

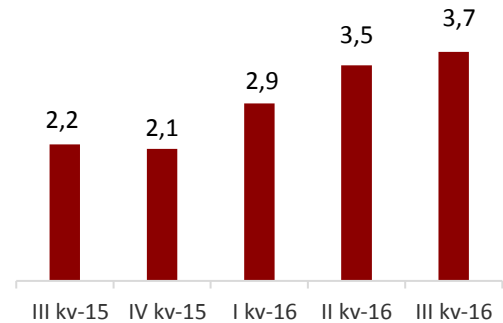
Vahearuanne jaanuar – september 2016

Tulemuste kokkuvõte

III kvartal 2016 võrdluses II kvartaliga 2016

- Puhaskasum 3,7 EURm (3,5 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 3,4 EURm (3,3 EURm)
- Netotulud 8,4 EURm (8,3 EURm)
- Tegevuskulud 4,3 EURm (4,4 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,4 EURm (0,6 EURm)
- Omakapitali tootlus 19,6% (20,2%)
- Kapitali adekvaatsus 18,6% (18,0%)

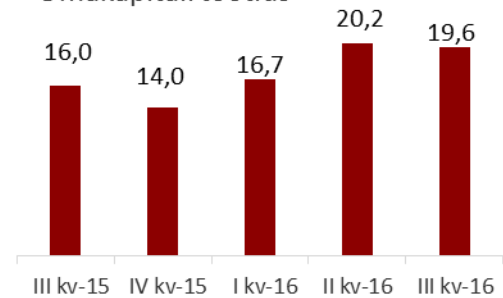
Kasum kvartalite lõikes



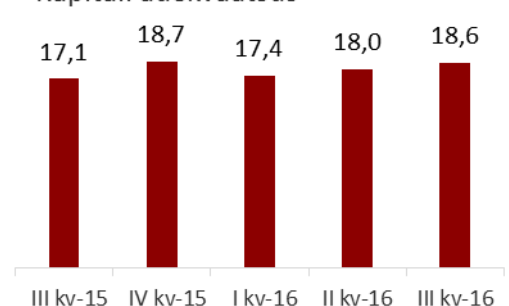
III kvartal 2016 võrdluses III kvartaliga 2015

- Puhaskasum 3,7 EURm (2,2 EURm), millest emaettevõtte omanike osa 3,4 EURm (2,1 EURm)
- Netotulud 8,4 EURm (6,5 EURm)
- Tegevuskulud 4,3 EURm (3,8 EURm)
- Laenuprovisjonid 0,4 EURm (0,4 EURm)
- Omakapitali tootlus 19,6% (16,0%)
- Kapitali adekvaatsus 18,6% (17,1%)

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 kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne	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

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

Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 71,4 mln eurot. Laenude kasv jäi kvartalis tagasihoidlikuks. Laenud kasvasid 8,2 mln eurot. Laenudest kasvasid enim eralaenu 2,8 mln eurot, väikelaenu 2,3 mln eurot ja teises kvartalis turule toodud mikrolaenu 1,1 mln eurot. Ettevõtete laenu kasvasid 0,9 mln eurot. Ettevõtete laenusid väljastati aktiivselt, kuid seoses kinnisvaraarenduste hooajalise valmimisega toimus kvartali jooksul ka laenude tagastamine suuremas mahus. Samuti tagastati pangale kvartali lõpus üks suurem keskmisest kõrgema riskitasemega laenu ja garantii summas 9,9 mln eurot. Ettevõtete panganduse laenuportfelli kvaliteet püsis jätkuvalt väga heal tasemel. Kvartali kasumiks kujunes 3,7 mln eurot.

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

ja panga suurenenud likviidsetest vahenditest langetati tähtajaliste hoiuste intressimäärasid veelgi.

