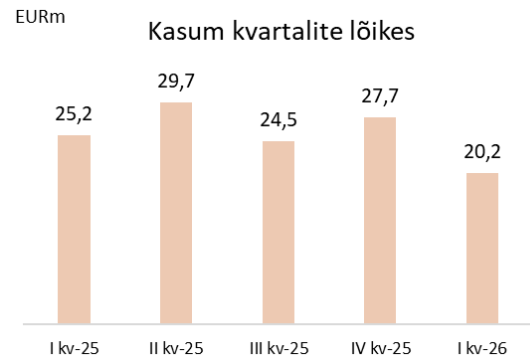


# Vahearuanne jaanuar – märts 2026

## Tulemuste kokkuvõte

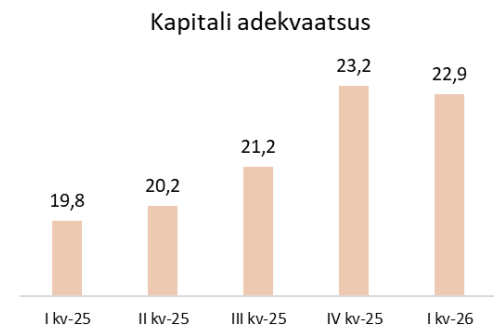
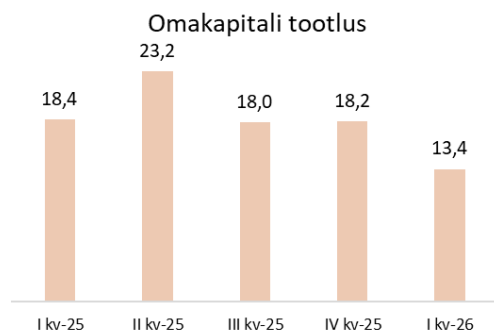
### I kvartal 2026 võrdluses IV kvartaliga 2025

- Puhaskasum 20,2 mln eurot (27,7 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 20,1 mln eurot (26,9 mln eurot)
- Netotulud 54,0 mln eurot (57,0 mln eurot)
- Tegevuskulud 27,4 mln eurot (25,8 mln eurot)
- Laenude ja võlakirjade provisjonid 0,2 mln eurot (-2,3 mln eurot)
- Tulumaksukulu 6,2 mln eurot (5,9 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 13,4% (18,2%)
- Kapitali adekvaatsus 22,9% (23,2%)



### I kvartal 2026 võrdluses I kvartaliga 2025

- Puhaskasum 20,2 mln eurot (25,2 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 20,1 mln eurot (24,9 mln eurot)
- Netotulud 54,0 mln eurot (60,0 mln eurot)
- Tegevuskulud 27,4 mln eurot (23,7 mln eurot)
- Laenude ja võlakirjade provisjonid 0,2 mln eurot (4,9 mln eurot)
- Tulumaksukulu 6,2 mln eurot (6,2 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 13,4% (18,4%)
- Kapitali adekvaatsus 22,9% (19,8%)



Arvutatud kapitali adekvaatsus on kooskõlas COREP-ga, kus omavahendite hulka kaasatakse kasumist vaid see osa, millele on Euroopa Keskpang loa andnud või aktsionärid kinnitanud majandusaasta aruande heaks kiitmisega. I kvartali kasumi osas ei ole luba saadud, mistõttu teise kvartali 2026 jooksul arvutatakse 31.03.2026 seis uuesti. 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 .....	8
Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne .....	8
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne .....	9
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	10
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne .....	11
Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad .....	12
LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted.....	12
LISA 2 Tegevussegmendid .....	12
LISA 3 Varade ja kohustiste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes (diskonteerimata lepingujärgsed rahavood) .....	15
LISA 4 Avatud valuutaposisioonid.....	16
LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude ja riskiklasside lõikes.....	17
LISA 6 Finantsvarade ja –kohustiste õiglase väärtus .....	18
LISA 7 Neto intressitulu .....	20
LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu .....	20
LISA 9 Tegevuskulud.....	22
LISA 10 Nõuded keskpangale.....	22
LISA 11 Klientide hoiused ja emiteeritud võlakirjad .....	22
LISA 12 Portfelli haldusteenusega seotud klientide hallatavad varad .....	23
LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustised .....	24
LISA 14 Tehingud seotud osapooltega .....	24
Üldinformatsioon.....	25

## Äritegevus

Esimene kvartal kujunes panga jaoks mitmete muudatuste perioodiks. Hoiused vähenesid kvartaliga 425 mln euro võrra ehk 6,1% 6 538 mln euroni ja laenud kasvasid kvartaliga 24 mln euro võrra ehk 0,5% 4 707 mln euroni.

Hoiuste vähenemine oli tingitud eelkõige finantsvahendajate valdkonna klientide hoiuste vähenemisest ja platvormi hoiuste teadlikust vähendamisest. Mõlema muutusega oli arvestatud finantsplaanis, mistõttu hoiuste maht tervikuna vastab finantsplaanile.

Laenudest kasvas enim kodulaenuportfell. Ettevõtete laenudes lõppes üks suurem laenuleping, mille pikendamisest ei olnud pank huvitatud madala marginaali tõttu ja mis liikus seetõttu pangast välja. Esimeses kvartalis keskenduti ettevõtete laenudes võimalusel madala marginaaliga laenulepingute ümberhinnastamisele tőstmaks portfelli üldist kasumlikkust. Võrreldes finantsplaaniga on laenudes kerge mahajäämus, eelkõige tulenevalt väiksemast ettevõtete laenuportfellist kui planeeritud. Laenuportfelli kvaliteet püsis stabiilsena.

Kvartali puhaskasumiks kujunes 20 mln eurot. Kvartali tulemus kasumlikkuses jäi kergelt alla finantsplaanile tulenevalt volatiilsusest finantstuludes, mis tulenes panga ja LHV Banki vahel sõlmitud intressimäära vahetuslepingute väärtuse muutumisest, ning suurematest personalikuludest, mis tulenesid inimeste lahkumisest.

Jaepanganduses jõuti kvartali lõpuks 500 000 kliendini. Klientide arvu kasvule aitas kaasa aasta alguses korraldatud soovituskampaania. Edaspidi on plaanis keskenduda rohkem olemasolevate klientide aktiveerimisele ja mitmete toodete kasutamisele. Interneti- ja mobiilipanga täiendati uute kontoväljavõtete formaatidega. Oluliselt vähenenud klientide huvi tõttu lõpetati Balti aktsiate katmine analüüsidega.

