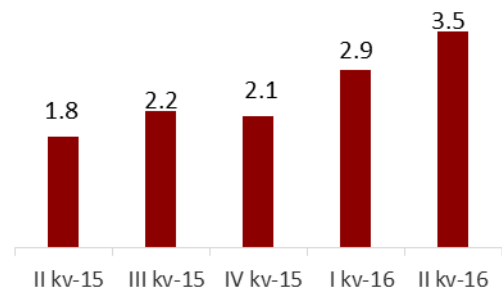
Vahearuanne jaanuar – juuni 2016

Tulemuste kokkuvõte

II kvartal 2016 võrdluses I kvartaliga 2016

- Puhaskasum 3,5 EURm (2,9 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 3,3 EURm (2,6 EURm)
- Netotulud 8,3 EURm (7,2 EURm)
- Tegevuskulud 4,4 EURm (4,4 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,6 EURm (0,1 EURm)
- Omakapitali tootlus 20,2% (16,7%)
- Kapitali adekvaatsus 18,0% (17,4%)

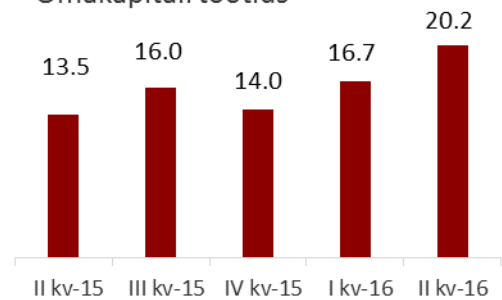
Kasum kvartalite lõikes



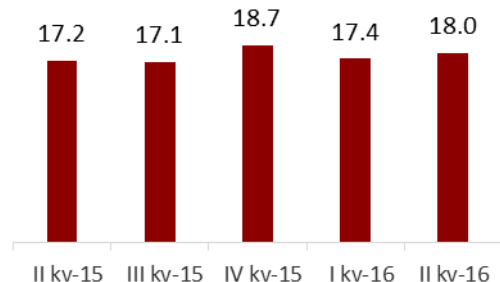
II kvartal 2016 võrdluses II kvartaliga 2015

- Puhaskasum 3,5 EURm (1,8 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 3,3 EURm (1,7 EURm)
- Netotulud 8,3 EURm (5,2 EURm)
- Tegevuskulud 4,4 EURm (3,6 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,6 EURm (-0,2 EURm)
- Omakapitali tootlus 20,2% (13,5%)
- Kapitali adekvaatsus 18,0% (17,2%)

Omakapitali tootlus



Kapitali adekvaatsus



Omakapitali tootluse suhtarv baseerub AS LHV Pank omanikele omistatud kasumil ja omakapitalil ning ei sisalda mittekontrollivat osalust.

Sisukord

Äritegevus	3
Finantstulemused	4
Likviidsus ja kapitaliseeritus.....	6
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	7
Konsolideeritud kasumiaruane ja muu koondkasumiaruane	7
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad	11
LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted.....	11
LISA 2 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes	11
LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes.....	12
LISA 4 Avatud valuutaposisioonid	13
LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes	14
LISA 6 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus	14
LISA 7 Neto intressitulu	15
LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu	16
LISA 9 Tegevuskulud.....	16
LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele	17
LISA 11 Klientide hoised ja saadud laenud	17
LISA 12 Portfelli haldusteenusega seotud klientide hallatavad varad	17
LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustused	18
Üldinformatsioon	18

Äritegevus

Teises kvartalis avati pangas rekordarv uusi kontosid. Kvartaliga kasvas panga klientide arv 7 700 võrra ja kliendibaas jõudis 96 000 kliendini. Klientide aktiivsuses maksetes, kaardimaksetes ja kaardimaksete vastuvõtmises saavutati uued rekordtasemed.

Panga hoiuste ja laenude maht kasvas kvartaliga jõudsalt. Hoiused kasvasid 27,4 mln eurot ja laenud 37,5 mln eurot. Laenudest kasvasid enim ettevõtete laenud 27,2 mln eurot, eralaenu 6,1 mln eurot, väikelaenu 3,1 mln eurot ja liising 2,9 mln eurot. Mokilizingase finantseerimine panga poolt vähenes kvartaliga 2,5 mln euro võrra. Kvartali lõpus tagastas pank Euroopa Keskpangale varem võetud TLTRO laenu 13 mln eurot.

Kvartali kasumiks kujunes 3,5 mln eurot. Kasumit mõjutas positiivselt suurem rahvusvaheline tehing, millega avalik ettevõtte VISA Inc omandas seni pankadele kuulunud ettevõtte VISA Europe, makstes selle eest nii rahas kui ka VISA aktsiates. LHV Pangale tõi osaluse müük VISA Europe-is ligikaudu 0,9 mln eurot ühekordset tulu teises kvartalis. Kasumit mõjutas negatiivselt väikelaenude provisjonimäärade tõstmine ja seeläbi ühekordse täiendava provisjoni moodustamine summas ligikaudu 0,3 mln eurot. Mai algusest piiras pank oluliselt väikelaenude väljastamist riskantsematele klientidele, millest tulenevalt võib olemasolevat väikelaenude provisjonide taset pidada piisavaks.