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

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

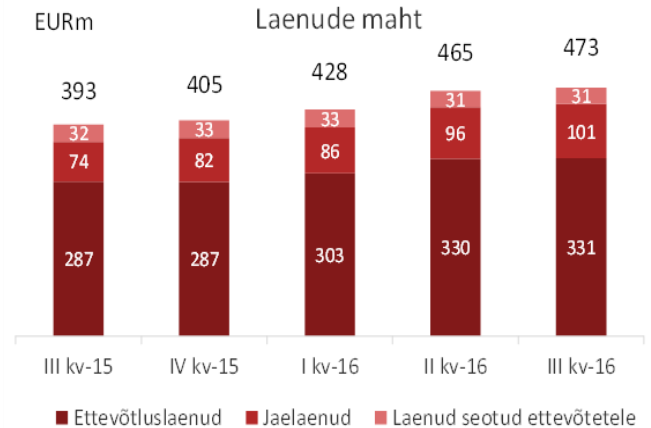
Krediidinfo eestvõtmisel allkirjastati Eestis positiivse krediidiregistri asutamisleping, millega liitus ka LHV pank. Positiivse krediidiregistri kaudu saavad registri liikmed (pangad ja teised laenuandjad) hakata tulevikus vahetama infot eraklientide laenukohustuste kohta teiste laenuandjate juures.

Finantstulemused

III kvartal oli taas edukas nii ärimahtude kasvu kui ka kasumlikkuse poolelt. LHV Pank teenis III kvartalis 6,6 EURm puhast intressitulu ja 1,5 EURm puhast teenustasutulu. Kokku oli panga puhastulu 8,4 EURm ning kulud 4,3 EURm. Laenude provisjonid suurenesid 0,4 EURm. Panga III kvartali kasumiks kujunes 3,7 EURm, mida on 6% rohkem kui II kvartalis 2016. aastal (3,5) ning 68% rohkem, kui III kvartalis 2016. aastal (2,2). Seejuures kasvasid neto intressitulud kvartaliga 8%.

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

Neto intressitulu suur aastane kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfelli kogumaht ulatus III kvartali lõpuks tasemele 473 EURm (II kv 2016: 465 EURm). Portfelli maht kasvas kvartaliga 2%. Jaelaenude portfelli maht kvartaliga kasvanud 6% ja jõudnud tasemele 115 EURm (II kv 2016: 108 EURm). Laenumahu kasv kokku oli III kvartalis 8 EURm (II kv 2016: 37 EURm).



Panga hoiuste maht kasvas kvartaliga 10% ning oli septembri lõpuks 754 EURm (II kv 2016: 683 EURm). Hoiustest 589 EURm olid nõudmiseni ja 165 EURm tähtajalised hoiused. Erasisikute hoiuste maht oli kvartali lõpu seisuga 251 EURm, kasvades kvartaliga 4%.

Kasumiaruanne EURm	III kvartal 2016	II kvartal 2016	kvartaalne muutus	III kvartal 2015	aastane muutus
Neto intressitulu	6,60	6,11	8%	4,98	32%
Neto teenustasutulu	1,47	1,13	31%	1,44	2%
Muud finantstulud/(-kulud)	0,30	1,09	-72%	0,03	815%
Neto tegevustulud kokku	8,37	8,32	1%	6,46	30%
Muud tulud	0,04	0,19	-79%	0,01	333%
Tegevuskulud	-4,34	-4,38	-1%	-3,82	14%
Laenude ümberhindlus	-0,37	-0,63	-42%	-0,37	0%
Lõpetatud tegevusvaldkond	0,00	0,00	-	-0,08	-100%
Puhaskasum	3,71	3,49	6%	2,21	68%

Ärimahud EURm	30.09.2016	31.12.2015	muutus
Laenuportfell	473,4	405,4	15%
Võlakirjainvesteeringud	66,9	103,0	-35%
Klientide hoiused	754,0	629,0	20%
Omakapital (sh vähemusosalus)	71,8	61,4	17%
Pangas klientide arv	106 484	83 081	28%