Kvartali lõpus toimus suvepraktikantide värbamine. Uue kvartali alguses tunnustati panka parima tööandjana finantssektoris. Kvartali lõpus toimus panga juhi vahetus. Kadri Kiiseli asemel alustas 1. aprillist panga juhina Erki Kilu.

## Finantstulemused

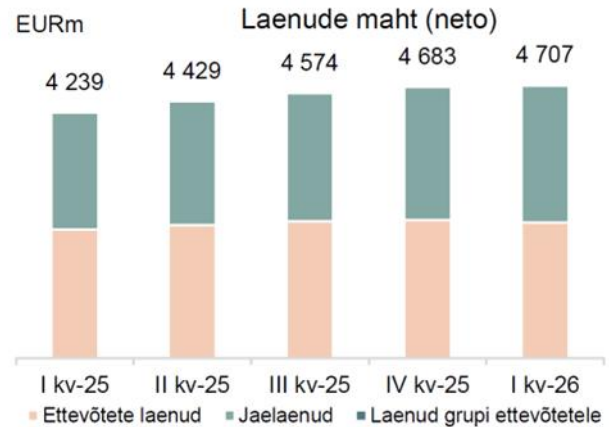
LHV Pank teenis I kvartalis 50,6 mln eurot puhast intressitulu ja 11,4 mln eurot puhast teenustasutulu. Neto finantskulusid oli I kvartalis 2,4 mln eurot. Kokku olid panga tulud 54 mln eurot ning kulud 27,4 mln eurot. Netotulu kahanes aastaga 10%, kulud kasvasid 16%. Laenu- ja võlakirjade allahindlused olid I kvartalis 0,2 mln eurot. Jälgime krediidiportfellis toimuvat väga tähelepanelikult, pöörates erilist tähelepanu maksekäitumise muutustele, valdkondlikele riskidele ning klientide finantsseisundi dünaamikale.

LHV Pank arvestab 18%-list avansilist tulumaksu, millega kaasnev tulumaksukulu I kvartalis oli 5,3 mln eurot. Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaks tulevikus tütarettevõtete poolt tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli I kvartalis 0,2 mln eurot.

Panga I kvartali kasumiks kujunes 20,2 mln eurot, mida on 27% vähem kui IV kvartalis 2025. aastal (27,7) ning 20% vähem kui I kvartalis 2025. aastal (25,2).

Teenustasutuludest annavad suurima panuse tulud arveldustelt, valuutavahetuselt, investeerimispinganduse teenustelt ja investeerimisteenustest.

Panga laenuportfelli kogumaht ulatus I kvartali lõpuks 4 707 mln euronit (IV kv 2025: 4 683 mln eurot). Portfelli maht kasvas kvartaliga 1%. Laenumaht kasvas kokku I kvartalis 24 mln eurot (IV kv 2025: kasv 109 mln eurot). Jaelaenu- ja võlakirjade netoportfell on kvartaliga kasvanud 3% ja jõudnud 2 171 mln euronit (IV kv 2025: 2 114 mln eurot). Äri- ja võlakirjade netoportfell vähenes kvartaliga 1% ja on 2 536 mln eurot (IV kv 2025: 2 569 mln eurot).



Panga hoiuste maht vähenes võrreldes eelmise kvartaliga 425 mln eurot ning oli kvartali lõpuks 6 538 mln eurot (IV kv 2025: 6 964 mln eurot). Maksevahendajate hoiuste maht vähenes kvartaliga 246 mln eurot. Hoiustest 4 898 mln eurot olid nõudmiseni, 1 425 mln eurot tähtajalised hoiused ja 215 mln eurot platvormi hoiused.

Eraisikute hoiuste maht oli kvartali lõpu seisuga 1 974 mln eurot, kahanedes kvartaliga 0,2%.

Panga kulu/tulu suhe oli I kvartalis 50,7%, olles 11,3% protsendipunkti võrra kõrgem 2025. aasta I kvartali näitajast (39,4%).

Kasumiaruanne mln eurot	I kvartal 2026	IV kvartal 2025	kvartaalne muutus	I kvartal 2025	aastane muutus
Neto intressitulu	50,62	50,10	1%	56,09	-10%
Neto teenustasutulu	11,38	12,94	-12%	10,47	9%
Neto tulude jagamine	-5,57	-6,10	-9%	-7,62	-27%
Muud finantstulud/(-kulud)	-2,41	0,06	NA	1,02	NA
Neto tegevustulud kokku	54,02	57,00	-5%	59,96	-10%
Muud tulud/(-kulud)	0,02	0,02	0%	0,02	0%
Tegevuskulud	-27,41	-25,80	6%	-23,65	16%
Laenu- ja võlakirjade ümberhindlus	-0,25	2,34	NA	-4,92	-95%
Tulumaksukulu	-6,20	-5,85	6%	-6,17	0%
Puhaskasum	20,18	27,71	-27%	25,24	-20%

<b>Ärimahud</b>			
mln eurot	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>muutus</b>
Laenuportfell	4 706,7	4 683,0	1%
Võlakirjainvesteeringud	428,0	379,4	13%
Klientide hoiused	6 538,2	6 963,5	-6%
s.h finantsettevõtted	1 674,3	1 726,8	-13%
Omakapital (sh vähemusosalus)	570,1	645,0	-12%
Panga klientide arv	500 405	491 547	2%

<b>Suhtarvud</b>	<b>I kvartal</b>	<b>IV kvartal</b>	<b>kvartaalne</b>	<b>I kvartal</b>	<b>aastane</b>
mln eurot	<b>2026</b>	<b>2025</b>	<b>muutus</b>	<b>2025</b>	<b>muutus</b>
Puhaskasum	20,2	27,7	-7,5	25,2	-5,0
Emaettevõtte omanike kasumiosa	20,1	26,9	-6,8	24,9	-4,8
Keskmine omakapital	602,1	592,7	9,4	541,7	60,4
Keskmine omakapital kuulõppude alusel	626,4	577,6	48,8	573,0	-53,7
Omakapitali tootlus (ROE) %	13,4	18,2	-4,8	18,4	-5,0
Omakapitali tootlus kuise keskmise omakapitali alusel (ROE) %	13,0	18,5	-5,5	17,6	-4,6
Varade tootlus (ROA)%	0,94	1,29	-0,35	1,30	-0,36
Neto intressitulu	50,6	46,3	4,3	56,1	-5,5
Intressitootvad varad, keskmine	8 548,9	8 580,0	-31,1	7 753,3	-795,6
Neto intressimarginaal (NIM) %	2,37	2,34	0,03	2,89	-0,52
Hinnavahe (SPREAD) %	2,2	2,2	0,0	2,7	-0,5
Kulude ja tulude suhe %	50,7	45,2	5,5	39,4	11,3