Ettevõtete panganduse laenude kvaliteet püsis heal tasemel. Positiivsed muutused toimusid võlglaste hulgas, kus alla 90-päevases võlgnevuses olevate laenude maht kahanes kvartali lõpuks 0,18%-ni ja üle 90-päevases võlgnevuses 0,13%-ni portfelist. Kvartali jooksul realiseeriti kahe mittetöötava laenu tagatisvara, sh ühe seakasvatusega tegeleva põllumajandusgrupi vara, mille realiseerimisprotsess sai alguse juba 2015. aasta kevadel. LHV Panga nõude suurus põllumajandusgrupi vastu ulatus makseviivituse hetkel 1,9 mln euronit, mille osas LHV Pank krediitkajuh ei saanud, kuna laenu tagas lisaks

ettevõtpehiste tagatistele ka Maaelu Edendamise Sihtasutuse käendus.

Koostöös Euroopa Investeeringufondiga toodi turule kasvufaasis olevatele väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele suunatud uus laenutoode mikrolaen. Mikrolaene väljastatakse summas 5 000 kuni 25 000 eurot, perioodiga 1 kuni 5 aastat ja intressiga alates 6% + 6 kuu Euribor. Mikrolaenu tagatist rahastab tööhõive ja sotsiaalse innovatsiooni programmi raames Euroopa Liit.

Uutest arendustest valmisid pangaliides ettevõtetele ja mobiilipanga täiendused. Pangaliidesega LHV Connect saavad ettevõtted liidestada oma pangakonto kasutuseloleva majandus- või raamatupidamistarkvaraga. LHV Connect võimaldab saada makseid, saada teavitusi maksete laekumisest ja saada konto väljavõtteid. LHV Connecti saavad kasutada nii suured kui ka väikese ja keskmise suurusega ettevõtted. Mobiilipanga uuendustest valmisid väärtpaberite ülevaade ja parooliga sisselogimine, mis on eriti oluline laste ja noorte jaoks. Lähiajal lisanduvad mobiilipanka e-arved. Jätkusid arendused kaardimaksete vastuvõtmise terminalides NFC-võimekuse loomiseks ja NFC-kaartide turule toomiseks sügisel. NFC maksete ülempiiriks saab Eestis 10 eurot ja kasutusele võetakse mõiste „viipemakse“.

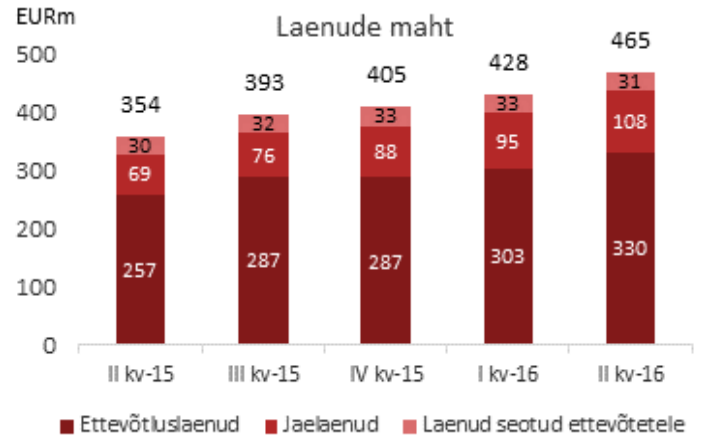
Juulis jõustuvad seadusemuudatused, mis võimaldavad hakata edaspidi avama pangakontosid videokõne kaudu. Selliselt avatud kontode puhul saab eraklient teha makseid 10 000 euro ja äriklient 25 000 euro ulatuses kuus. Lisaks seadusemuudatustele määratakse rahandusministri määrusega täpsemad tehnilised nõuded videokõnede tegemise ja säilitamise osas. Peale seda on pangal plaanis hakata arendama tehnilist teostust ja vajalikke protsesse, et pakkuda edaspidi pangakontode lihtsustatud avamist uutele klientidele.

Finantstulemused

II kvartal oli taas edukas nii ärimahtude kasvu kui ka kasumlikkuse poolelt. LHV Pank teenis II kvartalis 6,1 EURm puhast intressitulu ja 1,1 EURm puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 8,3 EURm ning kulud 4,4 EURm. Laenude provisjonid suurenesid 0,6 EURm. Panga II kvartali kasumiks kujunes 3,5 EURm, mida on 22% rohkem kui I kvartalis 2016. aastal (2,9) ning 95% rohkem, kui II kvartalis 2015. aastal (1,8). Seejuures kasvasid neto intressitulud kvartaliga 8%. Muude finantstulude märgatav tõus oli seotud VISA Europe aktsiate müügist saadud erakorralise tuluga.