Suhtarvud EURm	III kvartal 2016	II kvartal 2016	kvartaalne muutus	III kvartal 2015	aastane muutus
Puhaskasum	3,7	3,5	0,2	2,2	1,5
Emaettevõtte omanike kasumiosa	3,4	3,3	0,1	2,1	1,3
Keskmine omakapital	68,5	65,3	3,2	51,5	17,0
Omakapitali tootlus (ROE) %	19,6	20,2	-0,6	16,0	3,6
Neto intressitulu jätkuvatelt tegevustelt	6,6	6,1	0,5	5,0	1,6
Intressitootvad varad, keskmine	821,2	776,4	44,8	649,5	171,7
Neto intressimarginaal (NIM) %	3,21	3,15	0,06	3,13	0,08
Hinnavahe (SPREAD) %	3,16	3,09	0,07	3,08	0,08
Kulude ja tulude suhe %	51,6	51,6	0,0	65,9	-14,3

Suhtarvude selgitused (kvartaalsed suhtarvud on viidud aasta baasile)

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

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

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

III kvartalis panga omavahendite tase muutus seoses II kvartali 2016 kasumi kaasamisega omavahendite koosseisu. Panga omavahendite tase seisuga 30.09.2016 oli 85,9 EURm (31.12.2015: 73,1 EURm).

Panga likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli septembri lõpu seisuga 256% (31.12.2015: 272%). Pank loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 44% (31.12.2015: 45%). Panga laenude ja hoiuste suhe III kvartali lõpus oli 63% (31.12.2015: 63%).

Pank on raporteerimisperioodi lõpus hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 18,6% (31.12.2015: 18,7%), mis on arvestatud vastavalt CRR IV määrusele.

Kapitali adekvaatsuse arutamisel on kaasatud AS LHV Pank ja tema tütaretevõtte 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)	30.09.2016	31.12.2015
Sissemakstud aktsiakapital	51 500	51 500
Kasumi arvel moodustatud reservid	854	396
Eelmiste aastate jaotamata kahjum	7 838	-1 099
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-775	-626
Aruandeperioodi kasum	5 895	7 431
Mittekontrolliv osalus	631	461
Esimese taseme omavahendid kokku	65 943	58 063
Allutatud kohustused	20 000	15 000
Teise taseme omavahendid kokku	20 000	15 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arutamiseks	85 943	73 063
Riskiga kaalutud varad		
Keskvalitsused ja keskpangas standardmeetodil	1 438	-
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	4 866	5 292
Äriühingud standardmeetodil	321 813	265 870
Jaenõuded standardmeetodil	81 038	81 109
Avalik sektor standardmeetodil	212	-
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	4 829	-
Viiivises nõuded standardmeetodil	2 264	3 918
Muud varad standardmeetodil	4 467	3 933
Krediidiriski ja vastaspoole krediidirisk kokku	420 927	360 122
Valuutariski kapitalinõue	273	182
Intrissipositsiooniriski kapitalinõue	1 753	1 947
Aktsiapositsiooniriski kapitalinõue	541	87
Operatsiooniriski kapitalinõuded baasmeetodil	39 664	28 734
Kokku riskiga kaalutud varad	463 158	391 072
Kapitali adekvaatsus (%)	18,56	18,68
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	14,24	14,85

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	III kvartal 2016	9 kuud 2016	III kvartal 2015	9 kuud 2015
Jätukvad tegevused					
Intressitulu		7 488	21 024	5 906	16 292
Intressikulu		-893	-2 648	-928	-2 795
Neto intressitulu	7	6 595	18 376	4 978	13 497
Komisjoni- ja teenustasutulu		2 402	6 697	1 887	4 740
Komisjoni- ja teenustasukulu		-930	-2 748	-443	-1 273
Neto teenustasutulu	8	1 472	3 949	1 444	3 467
Netotulem õiglasel väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		338	1 445	18	-1
Valuutakursi ümberhindlus		-36	106	15	62
Neto kasum finantsvaradelt		302	1 551	33	61
Muud tulud		39	356	9	66
Tööjõukulud		-2 266	-7 158	-1 932	-5 809
Administratiiv ja muud tegevuskulud	9	-2 071	-5 916	-1 884	-5 017
Kasum enne laenude allahindluse kulu		4 071	11 158	2 648	6 265
Laenude allahindluse kulu		-365	-1 091	-366	-642
Aruandeperioodi puhaskasum jätkuvatelt tegevustelt		3 706	10 067	2 282	5 623
Kasum lõpetatud tegevustelt		0	0	-75	2 183
Aruandeperioodi puhaskasum		3 706	10 067	2 207	7 806
Muu koondkasum/-kahjum					
Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Müügiootel investeeringud:					
Finantsvarade ümberhindlus*		-4	-11	-4	-5
Aruandeperioodi koondkasum		3 702	10 056	2 203	7 801
Puhaskasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 363	9 258	2 064	7 430
Mittekontrolliv osalus		343	809	143	376
Aruandeperioodi puhaskasum		3 706	10 067	2 207	7 806
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		3 359	9 247	2 060	7 425
sh jätkuvatelt tegevustelt		3 359	9 247	2 135	5 242
sh lõpetatud tegevustelt		0	0	-75	2 183
Mittekontrolliv osalus		343	809	143	376
Aruandeperioodi koondkasum		3 702	10 056	2 203	7 801