#### **Suhtarvude selgitused** (kvartaalsed suhtarvud on viidud aasta baasile)

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

keskmine omakapital kuulõppude alusel (emaettevõtte omanikele kuuluv) = (eelmise perioodi lõpu omakapital + omakapital aruandeperioodi jooksul olevatel kuulõppudel) / 4

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

omakapitali tootlus kuise keskmise omakapitali alusel (ROE) = kvartali puhaskasum (emaettevõtte omanike osa) / keskmine omakapital kuulõppude alusel (emaettevõtte omanikele kuuluv) \* 100 (aastapõhine)

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

varade tootlus (ROA) = kvartali puhaskasum / varad, keskmine \* 100

hinnavahe (SPREAD) = intressitootvate varade intressitootlus – võõrkapitali hind

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

võõrkapitali hind = intressikulu / intressikandvad kohustised, keskmine \* 100

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

## Likviidsus ja kapitaliseeritus

Panga likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli märtsi lõpu seisuga 166,0% (31.12.2025: 162,8%). Esimeses kvartalis vähenesid hoiuseplatvormidelt kaasatud hoiused 81 miljoni euro võrra.

Pangal on märkimisväärses mahus maksevahendajate hoiuseid, mida kaetakse täies ulatuses likviidsete varadega ning LCR'i arvutuses annavad tulemuseks 100%. Seega toovad sellised hoiused LCR näitaja aritmeetiliselt madalamaks ilma tegelikku likviidsussituatsiooni muutmata. Jättes sellised täies mahus likviidsete varadega kaetavad hoiused välja on LCR 325,3% (31.12.2025: 330,6%). Pank loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 43% (31.12.2025: 46%). Panga laenude ja hoiuste suhe I kvartali lõpus oli 72% (31.12.2025: 67%).

Pank viib igal aastal läbi sisemise likviidsusnäitajate hindamise (ILAAP) protsessi, mis teostatakse nii staatilise kui ka dünaamilise bilansi modelleerimisena.

Kapitali adekvaatsuse arvutamisel arvestab LHV Pank omavahendite hulka ainult selle osa käesoleva aasta kasumist, mille kohta on Euroopa Keskpang loa andnud. Loa saamine toimub viitajaga, kuid rakendub tagantjärele ka raporteeritavale kvartalile, mistõttu muutuvad ka kapitaliseerituse suhtarvud ning Pank kajastab neid järgmise kvartali aruandes. Käesolevaks hetkeks on Euroopa Keskpang andnud loa 2025. aasta kasumi kaasamiseks.

Likviidsuse hindamisel jälgitakse nii regulatiivseid kui ka LHV sisemiste likviidsusnäitajate dünaamikat ning nende vastavust kehtivatele näitajatele. Dünaamilise hindamise käigus lähtutakse panga enda koostatud riskistsenaariumist.

Panga omavahendite tase CAD arvestuse järgi seisuga 31.03.2026 oli 753,1 mln eurot (31.12.2025: 753,0 mln eurot).

Pank on raporteerimisperioodi lõpus piisavalt kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 22,94% (31.12.2025: 23,16%). Panga kapitaliseeritus ületab sisemiselt kehtestatud kapitali adekvaatsuse eesmärki, milleks on alates 01.01.2026 20,0% (kuni 31.12.2025 18,0%).

Kapitali adekvaatsuse arvutamisel 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 kapitalinõueteid.

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

	31.03.2026	31.12.2025
<b>Kapitalibaas (tuhandetes eurodes)</b>		
Sissemakstud aktsiakapital	204 500	204 500
Kasumi arvel moodustatud reservid	20 450	14 150
Eelmiste aastate jaotamata kasum	310 198	305 296
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-1 785	-2 037
Aruandeperioodi kasum (COREP)	0	105 232
Jaotatav dividend	0	-94 030
Muud mahaarvamised	-314	-206
<b>Esimese taseme põhiomavahendid kokku</b>	<b>533 049</b>	<b>532 905</b>
Esimese taseme täiendavad omavahendid	68 626	68 637
<b>Esimese taseme omavahendid kokku</b>	<b>601 675</b>	<b>601 542</b>
Allutatud kohustised	151 474	151 485
<b>Teise taseme omavahendid kokku</b>	<b>151 474</b>	<b>151 485</b>
<b>Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks</b>	<b>753 149</b>	<b>753 027</b>
<b>Riskiga kaalutud varad</b>		
Keskvalitsused ja keskpangas standardmeetodil	0	0
Krediidiuasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	15 104	6 705

Äriühingud standardmeetodil	623 350	666 335
Jaenõuded standardmeetodil	207 813	197 284
Avalik sektor standardmeetodil	0	0
Hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid standardmeetodil	0	0
Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud riskipositsioonid ja arendusprojektidega seotud riskipositsioonid	1 983 870	1 927 925
Viivises nõuded standardmeetodil	39 307	56 894
Eriti suure riskiga seotud riskipositsioonid	0	0
Muud varad standardmeetodil	38 924	26 150
<b>Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski riskiga kaalutud varad kokku</b>	<b>2 908 368</b>	<b>2 881 293</b>
Valuutarisk	4 427	904
Intressipositsioonirisk	0	0
Aktsiapositsioonirisk	203	291
Krediidiväärtuse korrigeerimise risk	18 482	17 347
Operatsioonirisk baasmeetodil	351 400	351 400
<b>Kokku riskiga kaalutud varad</b>	<b>3 282 880</b>	<b>3 251 235</b>
<b>Kapitali adekvaatsus (%)</b>	<b>22,94</b>	<b>23,16</b>
<b>Tier 1 kapitali suhtarv (%)</b>	<b>18,33</b>	<b>18,50</b>
<b>Esmaste põhiomavahendite kapitali adekvaatsus (%)</b>	<b>16,24</b>	<b>16,39</b>

# KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

## Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	I kvartal	3 kuud	I kvartal	3 kuud
		2026	2026	2025 korrigeeritud	2025 korrigeeritud
Intressitulu		87 702	87 702	92 462	92 462
Intressikulu		-37 081	-37 081	-36 372	-36 372
<b>Netointressitulu</b>	7	<b>50 621</b>	<b>50 621</b>	<b>55 090</b>	<b>56 090</b>
Komisjoni- ja teenustasutulu		17 182	17 182	16 293	16 293
Komisjoni- ja teenustasukulu		-5 804	-5 804	-5 823	-5 823
<b>Neto komisjoni- ja teenustasutulu</b>	8	<b>11 378</b>	<b>11 378</b>	<b>10 470</b>	<b>10 470</b>
Intressidega seotud tasude jagamine		-3 530	-3 530	-5 443	-5 443
Teenustasudega seotud tasude jagamine		-2 042	-2 042	-2 181	-2 181
<b>Neto tasude jagamine</b>		<b>-5 572</b>	<b>-5 572</b>	<b>-7 624</b>	<b>-7 624</b>
Netotulem õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt		-2 384	-2 384	1 481	1 481
Valuutakursi ümberhindlus		-29	-29	-463	-463
<b>Netokasum finantsvaradelt</b>		<b>-2 413</b>	<b>-2 413</b>	<b>1 018</b>	<b>1 018</b>
Muud tulud		17	17	23	23
Tööjõukulud		-16 771	-16 771	-14 675	-14 675
Administratiiv ja muud tegevuskulud		-10 634	-10 634	-8 978	-8 978
<b>Kasum enne krediidikahju</b>		<b>26 626</b>	<b>26 626</b>	<b>36 324</b>	<b>36 324</b>
Eeldatava krediidikahju katteks moodustatud allahindlused		-249	-249	-4 922	-4 922
<b>Kasum enne tulumaksu</b>		<b>26 377</b>	<b>26 377</b>	<b>31 402</b>	<b>31 402</b>
Tulumaksukulu		-6 198	-6 198	-6 167	-6 167
<b>Perioodi puhaskasum</b>		<b>20 179</b>	<b>20 179</b>	<b>25 235</b>	<b>25 235</b>
<b>Perioodi koondkasum</b>		<b>20 179</b>	<b>20 179</b>	<b>25 235</b>	<b>25 235</b>
<b>Perioodi koondkasum</b>					
Emaettevõtte omanike osa		20 104	20 104	24 876	24 876
Mittekontrolliva osaluse osa		75	75	359	359
<b>Perioodi koondkasum</b>		<b>20 179</b>	<b>20 179</b>	<b>25 235</b>	<b>25 235</b>

# Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	31.03.2026	31.12.2025
<b>Varad</b>			
Raha ja nõuded keskpangale	10	3 063 137	3 644 552
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	10	98 914	45 160
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	6	52 375	1 324
Investeeringud võlaväärtpaberitesse korrigeeritud soetusmaksumuses	6	379 917	378 064
Laenud ja nõuded klientidele	5	4 706 699	4 683 047
Muud nõuded klientidele		25 023	8 385
Muud finantsvarad		100	100
Muud varad		4 869	4 157
Materiaalne põhivara		8 135	9 281
Immateriaalne põhivara		1 786	2 037
<b>Varad kokku</b>		<b>8 340 955</b>	<b>8 776 107</b>
<b>Kohustised</b>			
Klientide hoiused	11	6 538 173	6 963 534
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	11	905 126	893 543
Finantskohustised õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	6	3 803	1 310
Võlad hankijatele ja muud kohustised		103 677	53 077
Allutatud kohustised		220 101	220 122
<b>Kohustised kokku</b>		<b>7 770 880</b>	<b>8 131 586</b>
<b>Omakapital</b>			
Aksiakapital		204 500	141 500
Registreerimata aktsiakapital		0	63 000
Kohustuslik reservkapital		20 450	14 150
Jaotamata kasum		340 911	419 642
<b>Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku</b>		<b>565 941</b>	<b>638 292</b>
Mittekontrolliv osalus		4 134	6 229
<b>Omakapital kokku</b>		<b>570 075</b>	<b>644 521</b>
<b>Kohustised ja omakapital kokku</b>		<b>8 340 955</b>	<b>8 776 107</b>

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	I kv 2026	3 kuud 2026	I kv 2025 korrigeeritud	3 kuud 2025 korrigeeritud
<b>Rahavood äritegevusest</b>					
Saadud intressid		88 736	88 736	94 627	94 627
Makstud intressid		-30 008	-30 008	-31 811	-31 811
Saadud komisjoni- ja teenustasud		-5 572	-5 572	16 293	16 293
Makstud komisjoni- ja teenustasud		17 182	17 182	-5 823	-5 823
Tasude jagamine		-5 804	-5 804	-7 624	-7 624
Muud saadud tulud		17	17	23	23
Makstud tööjõukulud		-14 406	-14 406	-13 059	-13 059
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-9 095	-9 095	-7 294	-7 294
Makstud tulumaks		-7 341	-7 341	-7 048	-7 048
<b>Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutust</b>		<b>33 709</b>	<b>33 709</b>	<b>38 284</b>	<b>38 284</b>
<b>Äritegevusega seotud varade muutus:</b>					
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande		-53 436	-53 436	-1 385	-1 385
Laenud ja nõuded klientidele		-41 518	-41 518	-48 321	-48 321
Investeeringud võlaväärtpaberitesse		-1 853	-1 853	-129 317	-129 317
Tagatisdeposiidid		0	0	-1	-1
Muud varad		-694	-694	-1 012	-1 012
<b>Äritegevusega seotud kohustiste netomuutus:</b>					
Klientide nõudmiseni hoiused		-382 325	-382 325	-86 837	-86 837
Klientide tähtajalised hoiused		-44 743	-44 743	-221 664	-221 664
Finantskohustised õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande		8 515	8 515	2 762	2 762
Muud kohustised		51 726	51 726	38 896	38 896
<b>Netorahavood äritegevusest</b>		<b>-430 619</b>	<b>-430 619</b>	<b>-408 595</b>	<b>-408 595</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>					
Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamine		-142	-142	-282	-282
<b>Netorahavoog investeerimistegevusest</b>		<b>-142</b>	<b>-142</b>	<b>-282</b>	<b>-282</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>					
Makstud dividendid		-96 200	-96 200	-128 800	-128 800
Rendikohustiste põhiosamaksed		-671	-671	-615	-615
<b>Netorahavoog finantseerimistegevusest</b>		<b>-96 871</b>	<b>-96 871</b>	<b>-129 415</b>	<b>-129 415</b>
<b>Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele</b>		<b>-29</b>	<b>-29</b>	<b>-463</b>	<b>-463</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>-527 661</b>	<b>-527 661</b>	<b>-538 755</b>	<b>-538 755</b>
Raha ja raha ekvivalentid aruandeperioodi alguses		3 689 712	3 689 712	3 418 757	3 418 757
<b>Raha ja raha ekvivalentid aruandeperioodi lõpus</b>		<b>3 162 051</b>	<b>3 162 051</b>	<b>2 880 002</b>	<b>2 880 002</b>