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

Neto intressitulu suur aastane kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfellide kogumaht ulatus II kvartali lõpuks tasemele 465 EURm (I kv 2016: 428 EURm). Portfellide maht kasvas kvartaliga 9%. Laenuportfelist suurima osa moodustavad laenud ettevõtetele, mis on võrreldes eelmise kvartaliga kasvanud 9% tasemele 330 EURm (I kv 2016: 302 EURm). Jaelaenude portfelli on kvartaliga kasvanud 14% ja jõudnud tasemele 108 EURm (I kv 2016: 95 EURm). Laenumahu kasv kokku oli II kvartalis 37 EURm (I kv 2016: 22 EURm).



Teises kvartalis lahenes sai lahenduse suurim probleemne laen ning pank sai 1,9 EURm nõude bilansist maha kanda. Selle tõttu suurenes provisjonide ja mittetöötavate laenude suhe 268 protsendini (31.03.2016: 78%).

Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 4% ning oli juuni lõpuks 683 EURm (I kv 2016: 656 EURm). Hoiustest 493 EURm olid nõudmiseni ja 190 EURm tähtajalised hoiused.

Kasumiaruanne EURm	II kvartal 2016	I kvartal 2016	kvartaalne muutus	II kvartal 2015	aastane muutus
Neto intressitulu	6,11	5,68	8%	4,35	40%
Neto teenustasutulu	1,13	1,35	-17%	1,01	11%
Muud finantstulud/(-kulud)	1,09	0,16	566%	-0,21	-607%
Neto tegevustulud kokku	8,32	7,19	16%	5,15	62%
Muud tulud	0,19	0,13	40%	0,05	294%
Tegevuskulud	-4,38	-4,35	1%	-3,56	23%
Laenude ümberhindlus	-0,63	-0,10	548%	0,15	-508%
Lõpetatud tegevusvaldkond	0,00	0,00	-	0,0	-
Puhaskasum	3,49	2,87	22%	1,79	95%

Ärimahud EURm	30.06.2016	31.12.2015	muutus
Laenuportfell	465,2	405,4	15%
Võlakirjainvesteeringud	94,2	103,0	-9%
Klientide hoiused	683,0	629,0	9%
Omakapital (sh vähemusosalus)	68,0	61,4	11%
Pangas klientide arv	96 716	83 081	16%

Suhtarvud EURm	II kvartal 2016	I kvartal 2016	kvartaalne muutus	II kvartal 2015	aastane muutus
Puhaskasum	3,5	2,9	0,6	1,8	1,7
Emaettevõtte omanike kasumiosa	3,3	2,6	0,7	1,7	1,6
Keskmine omakapital	65,3	62,3	3,1	49,5	15,8
Omakapitali tootlus (ROE) %	20,2	16,7	3,5	13,5	6,8
Neto intressitulu jätkuvatelt tegevustelt	6,1	5,7	0,4	4,4	1,7
Intressitootvad varad, keskmine	764,5	751,1	13,4	596,7	167,8
Neto intressimarginaal (NIM) %	3,19	3,02	0,17	2,94	0,25
Hinnavahe (SPREAD) %	3,14	2,97	0,17	2,88	0,26
Kulude ja tulude suhe %	51,6	59,5	-7,9	68,5	-16,9

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

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

hinnavahe (SPREAD) = intressitootvate varade intressitootlus – võõrkapitali hind

intressitootvate varade intressitootlus = intressitulu / intressitootvad varad, keskmine * 100

võõrkapitali hind = intressikulu / intressikandvad kohustused, keskmine * 100

kulude ja tulude suhe = tegevuskulud kokku / netotulud kokku * 100

Likviidsus ja kapitaliseeritus

II kvartalis panga omavahendite tase muutus seoses IV kvartali 2015 ning I kvartali 2016 kasumi kaasamisega omavahendite koosseisu. Panga omavahendite tase seisuga 30.06.2016 oli 82,6 EURm (31.12.2015: 73,1 EURm).

Panga likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli juuni lõpu seisuga 262% (31.12.2015: 272%). Pank loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 41% (31.12.2015: 45%). Panga laenude ja hoiuste suhe II kvartali lõpus oli 68% (31.12.2015: 63%). Aruandeperioodil tagastati Euroopa Keskpanngalt saadud laen summas 13 000 EURm.

Pank on raporteerimisperioodi lõpus hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 18,0% (31.12.2015: 18,7%), mis on arvestatud vastavalt CRR IV määruale.

Kapitali adekvaatsuse arutamisel on kaasatud AS LHV Pank ja tema tütarettevõtte AS LHV Finance.

Pank kasutab krediidi- ja tururiski kapitalinõuete arvutamiseks standardmeetodit ning operatsiooniriski kapitalinõuete arvutamiseks baasmeetodit. Pank on aruandeaastal ning võrreldaval perioodil täitnud kõiki kapitalinõudeid.

Igal aastal viiakse läbi sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP), mille eesmärk on tuvastada võimalik kapitalivajadus lisaks regulatiivsetele miinimumkapitalinõuetele.