*Sisaldab Visa Europe aktsiate ümberhindlust

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	30.09.2016	31.12.2015
Varad			
Nõuded keskpankadele	10	284 235	199 844
Nõuded krediitiasutustele	10	14 500	11 442
Nõuded investeerimisühingutele	10	12 354	15 922
Müügiootel finantsvarad		580	3 508
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		66 360	99 511
Laenud ja nõuded klientidele	5	473 405	405 410
Muud nõuded klientidele		1 139	970
Muud finantsvarad		901	940
Muud varad		545	525
Materiaalne põhivara		1 026	606
Immateriaalne põhivara		775	625
Varad kokku		855 820	739 303
Kohustused			
Klientide hoiused ja saadud laenud	11	755 075	644 767
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		0	89
Võlad hankijatele ja muud kohustused		8 936	18 078
Allutatud kohustused		20 000	15 000
Kohustused kokku		784 011	677 934
Omakapital			
Aksiakapital		51 500	51 500
Kohustuslik reservkapital		888	419
Muud reservid		-34	-23
Jaotamata kasum		17 878	8 705
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		70 232	60 601
Mittekontrolliv osalus		1 577	768
Omakapital kokku		71 809	61 369
Kohustused ja omakapital kokku		855 820	739 303

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		7 353	20 703	5 774	16 907
Makstud intressid		-760	-2 455	-652	-2 502
Saadud teenustasud		2 402	6 697	1 887	4 740
Makstud teenustasud		-930	-2 748	-443	-1 273
Muud saadud tulud		41	356	9	66
Makstud tööjõu kulu		-2 249	-6 767	-1 963	-5 598
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-1 916	-5 388	-1 712	-4 485
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		3 941	10 398	2 900	7 855
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		4	-228	17	-13
Laenuid ja nõuded klientidele		-8 949	-68 946	-39 394	-82 449
Tähtajalised nõuded pankadele		0	0	1	1
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-708	-1 287	-696	-1 279
Tagatisdeposiidid		4	39	1	-110
Muud varad		193	-83	19	-305
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoiused		96 087	144 175	82 123	115 313
Klientide tähtajalised hoiused		-24 713	-19 160	-4 818	17 396
Saadud laenuid		0	0	0	5 645
Saadud laenuid tagasimaksed		-82	-14 678	-6 325	-7 072
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		-46	-111	-20	-104
Muud kohustused		-12 132	-9 377	-6 465	4 139
Kokku äritegevuse rahavood jätkuvatelt tegevustelt					
Äritegevuse rahavoog lõpetatud tegevustelt		0	0	-75	2 783
Neto rahavood äritegevusest		53 599	40 742	27 268	61 800
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud materiaalne ja immateriaalne põhivara		-568	-1 027	-310	-632
Müüdnud materiaalne ja immateriaalne põhivara		0	10	0	0
Müüdnud või lunastatud müügikoostel investeeringud		17	2 276	29	450
Netosotused ja –müügid õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		27 576	35 487	-17 461	-10 138
Neto rahavood investeerimistegevusest		27 025	36 746	-17 742	-10 320
Rahavood finantseerimistegevusest					
Allutatud kohustuste emiteerimine		0	5 000	3 000	3 000
Neto rahavood finantseerimistegevusest		0	5 000	3 000	3 000
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		-36	106	15	62
Raha ja raha ekvivalentide muutus		80 588	82 594	12 541	54 542
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		223 076	221 070	119 896	77 895
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	10	303 664	303 664	132 437	132 437