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Kokku	Mitte-kontrolliv osalus	Oma-kapital kokku
	Aktia-kapital	Registreeri-mata aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Akumuleeri-tud kahjum/ jaotamata kasum				
<b>Saldo seisuga 01.01.2025</b>	<b>141 500</b>	<b>0</b>	<b>14 150</b>	<b>436 316</b>	<b>591 966</b>	<b>6 402</b>	<b>598 368</b>	
Sissemakstud aktsiakapital	0	63 000	0	0	63 000	0	63 000	
Makstud dividendid	0	0	0	-126 770	-126 770	-2 030	-128 800	
Aktσιαoptsiioonid	0	0	0	4 864	4 864	0	4 864	
<i>Puhaskasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>105 232</i>	<i>105 232</i>	1 857	107 089	
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	0	105 232	105 232	1 857	107 089	
<b>Saldo seisuga 31.12.2025</b>	<b>141 500</b>	<b>63 000</b>	<b>14 150</b>	<b>419 642</b>	<b>638 292</b>	<b>6 229</b>	<b>644 521</b>	
<b>Saldo seisuga 01.01.2026</b>	<b>141 500</b>	<b>63 000</b>	<b>14 150</b>	<b>419 642</b>	<b>638 292</b>	<b>6 229</b>	<b>644 521</b>	
Sissemakstud aktsiakapital	63 000	-63 000	0	0	0	0	0	
Kantud kohustuslikku reservkapitali	0	0	6 300	-6 300	0	0	0	
Makstud dividendid	0	0	0	-94 030	-94 030	-2 170	-96 200	
Aktσιαoptsiioonid	0	0	0	1 575	1 575	0	1 575	
<i>Puhaskasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>20 104</i>	<i>20 104</i>	75	20 179	
Aruandeperioodi koondkasum kokku	0	0	0	20 104	20 104	75	20 179	
<b>Saldo seisuga 31.03.2026</b>	<b>204 500</b>	<b>0</b>	<b>20 450</b>	<b>340 991</b>	<b>565 941</b>	<b>4 134</b>	<b>570 075</b>	

## 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 31.12.2025 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 31.12.2025 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruandes kirjeldatud põhimõtetega.

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

### LISA 2 Tegevussegmentid

LHV Pank jagab oma äritegevusi kolmeks peamiseks ärisegmentideks: jaepangandus, ettevõtete pangandus ning maksevahendus finantsvahendajatele. Lisaks on eraldi ärisegmentideks järeilmaks ja tarbijafinantseerimine tütarettevõttes AS LHV Finance. Maksevahendus finantsvahendajatele sisaldab ka LHV Bank LTD-ga sõlmitud koostöölepingu alusel kajastatavat tulude jagamist. Muud tegevused (ei ole jaotatud ühelegi

segmentile) sisaldavad Treasury ja AS-i LHV Group konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjatega seotud tegevuste tulemit. LHV Pank on LHV Groupi suurim ettevõtte, mis tähendab, et paljud meeskonnad, nagu personalijuhtimine, siseaudit, IT-hooldus jne, on Panga poolt tsentraalselt hallatud kõigi või enamiku LHV Groupi ettevõtete jaoks.

I kvartal 2026	Jae-pangandus	Ettevõtte pangandus	Järeilmaks ja tarbijafinantseerimine	Maksevahendajad	Muud tegevused	Elimineerimised	Kokku
Neto intressitulu grupiväline	11 662	24 425	2 093	-2 626	15 067	0	50 621
Neto intressitulu grupisisene	7 599	-3 331	0	7 090	-11 357	0	0
Komisjoni- ja teenustasutulu grupiväline	7 952	5 608	147	2 740	735	0	17 182
Komisjoni- ja teenustasutulu grupisisene	0	0	0	0	125	-125	0
Komisjoni- ja teenustasukulu grupiväline	-4 066	-1 321	-119	-272	-27	0	-5 804
Komisjoni- ja teenustasukulu grupiväline	0	0	0	0	0	0	0
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>3 886</b>	<b>4 287</b>	<b>28</b>	<b>2 468</b>	<b>833</b>	<b>-125</b>	<b>11 378</b>
Intressidega seotud tasude jagamine	0	0	0	-3 530	0	0	-3 530
Teenustasudega seotud tasude jagamine	0	0	0	-2 042	0	0	-2 042
<b>Neto tasude jagamine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 572</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 572</b>
<b>Netokasum finantsvaradelt</b>	<b>-11</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>-2 399</b>	<b>0</b>	<b>-2 413</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>17</b>
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-13 256	-9 280	-831	-2 281	-1 882	125	-27 405

<b>Kasum/kahjum enne allahindlusi</b>	<b>9 881</b>	<b>16 103</b>	<b>1 291</b>	<b>-925</b>	<b>275</b>	<b>0</b>	<b>26 626</b>
Eeldatava krediidikahju katteks moodustatud allahindlused	125	121	-479	0	-16	0	-249
Tulumaksukulu	-2 314	-2 470	0	-364	-1 868	818	-6 198
<b>Perioodi puhaskasum</b>	<b>7 693</b>	<b>13 754</b>	<b>812</b>	<b>-1 289</b>	<b>-1 609</b>	<b>818</b>	<b>20 179</b>