Kapitalibaas (tuhandetes eurodes)	30.06.2016	31.12.2015
Sissemakstud aktsiakapital	51 500	51 500
Kasumi arvel moodustatud reservid	858	396
Eelmiste aastate jaotamata kahjum	7 838	-1 099
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-696	-626
Aruandeperioodi kasum	2 595	7 431
Mittekontrolliv osalus	494	461
Esimese taseme omavahendid kokku	62 589	58 063
Allutatud kohustused	20 000	15 000
Teise taseme omavahendid kokku	20 000	15 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	82 589	73 063
Riskiga kaalutud varad		
Keskvalitsused ja keskpangas standardmeetodil	377	-
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	7 618	5 292
Äriühingud standardmeetodil	325 348	265 870
Jaenõuded standardmeetodil	75 175	81 109
Avalik sektor standardmeetodil	209	-
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	4 473	-
Viiivises nõuded standardmeetodil	1 075	3 918
Muud varad standardmeetodil	2 943	3 933
Krediidiriski ja vastaspoole krediidirisk kokku	417 218	360 122
Valuutariski kapitalinõue	185	182
Intressipositsiooniriski kapitalinõue	2 217	1 947
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	564	87
Operatsiooniriski kapitalinõuded baasmeetodil	39 664	28 734
Kokku riskiga kaalutud varad	459 848	391 072
Kapitali adekvaatsus (%)	17,96	18,68
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	13,61	14,85

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	II kvartal 2016	6 kuud 2016	II kvartal 2015	6 kuud 2015
Jätkuvad tegevused					
Intressitulu		6 994	13 536	5 314	10 386
Intressikulu		-888	-1 755	-963	-1 867
Neto intressitulu	7	6 106	11 781	4 351	8 519
Komisjoni- ja teenustasutulu		2 102	4 295	1 457	2 853
Komisjoni- ja teenustasukulu		-976	-1 818	-445	-830
Neto teenustasutulu	8	1 126	2 477	1 012	2 023
Netotulem õiglasel väärtusel kajastatavatele finantsvaradelt		949	1 107	-275	-19
Valuutakursi ümberhindlus		137	142	61	47
Neto kasum finantsvaradelt		1 086	1 249	-214	28
Muud tulud		185	317	47	57
Tööjõukulud		-2 458	-4 892	-2 004	-3 877
Administratiiv ja muud tegevuskulud	9	-1 926	-3 845	-1 555	-3 133
Kasum enne laenude allahindluse kulu		4 119	7 087	1 637	3 617
Laenude allahindluse kulu		-629	-726	154	-276
Aruandeperioodi puhaskasum jätkuvatelt tegevustelt		3 490	6 361	1 791	3 341
Kasum lõpetatud tegevustelt		0	0	0	2 258
Aruandeperioodi puhaskasum		3 490	6 361	1 791	5 599
Muu koondkasum/-kahjum					
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Müügiootel investeeringud:					
Finantsvarade ümberhindlus*		-648	-7	7	-1
Aruandeperioodi koondkasum		2 842	6 354	1 798	5 598
Puhaskasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 301	5 895	1 666	5 366
Mittekontrolliv osalus		189	466	125	233
Aruandeperioodi puhaskasum		3 490	6 361	1 791	5 599
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		2 653	5 888	1 673	5 365
sh jätkuvatelt tegevustelt		2 653	5 888	1 673	3 107
sh lõpetatud tegevustelt		0	0	0	2 258
Mittekontrolliv osalus		189	466	125	233
Aruandeperioodi koondkasum		2 842	6 354	1 798	5 598

*Sisaldab Visa Europe aktsiate ümberhindlust

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	30.06.2016	31.12.2015
Varad			
Nõuded keskpankadele	10	177 085	199 844
Nõuded krediitiasutustele	10	15 332	11 442
Nõuded investeerimisühingutele	10	37 375	15 922
Müügiootel finantsvarad		603	3 508
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		93 579	99 511
Laenuid ja nõuded klientidele	5	465 224	405 410
Muud nõuded klientidele		598	970
Muud finantsvarad		905	940
Muud varad		541	525
Materiaalne põhivara		901	606
Immateriaalne põhivara		696	625
Varad kokku		792 839	739 303
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenuid	11	683 829	644 767
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		25	89
Võlad hankijatele ja muud kohustused		21 016	18 078
Allutatud kohustused		20 000	15 000
Kohustused kokku		724 870	677 934
Omakapital			
Aksiakapital		51 500	51 500
Kohustuslik reservkapital		888	419
Muud reservid		-30	-23
Jaotamata kasum		14 377	8 705
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		66 735	60 601
Mittekontrolliv osalus		1 234	768
Omakapital kokku		67 969	61 369
Kohustused ja omakapital kokku		792 839	739 303