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Kokku	Mitte-kontrolliv osalus	Oma-kapital kokku
	Aksia-kapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Akumuleeritud kahjum/ jaotamata kasum				
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	
Aksiaoptsoonid	0	0	0	213	213	0	213	
<i>Puhaskasum</i>	0	0	0	7 430	7 430	376	7 806	
<i>Muu koondkasum</i>	0	0	-6	0	-6	0	-6	
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	-6	7 430	7 424	376	7 800	
Saldo seisuga 30.09.2015	45 500	419	-12	6 638	52 545	609	53 154	
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	
Aksiaoptsoonid	0	0	0	384	384	0	384	
<i>Puhaskasum</i>	0	0	0	9 258	9 258	809	10 067	
<i>Muu koondkasum</i>	0	0	-11	0	-11	0	-11	
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	-11	9 258	9 247	809	10 056	
Saldo seisuga 30.09.2016	51 500	888	-34	17 878	70 232	1 577	71 809	

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

30.09.2016	Eesti	Läti	Leedu	Soome	Hol-land	Saksa-maa	Muu EL	USA	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	292 528	0	807	0	0	0	2 795	12 189	2 770	311 089
Õiglaselises väärtuses finantsvarad	842	2 624	18 742	0	0	19 140	25 590	2	0	66 940
Laenud ja nõuded klientidele	425 575	305	31 281	222	9	47	15 272	52	642	473 405
Muud nõuded klientidele	1 130	2	5	0	0	0	2	0	0	1 139
Muud finantsvarad	108	0	0	0	0	0	0	793	0	901
Finantsvarad kokku	720 183	2 931	50 835	222	9	19 187	43 659	13 036	3 412	853 474
Klientide hoiused ja saadud laenud	642 403	1 577	1 805	1 308	1	633	48 142	2 225	56 981	755 075
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	0	0	0	20 000
Finantskohustused õiglaselises väärtuses	7 019	0	46	27	0	0	13	3	0	7 108
Finantskohustused kokku	669 422	1 577	1 851	1 335	1	633	48 155	2 228	56 981	782 183

Valmisolekulaenu summas 130 846 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
Õiglaselises väärtuses 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 õiglaselises väärtuses	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

30.09.2016	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenud	588 992	65 789	94 713	5 967	0	755 461
Allutatud kohustused	0	341	1 022	5 455	25 171	31 989
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	7 108	0	0	0	7 108
Valmisolekulaenud	0	140 346	0	0	0	140 346
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	4 142	0	0	0	4 142
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	5 148	0	0	0	5 148
Kohustused kokku	588 992	222 874	95 735	11 422	25 171	944 194
Likviidsusriski katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	311 026	63	0	0	0	311 089
Finantsvarad õiglasel väärtuses	0	19 005	17 315	27 096	3 609	67 025
Laenud ja nõuded klientidele	0	25 617	118 368	346 612	36 134	526 731
Muud nõuded klientidele	0	1 139	0	0	0	1 139
Muud finantsvarad	0	5 170	0	0	0	5 170
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	901	0	0	0	0	901
Kokku likviidsusriski katteks hoitavad varad	311 927	50 994	135 683	373 708	39 743	912 055
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-277 065	-171 880	39 948	362 286	14 572	-32 139

31.12.2015	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
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 tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	14 487	0	0	0	14 487
Finantskohustused õiglasel 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 õiglasel 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 tuletisinstrumentid (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