<b>3 kuud 2026</b>	<b>Jae-pangandus</b>	<b>Ettevõtte pangandus</b>	<b>Järelmaks ja tarbijafinantseerimine</b>	<b>Maksevahendajad</b>	<b>Muud tegevused</b>	<b>Elimineerimised</b>	<b>Kokku</b>
Neto intressitulu grupiväline	11 662	24 425	2 093	-2 626	15 067	0	50 621
Neto intressitulu grupisisene	7 599	-3 331	0	7 090	-11 357	0	0
Komisjoni- ja teenustasutulu grupiväline	7 952	5 608	147	2 740	735	0	17 182
Komisjoni- ja teenustasutulu grupisisene	0	0	0	0	125	-125	0
Komisjoni- ja teenustasukulu grupiväline	-4 066	-1 321	-119	-272	-27	0	-5 804
Komisjoni- ja teenustasukulu grupiväline	0	0	0	0	0	0	0
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>3 886</b>	<b>4 287</b>	<b>28</b>	<b>2 468</b>	<b>833</b>	<b>-125</b>	<b>11 378</b>
Intressidega seotud tasude jagamine	0	0	0	-3 530	0	0	-3 530
Teenustasudega seotud tasude jagamine	0	0	0	-2 042	0	0	-2 042
<b>Neto tasude jagamine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 572</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 572</b>
<b>Netokasum finantsvaradelt</b>	<b>-11</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>-2 399</b>	<b>0</b>	<b>-2 413</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>17</b>
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-13 256	-9 280	-831	-2 281	-1 882	125	-27 405
<b>Kasum/kahjum enne allahindlusi</b>	<b>9 881</b>	<b>16 103</b>	<b>1 291</b>	<b>-925</b>	<b>275</b>	<b>0</b>	<b>26 626</b>
Eeldatava krediidikahju katteks moodustatud allahindlused	125	121	-479	0	-16	0	-249
Tulumaksukulu	-2 314	-2 470	0	-364	-1 868	818	-6 198
<b>Perioodi puhaskasum</b>	<b>7 693</b>	<b>13 754</b>	<b>812</b>	<b>-1 289</b>	<b>-1 609</b>	<b>818</b>	<b>20 179</b>
<b>Varad kokku 31.03.2026</b>	<b>3 741 156</b>	<b>4 448 818</b>	<b>92 621</b>	<b>0</b>	<b>135 611</b>	<b>-77 251</b>	<b>8 340 955</b>
<b>Kohustised kokku 31.03.2026</b>	<b>4 193 872</b>	<b>1 931 159</b>	<b>80 171</b>	<b>1 466 329</b>	<b>176 048</b>	<b>-76 699</b>	<b>7 770 880</b>

<b>I kvartal 2025</b>	<b>Jae-pangandus</b>	<b>Ettevõtte pangandus</b>	<b>Järelmaks ja tarbijafinantseerimine</b>	<b>Maksevahendajad</b>	<b>Muud tegevused</b>	<b>Elimineerimised</b>	<b>Kokku</b>
Neto intressitulu grupiväline	10 429	24 907	1 937	-2 620	21 437	0	56 090
Neto intressitulu grupisisene	12 021	-4 774	0	9 267	-16 514	0	0
Komisjoni- ja teenustasutulu grupiväline	7 994	4 097	125	2 964	1 113	0	16 293

Komisjoni- ja teenustasutulu grupisisene	0	0	0	0	0	0	0
Komisjoni- ja teenustasukulu grupiväline	-4 231	-1 202	-68	-216	-107	0	-5 823
Komisjoni- ja teenustasukulu grupiväline	0	0	0	0	0	0	0
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>3 763</b>	<b>2 895</b>	<b>57</b>	<b>2 748</b>	<b>1 006</b>	<b>0</b>	<b>10 470</b>
Intrssidega seotud tasude jagamine	0	0	0	-5 443	0	0	-5 443
Teenustasudega seotud tasude jagamine	0	0	0	-2 181	0	0	-2 181
<b>Neto tasude jagamine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 624</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 624</b>
<b>Netokasum finantsvaradelt</b>	<b>989</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>1 018</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>23</b>
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-11 083	-7 680	-847	-2 268	-1 775	0	-23 653
<b>Kasum/kahjum enne allahindlusi</b>	<b>16 124</b>	<b>15 348</b>	<b>1 147</b>	<b>-506</b>	<b>4 211</b>	<b>0</b>	<b>36 324</b>
Eeldatava krediidikahju katteks moodustatud allahindlused	-142	-5 037	291	0	-34	0	-4 922
Tulumaksukulu	-2 249	-2 331	0	-612	-1 758	783	-6 167
<b>Perioodi puhaskasum</b>	<b>13 733</b>	<b>7 980</b>	<b>1 438</b>	<b>-1 118</b>	<b>2 419</b>	<b>783</b>	<b>25 235</b>
<b>3 kuud 2025</b>	<b>Jae-pangandus</b>	<b>Ettevõtte pangandus</b>	<b>Järeilmaks ja tarbijafinantseerimine</b>	<b>Maksevahendajad</b>	<b>Muud tegevused</b>	<b>Elimineerimised</b>	<b>Kokku</b>
Neto intressitulu grupiväline	10 429	24 907	1 937	-2 620	21 437	0	56 090
Neto intressitulu grupisisene	12 021	-4 774	0	9 267	-16 514	0	0
Komisjoni- ja teenustasutulu grupiväline	7 994	4 097	125	2 964	1 113	0	16 293
Komisjoni- ja teenustasutulu grupisisene	0	0	0	0	0	0	0
Komisjoni- ja teenustasukulu grupiväline	-4 231	-1 202	-68	-216	-107	0	-5 823
Komisjoni- ja teenustasukulu grupiväline	0	0	0	0	0	0	0
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>3 763</b>	<b>2 895</b>	<b>57</b>	<b>2 748</b>	<b>1 006</b>	<b>0</b>	<b>10 470</b>
Intrssidega seotud tasude jagamine	0	0	0	-5 443	0	0	-5 443
Teenustasudega seotud tasude jagamine	0	0	0	-2 181	0	0	-2 181
<b>Neto tasude jagamine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 624</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 624</b>
<b>Netokasum finantsvaradelt</b>	<b>989</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>1 018</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>23</b>
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-11 083	-7 680	-847	-2 268	-1 775	0	-23 653
<b>Ärikasum</b>	<b>16 124</b>	<b>15 348</b>	<b>1 147</b>	<b>-506</b>	<b>4 211</b>	<b>0</b>	<b>36 324</b>
Laenude ja võlakirjade allahindluse kulu	-142	-5 037	291	0	-34	0	-4 922
Tulumaksukulu	-2 248	-2 331	0	-612	-1 758	783	-6 167
<b>Puhaskasum</b>	<b>13 734</b>	<b>7 980</b>	<b>1 438</b>	<b>-1 118</b>	<b>2 419</b>	<b>783</b>	<b>25 235</b>