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	II kv 2016	6 kuud 2016	II kv 2015	6 kuud 2015
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		6 869	13 350	5 224	11 133
Makstud intressid		-806	-1 695	-841	-1 850
Saadud teenustasud		2 102	4 295	1 457	2 853
Makstud teenustasud		-976	-1 818	-445	-830
Muud saadud tulud		185	315	47	57
Makstud tööjõu kulu		-2 248	-4 518	-1 860	-3 635
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-1 730	-3 472	-1 400	-2 773
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		3 396	6 457	2 182	4 955
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		-246	-232	-35	-30
Laenuid ja nõuded klientidele		-37 890	-59 997	-31 884	-43 055
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-280	-579	-278	-583
Tagatisdeposiidid		-47	35	-4	-111
Muud varad		-223	-276	-361	-324
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoised		40 033	48 088	29 256	33 190
Klientide tähtajalised hoised		-12 735	5 553	-6 818	22 214
Saadud laenuid		0	0	5 645	5 645
Saadud laenude tagasimaksed		-14 288	-14 596	-351	-747
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		-40	-65	-66	-84
Muud kohustused		6 378	2 755	10 645	10 604
Kokku äritegevuse rahavood jätkuvatelt tegevustelt					
Äritegevuse rahavoog lõpetatud tegevustelt		0	0	0	2 858
Neto rahavood äritegevusest		-15 942	-12 857	7 931	34 532
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara		-267	-459	-176	-322
Müüdud materiaalne ja immateriaalne põhivara		10	10	0	0
Müüdud või lunastatud müügikoostel investeeringud		-646	2 259	404	421
Netosoetused ja –müügid õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		-1 420	7 911	4 315	7 323
Neto rahavood investeerimistegevusest		-2 323	9 721	4 543	7 422
Rahavood finantseerimistegevusest					
Allutatud kohustuste emiteerimine		5 000	5 000	0	0
Neto rahavood finantseerimistegevusest		5 000	5 000	0	0
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		137	142	61	47
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-13 128	2 006	12 535	42 001
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		236 204	221 070	107 361	77 895
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	10	223 076	223 076	119 896	119 896

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Mitte-kontrolliv osalus	Oma-kapital kokku
	Aksia-kapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Akumuleeritud kahjum/ jaotamata kasum	Kokku		
Saldo seisuga 01.01.2015	45 500	118	-6	-704	44 908	233	45 141
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	301	0	-301	0	0	0
Aksiaoptioonid	0	0	0	123	123	0	123
<i>Puhaskasum</i>	0	0	0	5 366	5 366	233	5 599
<i>Muu koondkasum</i>	0	0	-1	0	-1	0	-1
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	-1	5 366	5 365	233	5 598
Saldo seisuga 30.06.2015	45 500	118	-7	4 484	50 396	466	50 862
Saldo seisuga 01.01.2016	51 500	419	-23	8 705	60 601	768	61 369
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	469	0	-469	0	0	0
Aksiaoptioonid	0	0	0	246	246	0	246
<i>Puhaskasum</i>	0	0	0	5 895	5 895	466	6 361
<i>Muu koondkasum</i>	0	0	-7	0	-7	0	-7
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	-7	5 895	5 888	466	6 354
Saldo seisuga 30.06.2016	51 500	888	-30	14 377	66 735	1 234	67 969

Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad

LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted

Raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Raamatupidamise vahearuanne on auditeerimata ning ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks. Vahearuanne tuleks lugeda koos 31.12.2015 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on

koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS).

Raamatupidamise vahearuanne arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti. Vahearuanne on konsolideeritud ja sisaldab AS LHV Pank ja tema tütarettevõtete AS LHV Finance (osalus 65%) tulemusi.

LISA 2 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

30.06.2016	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	187 176	0	1 005	0	0	0	2 475	37 202	1 934	229 792
Õiglasel väärtusel finantsvarad	841	4 192	13 340	0	0	34 471	41 336	2	0	94 182
Laenud ja nõuded klientidele	422 245	160	31 295	221	5	48	10 751	54	445	465 224
Muud nõuded klientidele	589	2	5	0	0	0	2	0	0	598
Muud finantsvarad	108	0	0	0	0	0	0	797	0	905
Finantsvarad kokku	610 959	4 354	45 645	221	5	34 519	54 564	38 055	2 379	790 701
Klientide hoiused ja saadud laenud	606 285	1 662	1 800	785	248	279	33 884	2 215	36 671	683 829
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	0	0	0	20 000
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	25	0	0	0	0	0	0	0	0	25
Finantskohustused õiglasel väärtusel	19 313	0	46	27	0	0	13	3	0	19 402
Finantskohustused kokku	645 623	1 662	1 846	812	248	279	33 897	2 218	36 671	723 256

Valmisolekulaenu summas 127 466 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 9 500 tuhat Leedu residentidele.

31.12.2015	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	206 950	0	809	0	874	0	1 081	15 786	1 708	227 208
Õiglasel väärtusel finantsvarad	618	3 624	3 327	0	0	36 944	47 454	11 051	1	103 019
Laenud ja nõuded klientidele	362 002	585	33 636	20	7	1	9 139	0	20	405 410
Muud nõuded klientidele	962	2	6	0	0	0	0	0	0	970
Muud finantsvarad	108	0	0	0	0	0	0	832	0	940
Finantsvarad kokku	570 640	4 211	37 778	20	881	36 945	57 674	27 669	1 729	737 547
Klientide hoiused ja saadud laenud	551 485	2 406	1 776	625	29	302	40 024	2 211	45 909	644 767
Allutatud kohustused	15 000	0	0	0	0	0	0	0	0	15 000
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	16 271	0	0	27	0	0	13	3	0	16 314
Finantskohustused õiglasel väärtusel	89	0	0	0	0	0	0	0	0	89
Finantskohustused kokku	582 845	2 406	1 776	652	29	302	40 037	2 214	45 909	676 170

Valmisolekulaenu summas 118 696 tuhat eurot on Eesti residentidele ja 7 000 tuhat Leedu residentidele.