30.09.2016	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	295 345	1 886	7 614	1 742	2 627	1 876	311 089
Finantsvarad õiglasel väärtusel	25 184	0	0	2	41 718	36	66 940
Laenu ja nõuded klientidele	472 289	0	6	2	1 102	5	473 405
Muud nõuded klientidele	370	8	58	2	700	1	1 139
Muud finantsvarad	211	0	0	0	690	0	901
Valuutariski kandvad varad kokku	793 399	1 895	7 678	1 748	46 837	1 918	853 474
Valuutariski kandvad kohustused							
Klientide hoiused ja saadud laenu	693 517	1 853	4 938	1 603	51 943	1 222	755 075
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	3 396	45	2 673	125	93	776	7 108
Allutatud kohustused	20 000	0	0	0	0	0	20 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	716 913	1 897	7 611	1 728	52 036	1 999	782 183
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	0	0	0	0	5 123	47	5 170
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	4 612	0	0	0	0	536	5 148
Avatud valuutaposisioon	71 874	-3	67	20	-76	-570	71 313

31.12.2015	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	215 556	1 638	1 101	587	7 338	988	227 208
Finantsvarad õiglasel väärtusel	64 797	0	0	1	38 213	8	103 019
Laenu 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 laenu	591 124	1 605	2 549	353	48 279	857	644 767
Finantskohustused õiglasel väärtusel	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 brutopositsioon lepingulistest summades	0	0	4 360	0	10 127	0	14 487
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon 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

	30.09.2016	%	31.12.2015	%
Eraisikud	75 239	15,8%	52 264	12,8%
Kinnisvaraalane tegevus	128 579	27,0%	106 836	26,2%
Finantstegevus	90 725	19,0%	79 978	19,6%
Tööstus	39 510	8,3%	36 919	9,0%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	10 332	2,2%	2 482	0,6%
Hulgi- ja jaekaubandus	11 684	2,5%	16 555	4,1%
Muud teenindavad tegevused	20 990	4,4%	23 176	5,7%
Kunst ja meelelahutus	30 412	6,4%	25 724	6,3%
Veondus ja laondus	11 817	2,5%	14 477	3,6%
Põllumajandus	7 807	1,6%	8 834	2,2%
Haldus- ja abitegevused	7 983	1,7%	11 355	2,7%
Ehitus	10 596	2,2%	6 632	1,6%
Haridus	607	0,1%	1 618	0,4%
Info ja side	8 466	1,8%	4 791	1,2%
Muud tegevusalad	21 882	4,6%	16 341	4,0%
Kokku	476 629	100%	407 982	100%
Laenude allahindlus	-3 224		-2 572	
Laenuportfell kokku	473 405	100%	405 410	100%

Seotud osapooltele väljastatud laenude maht seisuga 30.09.2016 on 31 277 (31.12.2015: 35 670) tuhat eurot, millest 30 575 (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	30.09.2016	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2015
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande								
Aktsiad ja fondiosakud	271	0	0	271	43	0	0	43
Müügiootel aktsiad ja võlakirjad	580	0	0	580	3 508	0	0	3 508
Võlakirjad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande	66 067	0	0	66 067	99 468	0	0	99 468
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	22	0	22	0	0	0	0
Finantsvarad kokku	66 918	22	0	66 940	103 019	0	0	103 019
Finantskohustused õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	0	0	0	0	89	0	89
Finantskohustused kokku	0	0	0	0	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 õiglase 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 30.09.2016 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

Intressitulu	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Ettevõtuluslaenud	4 601	12 768	3 779	10 450
sh laenud seotud osapooltele	6	29	12	36
Järelmaks	1 100	3 302	981	2 653
Liising	404	1 148	361	980
sh laenud seotud osapooltele	0	2	1	3
Laenud teistele Grupi ettevõtetele	280	890	310	852
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamine	92	388	182	586
Võlakirjad	76	294	80	265
Krediitkaardilaenud	144	394	106	297
Tarbimislaenud	753	1 773	19	19
Nõuded krediitiasutustele ja investeerimisühingutele	14	69	30	72
Nõuded keskpangale	-222	-608	-34	-101
Muud laenud	246	606	92	219
sh laenud seotud osapooltele	3	9	0	1
Kokku	7 488	21 024	5 906	16 292

Intressikulu				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-553	-1 748	-700	-2 139
Allutatud kohustused	-340	-900	-228	-656
Kokku	-893	-2 648	-928	-2 795