<b>Varad kokku</b>							
<b>31.03.2025</b>	<b>3 176 948</b>	<b>4 257 034</b>	<b>84 467</b>	<b>2</b>	<b>120 819</b>	<b>-68 382</b>	<b>7 570 888</b>
<b>Kohustised kokku 31.03.2025</b>	<b>3 740 052</b>	<b>1 807 471</b>	<b>70 332</b>	<b>1 314 742</b>	<b>210 021</b>	<b>-67 796</b>	<b>7 074 822</b>

### LISA 3 Varade ja kohustiste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes (diskonteerimata lepingujärgsed rahavood)

<b>31.03.2026</b>	<b>Nõudmi- seni</b>	<b>0-3 kuud</b>	<b>3-12 kuud</b>	<b>1-5 aastat</b>	<b>Üle 5 aasta</b>	<b>Kokku</b>	<b>Kokku bilansiline väärtus</b>
<b>Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi</b>							
Klientide hoiused	4 898 216	1 026 476	610 380	11 695	0	<b>6 546 767</b>	<b>6 538 173</b>
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	0	11 972	113 495	846 403	0	<b>971 870</b>	<b>905 126</b>
Allutatud kohustised	0	42 179	24 829	199 744	0	<b>266 752</b>	<b>220 101</b>
Rendikohustis	0	639	1 878	1 637	0	<b>4 154</b>	<b>4 154</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustised	0	80 150	0	0	0	<b>80 150</b>	<b>80 150</b>
Kasutamata valmisolekulaenud ja akreditiivid	563 506	0	0	0	0	<b>563 506</b>	<b>0</b>
Finantskohustised õiglasel väärtusel	0	3 803	0	0	0	<b>3 803</b>	<b>3 803</b>
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistest summades	160 435	0	0	0	0	<b>160 435</b>	<b>0</b>
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	307 980	0	0	0	<b>307 980</b>	<b>0</b>
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	-307 980	0	0	0	<b>-307 980</b>	<b>0</b>
<b>Kohustised kokku</b>	<b>5 622 157</b>	<b>1 165 219</b>	<b>750 582</b>	<b>1 059 479</b>	<b>0</b>	<b>8 597 437</b>	<b>7 751 507</b>
Raha ja raha ekvivalendid, nõuded							
keskpankadele ja investeerimisühingutele	3 162 051	0	0	0	0	<b>3 162 051</b>	<b>3 162 051</b>
Investeeringud võla- ja omakapitaliväärtpaberitesse	0	40 000	148 628	120 099	119 379	<b>428 106</b>	<b>432 292</b>
Laenud ja nõuded klientidele	0	245 603	674 028	2 872 215	2 332 865	<b>6 124 711</b>	<b>4 706 699</b>
Muud nõuded klientidele	0	25 023	0	0	0	<b>25 023</b>	<b>25 023</b>
Muud finantsvarad	100	0	0	0	0	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Kokku likviidsusrisiki katteks hoitavad varad kokku</b>	<b>3 162 151</b>	<b>310 626</b>	<b>822 656</b>	<b>2 992 314</b>	<b>2 452 244</b>	<b>9 739 991</b>	<b>8 326 165</b>
<b>Finantskohustiste ja -varade tähtaegade vahe</b>	<b>-2 460 006</b>	<b>-854 593</b>	<b>72 074</b>	<b>1 932 835</b>	<b>2 452 244</b>	<b>1 142 554</b>	

<b>31.12.2025</b>	<b>Nõudmi- seni</b>	<b>0-3 kuud</b>	<b>3-12 kuud</b>	<b>1-5 aastat</b>	<b>Üle 5 aasta</b>	<b>Kokku</b>	<b>Kokku bilansiline väärtus</b>
<b>Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi</b>							
Klientide hoiused	5 280 908	820 955	862 775	10 640	63	<b>6 975 341</b>	<b>6 963 534</b>
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	0	2 808	194 167	768 101	0	<b>965 076</b>	<b>893 543</b>
Allutatud kohustised	0	42 179	9 829	218 020	0	<b>270 028</b>	<b>220 122</b>
Rendikohustis	0	639	1 878	2 277	0	<b>4 794</b>	<b>4 794</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustised	0	35 685	0	0	0	<b>35 685</b>	<b>35 685</b>
Kasutamata valmisolekulaenud ja akreditiivid	593 691	0	0	0	0	<b>593 691</b>	<b>0</b>

Finantskohustised õiglasest väärtuses	0	1 310	0	0	0	1 310	1 310
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistest summades	162 050	0	0	0	0	162 050	0
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	257 137	0	0	0	257 137	0
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	-257 137	0	0	0	-257 137	0
<b>Kohustised kokku</b>	<b>6 036 648</b>	<b>903 576</b>	<b>1 068 649</b>	<b>999 038</b>	<b>63</b>	<b>9 007 974</b>	<b>8 118 988</b>

#### Likviidsusrisi katteks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade järgi

Raha ja raha ekvivalendid, nõuded							
keskpankadele ja investeerimisühingutele	3 689 712	0	0	0	0	3 689 712	3 689 712
Investeeringud võla- ja omakapitaliväärtpaberitesse	0	0	181 699	77 858	118 601	378 158	379 388
Laenud ja nõuded klientidele	0	248 867	709 655	2 913 781	2 254 051	6 126 354	4 683 047
Muud nõuded klientidele	0	8 385	0	0	0	8 385	8 385
Muud finantsvarad	100	0	0	0	0	100	100
<b>Kokku likviidsusrisi katteks hoitavad varad kokku</b>	<b>3 689 812</b>	<b>257 252</b>	<b>891 354</b>	<b>2 991 639</b>	<b>2 372 652</b>	<b>10 202 709</b>	<b>8 760 632</b>
<b>Finantskohustiste ja -varade tähtaegade vahe</b>	<b>-2 346 836</b>	<b>-646 324</b>	<b>-177 295</b>	<b>1 992 601</b>	<b>2 372 589</b>	<b>1 194 735</b>	

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

Tuletislepingute õiglase väärtus on kajastatud bilansis ning ülejäänud tingimuslikud rahavood bilansiväliselt.