LISA 3 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

30.06.2016	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	492 905	71 482	117 101	2 921	0	684 409
Allutatud kohustused	0	316	1 023	5 455	25 511	32 305
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	19 402	0	0	0	19 402
Valmisolekulaenud	0	136 966	0	0	0	136 966
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	5 390	0	0	0	5 390
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	23 543	0	0	0	23 543
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	25	0	0	0	25
Kohustused kokku	492 905	257 124	118 124	8 376	25 511	902 040
Likviidsusriski katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	229 792	0	0	0	0	229 792
Finantsvarad õiglasest väärtuses	0	67 404	9 998	7 764	9 253	94 419
Laenud ja nõuded klientidele	0	33 423	121 340	327 919	34 638	517 320
Muud nõuded klientidele	0	598	0	0	0	598
Muud finantsvarad	0	23 545	0	0	0	23 545
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	905	0	0	0	0	905
Kokku likviidsusriski katteks hoitavad varad	230 697	124 970	131 338	335 683	43 891	866 579
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-262 208	-132 154	13 214	327 307	18 380	-35 461
31.12.2015						
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	444 897	66 578	110 230	23 284	716	645 705
Allutatud kohustused	0	260	779	4 155	19 324	24 518
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	16 314	0	0	0	16 314
Valmisolekulaenud	0	125 696	0	0	0	125 696
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	5 369	0	0	0	5 369
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	14 487	0	0	0	14 487
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	26	63	0	0	89
Kohustused kokku	444 897	228 730	111 072	27 439	20 040	832 178
Likviidsusriski katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	227 208	0	0	0	0	227 208
Finantsvarad õiglasest väärtuses	0	19 250	69 575	11 901	2 771	103 497
Laenud ja nõuded klientidele	0	32 258	93 894	303 389	19 297	448 838
Muud nõuded klientidele	0	970	0	0	0	970
Muud finantsvarad	940	0	0	0	0	940
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	14 487	0	0	0	14 487
Kokku likviidsusriski katteks hoitavad varad	228 148	66 965	163 469	315 290	22 068	795 940
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-216 749	-161 765	52 397	287 851	2 028	-36 238

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

Varad ja kohustused sisaldavad ka intressirahavooge.

LISA 4 Avatud valuutaposisioonid

30.06.2016	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	217 683	1 739	6 402	949	1 658	1 361	229 792
Finantsvarad õiglasest väärtuses	65 518	0	0	3	28 660	1	94 182
Laenuid ja nõuded klientidele	463 975	0	0	2	1 239	8	465 224
Muud nõuded klientidele	458	0	17	0	117	6	598
Muud finantsvarad	211	0	0	0	694	0	905
Valuutariski kandvad varad kokku	747 845	1 739	6 419	954	32 368	1 376	790 701
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenuid	631 830	1 718	4 472	884	43 760	1 165	683 829
Finantskohustused õiglasest väärtuses	25	0	0	0	0	0	25
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	4 592	45	12 962	55	1 259	489	19 402
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	20 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	656 447	1 763	17 434	939	45 019	1 654	723 256
Tuletisinstrumentide avatud brutoposisioon lepingulistest summades	0	0	11 010	0	12 483	52	23 545
Tuletisinstrumentide avatud brutoposisioon lepingulistest summades	23 543	0	0	0	0	0	23 543
Avatud valuutaposisioon	67 950	-24	-6	15	-168	-227	67 541
31.12.2015							
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	215 556	1 638	1 101	587	7 338	988	227 208
Finantsvarad õiglasest väärtuses	64 797	0	0	1	38 213	8	103 019
Laenuid ja nõuded klientidele	404 217	0	0	79	1 070	44	405 410
Muud nõuded klientidele	889	0	0	0	81	0	970
Muud finantsvarad	233	0	0	0	707	0	940
Valuutariski kandvad varad kokku	685 692	1 638	1 101	667	47 409	1 040	737 547
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenuid	591 124	1 605	2 549	353	48 279	857	644 767
Finantskohustused õiglasest väärtuses	89	0	0	0	0	0	89
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	3 041	45	2 902	308	9 219	799	16 314
Allutatud kohustused	15 000	0	0	0	0	0	15 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	609 254	1 650	5 451	661	57 498	1 656	676 170
Tuletisinstrumentide avatud brutoposisioon lepingulistest summades	0	0	4 360	0	10 127	0	14 487
Tuletisinstrumentide avatud brutoposisioon lepingulistest summades	14 487	0	0	0	0	0	14 487
Avatud valuutaposisioon	61 951	-12	10	6	38	-616	61 377

LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes

	30.06.2016	%	31.12.2015	%
Eraisikud	68 676	14,6%	52 264	12,8%
Kinnisvaraalane tegevus	139 449	29,8%	106 836	26,2%
Finantstegevus	77 071	16,5%	79 978	19,6%
Tööstus	42 055	9,0%	36 919	9,0%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	10 716	2,3%	2 482	0,6%
Hulgi- ja jaekaubandus	15 459	3,3%	16 555	4,1%
Muud teenindavad tegevused	23 522	5,0%	23 176	5,7%
Kunst ja meelelahutus	27 876	6,0%	25 724	6,3%
Veondus ja laondus	12 679	2,7%	14 477	3,6%
Põllumajandus	7 791	1,7%	8 834	2,2%
Haldus- ja abitegevused	11 619	2,5%	11 355	2,7%
Ehitus	10 792	2,3%	6 632	1,6%
Haridus	662	0,1%	1 618	0,4%
Info ja side	7 943	1,7%	4 791	1,2%
Muud tegevusalad	11 857	2,5%	16 341	4,0%
Kokku	468 167	100%	407 982	100%
Laenude allahindlus	-2 943		-2 572	
Laenuportfell kokku	465 224	100%	405 410	100%

Seotud osapooltele väljastatud laenude maht seisuga 30.06.2016 on 32 169 (31.12.2015: 35 670) tuhat eurot, millest 30 578 (31.12.2015: 33 091) tuhat eurot on väljastatud emaeettevõtte AS LHV Group teisele tütarettevõttele. Laenud on väljastatud turutingimustel.

LISA 6 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus

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

Õiglasel väärtusel mõõdetavate varade ja kohustuste hierarhiast tulenevalt kasutatavast hindamistehnikast annab ülevaate järgnev tabel:

	1. tase	2. tase	3. tase	30.06.2016	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2015
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande								
Aktsiad ja fondiosakud	275	0	0	275	43	0	0	43
Müügiootel aktsiad ja võlakirjad	603	0	0	603	3 508	0	0	3 508
Võlakirjad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	93 304	0	0	93 304	99 468	0	0	99 468
Finantsvarad kokku	94 182	0	0	94 182	103 019	03	0	103 019
Finantskohustused õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	25	0	25	0	89	0	89
Finantskohustused kokku	0	25	0	25	0	89	0	89

Hierarhias kasutatud tasemed:

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

3. tase – muud hindamismeetodid (näiteks diskonteeritud rahavoogude meetod) hinnanguliste sisenditega

Intressiswapid on instrumendid, millede osas kasutatakse mudelipõhisel hindamisel õiglase väärtuse määramiseks aktiivsel turul kättesaadavaid sisendeid. Selliste turuväliste derivatiivide

õiglane väärtus arvutatakse teoreetilise nüüdisväärtusena (NPV), kasutades sõltumatuid turuparameetreid eeldades, et ei eksisteeri riski ning määramatust. Nüüdisväärtuse diskonteerimisel kasutatakse turult kättesaadavat riskivaba tulususe määra.

Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 30.06.2016 ja 31.12.2015 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Muud nõuded klientidele, samuti viitvõlad ja muud lühiajalised kohustused on tekkinud tavapärase äritegevuse käigus ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglase väärtus nende bilansilistest väärtusest. Need nõuded ja kohustused ei kannu intressi. Nende debitorsete võlgnevuste,

tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglase väärtus on hierarhia tase 3.

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

Allutatud laenudest suurem osa on saadud aastatel 2014-2016. Nende laenude intressitasemed on enamvähem võrdsed. Seega ei erine nende laenude õiglase väärtus oluliselt nende bilansilistest väärtusest. Laenude õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad nad hierarhia 3. tasemele.

LISA 7 Neto intressitulud

Intressitulud	II kv 2016	6 kuud 2016	II kv 2015	6 kuud 2015
Ettevõtuluslaenud	4 243	8 167	3 409	6 671
sh laenud seotud osapooltele	12	23	12	12
Järeilmaks	1 087	2 202	864	1 672
Liising	381	744	324	619
sh laenud seotud osapooltele	1	2	1	1
Laenud teistele Grupi ettevõtetele	292	610	286	542
Võimenduse laenud ja väärtapaberite laenamised	178	296	193	404
Võlakirjad	109	218	87	185
Krediitkaardilaenud	130	250	98	191
Tarbimislaiend	593	1 020	0	0
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	23	55	23	42
Nõuded keskpangale	-240	-386	-36	-67
Muud laenud	198	360	66	127
sh laenud seotud osapooltele	3	6	1	1
Kokku	6 994	13 536	5 314	10 386

Intressikulu				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-587	-1 195	-748	-1 439
Allutatud kohustused	-301	-560	-215	-428
Kokku	-888	-1 755	-963	-1 867

Neto intressitulud	6 106	11 781	4 351	8 519
---------------------------	--------------	---------------	--------------	--------------

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressituluseid pankadelt ja võlakirjadelt):	II kv 2016	6 kuud 2016	II kv 2015	6 kuud 2015
Eesti	6 789	12 985	4 925	9 626
Läti	0	11	6	16
Leedu	313	653	309	584
Kokku	7 102	13 649	5 240	10 226

LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	II kv 2016	6 kuud 2016	II kv 2015	6 kuud 2015
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	728	1 361	603	1 194
Varahaldus- ja seotud tasud	316	710	241	462
Valuuta konverteerimise tulud	112	386	91	251
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	808	1 580	409	730
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	138	258	113	216
Kokku	2 102	4 295	1 457	2 853
Komisjoni- ja teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-222	-398	-156	-305
Pangakaartidega seotud kulud	-241	-441	-144	-274
Terminalitehingutega seotud kulud	-282	-577	-80	-95
Muud komisjoni ja -teenustasukulud	-231	-402	-65	-156
Kokku	-976	-1 818	-445	-830
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	1 126	2 477	1 012	2 023

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	II kv 2016	6 kuud 2016	II kv 2015	6 kuud 2015
Eesti	2 042	4 151	1 336	2 620
Läti	0	17	23	44
Leedu	60	127	98	189
Kokku	2 102	4 295	1 457	2 853

LISA 9 Tegevuskulud

	II kv 2016	6 kuud 2016	II kv 2015	6 kuud 2015
Palgad ja boonused	1 892	3 760	1 538	2 979
Sotsiaal- ja muud maksud*	566	1 132	466	898
Tööjõukulud kokku	2 458	4 892	2 004	3 877
IT kulud	307	659	208	439
Infoteenused ja pangateenused	116	234	124	235
Turunduskulud	159	326	207	436
Kontorikulud	109	232	68	175
Transpordi- ja sidekulud	42	80	36	71
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	65	125	71	105
Muud sisseostetud teenused	375	738	243	494
Muud administratiivkulud	338	643	227	460
Põhivara kulum	195	369	156	299
Kasutusrendimaksud	193	385	179	350
Muud tegevuskulud	27	54	36	69
Muud tegevuskulud kokku	1 926	3 845	1 555	3 133
Tegevuskulud kokku	4 384	8 737	3 559	7 010

*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste eest

LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	30.06.2016	31.12.2015
Nõudmiseni ja tähtajalised hoiused tähtajaga vähem kui 3 kuud*	52 707	27 364
Kohustuslik reservkapital keskpangas	6 716	6 138
Muud nõuded keskpangale *	170 369	193 706
Kokku	229 792	227 208

* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes 223 076 221 070

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisan 2. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 37 375 (31.12.2015: 15 922) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

30.06.2016 oli 1% (31.12.2015: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (klientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 11 Klientide hoiused ja saadud laenud

	Eraisikud	Juriidilised isikud	Avalik sektor	30.06.2016
Nõudmiseni hoiused	163 627	327 993	1 285	492 905
Tähtajalised hoiused	77 307	101 711	10 204	189 222
Saadud laenud	0	0	914	914
Tekkepõhine intressikohustus	372	402	14	788
Kokku	241 306	430 106	12 417	683 829

	Eraisikud	Juriidilised isikud	Avalik sektor	31.12.2015
Nõudmiseni hoiused	127 084	314 555	3 179	444 818
Tähtajalised hoiused	81 949	97 421	4 299	183 669
Saadud laenud	0	13 000	2 510	15 510
Tekkepõhine intressikohustus	322	419	29	770
Kokku	209 355	425 395	10 017	644 767

Saadud laenud sisaldavad laene Maaelu Edendamise Sihtasutuselt summas 914 (31.12.2015: 2 510) tuhat eurot eesmärgiga finantseerida väikeettevõtete laene maapiirkondades ning saadud arvelduskrediidid. Aruandeperioodil maksti tagasi

Euroopa Keskpangalt saadud laen summas 13 000 tuhat eurot. Enamuse klientide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole makstud.

LISA 12 Portfelli haldusteenusega seotud klientide hallatavad varad

LHV Pank, tegutsedes klientide kontohaldurina, hoiab enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:

	30.06.2016	31.12.2015
Klientide rahalised vahendid	11 493	8 416
Klientide väärtpaberid	956 051	1 261 320
sh. emattevõtte	85 600	56 759
sh. juhatuse liikmed, emattevõtte suuremad aktsionärid ja nendega seotud ettevõtted	78 347	38 085
Kokku	967 544	1 269 736

LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Valmisolekulaenud	Kokku
Kohustus lepingulises summas 30.06.2016	9 478	5 390	136 966	151 834
Kohustus lepingulises summas 31.12.2015	7 853	5 369	125 696	138 918

Üldinformatsioon

Ärinimi	AS LHV Pank
Äriregistri number	10539549
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn
Telefon	(372) 6800400
Faks	(372) 6800410
BIC / Swift	LHVBEE22
E-post	lhv@lhv.ee
Kodulehekülg	www.lhv.ee
Põhitegevusalad	pangandus, kapitalirent ja muu laenuandmine, väärtpaberite maaklerlus
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Nõukogu	Erkki Raasuke, Raivo Hein, Rain Lõhmus, Heldur Meerits, Tiina Möis, Andres Viisemann, Sten Tamkivi
Juhatus	Erki Kilu, Jüri Heero, Andres Kitter, Indrek Nuume, Martti Singi, Meelis Paakspuu