Neto intressitulu	6 595	18 376	4 978	13 497
--------------------------	--------------	---------------	--------------	---------------

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Eesti	7 317	20 302	5 481	15 107
Läti	0	11	7	23
Leedu	303	956	342	926
Kokku	7 620	21 269	5 830	16 056

LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	785	2 146	639	1 833
Varahaldus- ja seotud tasud	339	1 049	263	725
Valuuta konverteerimise tulud	240	626	259	510
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	910	2 490	586	1 316
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	128	386	140	356
Kokku	2 402	6 697	1 887	4 740
Komisjoni- ja teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-208	-606	-141	-446
Pangakaartidega seotud kulud	-232	-673	-125	-399
Terminalitehingutega seotud kulud	-268	-845	-110	-205
Muud komisjoni ja -teenustasukulud	-222	-624	-67	-223
Kokku	-930	-2 748	-443	-1 273
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	1 472	3 949	1 444	3 467

Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Eesti	2 324	6 475	1 790	4 410
Läti	0	17	18	62
Leedu	78	205	79	268
Kokku	2 402	6 697	1 887	4 740

LISA 9 Tegevuskulud

	III kv 2016	9 kuud 2016	III kv 2015	9 kuud 2015
Palgad ja boonused	1 545	5 305	1 438	4 417
Sotsiaal- ja muud maksud*	721	1 853	494	1 392
Tööjõukulud kokku	2 266	7 158	1 932	5 809
IT kulud	306	965	266	705
Infoteenused ja pangateenused	130	364	116	351
Turunduskulud	279	605	483	919
Kontorikulud	102	334	85	260
Transpordi- ja sidekulud	46	126	36	107
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	81	206	50	155
Muud sisseostetud teenused	380	1 118	197	691
Muud administratiivkulud	369	1 012	261	721
Põhivara kulum	158	527	172	471
Kasutusrendimaksud	193	578	188	538
Muud tegevuskulud	27	81	30	99
Muud tegevuskulud kokku	2 071	5 916	1 884	5 017
Tegevuskulud kokku	4 337	13 074	3 816	10 826

*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste eest

LISA 10 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	30.09.2016	31.12.2015
Nõudmiseni ja tähtajalised hoiused tähtajaga vähem kui 3 kuud*	26 854	27 364
Kohustuslik reservkapital keskpangas	7 425	6 138
Muud nõuded keskpangale *	276 810	193 706
Kokku	311 089	227 208
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	303 664	221 070

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisas 2. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 12 354 (31.12.2015: 15 922) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

30.09.2016 oli 1% (31.12.2015: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (klientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 11 Klientide hoiused ja saadud laenud

	Eraisikud	Juriidilised isikud	Avalik sektor	30.09.2016
Nõudmiseni hoiused	179 198	404 536	5 258	588 992
Tähtajalised hoiused	72 025	85 855	6 629	164 509
Saadud laenud	0	0	832	832
Tekkepõhine intressikohustus	333	394	15	742
Kokku	251 556	490 785	12 734	755 075

	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 832 (31.12.2015: 2 510) tuhat eurot eesmärgiga finantseerida väikeettevõtete laene maapiirkondades ning saadud arvelduskrediite. Enamuse klientide hoiuste ja

saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole makstud.

LISA 12 Portfellihooldusteenusega seotud klientide hallatavad varad

LHV Pank, tegutsedes klientide kontohaldurina, hoiab enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:		30.09.2016	31.12.2015
Klientide rahalised vahendid		13 475	8 416
Klientide väärtpaberid		977 810	1 261 320
<i>sh. emattevõtte</i>		82 900	56 759
<i>sh. juhatuse liikmed, emattevõtte suuremad aktsionärid ja nendega seotud ettevõtted</i>		70 370	38 085
Kokku		991 285	1 269 736

LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Valmisolekulaenud	Kokku
Kohustus lepingulises summas 30.09.2016	10 363	4 142	140 346	154 851
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 Mõis, Andres Viisemann, Sten Tamkivi
Juhatus	Erki Kilu, Jüri Heero, Andres Kitter, Indrek Nuume, Martti Singi, Meelis Paakspuu