#### LISA 4 Avatud valuutaposisioonid

31.03.2026	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
<b>Valuutariski kandvad finantsvarad</b>							
Nõuded keskpankadele, krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	3 072 583	3 429	21 253	3 317	48 176	13 293	3 162 051
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	52 168	0	176	0	30	1	52 375
Investeeringud võlaväärtpaberitesse korrigeeritud soetusmaksumuses	379 917	0	0	0	0	0	379 917
Laenud ja nõuded klientidele	4 694 625	24	149	187	11 210	504	4 706 699
Muud nõuded klientidele	12 752	7 584	338	680	3 326	343	25 023
Muud finantsvarad	100	0	0	0	0	0	100
<b>Valuutariski kandvad finantsvarad kokku</b>	<b>8 212 145</b>	<b>11 037</b>	<b>21 916</b>	<b>4 184</b>	<b>62 742</b>	<b>14 141</b>	<b>8 326 165</b>
<b>Valuutariski kandvad finantskohustised</b>							
Klientide hoiused	6 308 958	7 664	26 515	7 095	172 235	15 706	6 538 173
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	905 126	0	0	0	0	0	905 126
Finantskohustised õiglasest väärtuses	1 265	0	2 537	0	0	0	3 802
Võlad hankijatele ja muud finantskohustised	40 829	3 347	6 972	889	30 792	1 475	84 304
Allutatud kohustised	220 101	0	0	0	0	0	220 101
<b>Valuutariski kandvad finantskohustised kokku</b>	<b>7 476 279</b>	<b>11 011</b>	<b>36 024</b>	<b>7 984</b>	<b>203 027</b>	<b>17 181</b>	<b>7 751 506</b>
Varadena kajastatud tuletisinstrumentide avatud brutoposisioon lepingulises väärtuses	74 652	0	40 847	4 478	185 089	2 914	307 980
Kohustistena kajastatud tuletisinstrumentide avatud brutoposisioon lepingulises väärtuses	231 817	0	29 942	0	45 886	335	307 980
<b>Avatud valuutaposisioon</b>	<b>578 701</b>	<b>26</b>	<b>-3 203</b>	<b>678</b>	<b>-1 082</b>	<b>-461</b>	<b>574 659</b>

31.12.2025	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
<b>Valuutariski kandvad finantsvarad</b>							
Nõuded keskpangale, krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	3 654 568	6 212	11 535	3 645	6 394	7 358	<b>3 689 712</b>
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1 285	1	1	0	36	1	<b>1 324</b>
Investeeringud võlaväärtpaberitesse korrigeeritud soetusmaksumuses	378 064	0	0	0	0	0	<b>378 064</b>
Laenu ja nõuded klientidele	4 673 835	4	170	248	8 457	333	<b>4 683 047</b>
Muud nõuded klientidele	3 127	108	2 802	472	1 355	521	<b>8 385</b>
Muud finantsvarad	100	0	0	0	0	0	<b>100</b>
<b>Valuutariski kandvad finantsvarad kokku</b>	<b>8 710 980</b>	<b>6 325</b>	<b>14 507</b>	<b>4 365</b>	<b>16 243</b>	<b>8 213</b>	<b>8 760 633</b>
<b>Valuutariski kandvad finantskohustised</b>							
Klientide hoiused	6 756 847	6 264	25 520	8 328	153 591	12 984	<b>6 963 534</b>
Saadud laenu ja emiteeritud võlaväärtpaberid	893 543	0	0	0	0	0	<b>893 543</b>
Finantskohustised õiglasest väärtuses	1 275	0	35	0	0	0	<b>1 310</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustised	27 196	32	907	5 110	5 230	2 004	<b>40 479</b>
Allutatud kohustised	220 122	0	0	0	0	0	<b>220 122</b>
<b>Valuutariski kandvad finantskohustised kokku</b>	<b>7 898 983</b>	<b>6 297</b>	<b>26 461</b>	<b>13 438</b>	<b>158 820</b>	<b>14 988</b>	<b>8 118 987</b>
Varadena kajastatud tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulises väärtuses	43 900	0	10 851	9 241	186 395	6 750	257 137
Kohustistena kajastatud tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulises väärtuses	212 988	0	0	0	44 149	0	257 137
<b>Avatud valuutapositsioon</b>	<b>642 909</b>	<b>28</b>	<b>-1 103</b>	<b>169</b>	<b>-332</b>	<b>-26</b>	<b>641 645</b>

## LISA 5 Laenuportfelli jaotumine majandusharude ja riskiklasside lõikes

31.03.2026	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Allahindlus	Kokku	%
Eraisikud	1 894 726	129 032	9 646	-5 900	2 027 505	43,1%
Põllumajandus	150 116	9 993	0	-442	159 667	3,4%
Mäetööstus	195	0	0	0	195	0,0%
Tootmine	183 996	13 811	49 968	-17 438	230 337	4,9%
Energeetika	143 238	3 032	0	-506	145 763	3,1%
Veevarustus ja kommunaalteenused	46 598	364	0	-483	46 479	1,0%
Ehitus	53 978	5 001	266	-406	58 839	1,3%
Jae- ja hulgimüük	95 769	47 805	1 040	-936	143 679	3,1%
Veondus ja laondus	106 190	4 254	57	-1 075	109 426	2,3%
Majutus ja toitlustus	47 419	4 678	12	-266	51 842	1,1%
Kirjastamine, ringhäälingu ning sisu tootmine ja levitamine	1 670	506	52	-18	2 211	0,0%
Info ja side	20 453	1 696	101	-109	22 141	0,5%
Finantstegevus	133 321	624	0	-619	133 326	2,8%
Kinnisvaraalaane tegevus	1 085 649	167 265	10 257	-8 132	1 255 040	26,7%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	67 626	6 984	496	-387	74 719	1,6%
Haldus- ja abitegevused	79 829	3 901	149	-332	83 547	1,8%
Avalik haldus	32 239	3 123	0	-60	35 303	0,8%
Haridus	2 772	2 288	40	-506	4 594	0,1%
Tervishoid	28 102	1 029	108	-155	29 084	0,6%
Kunst ja meelelahutus	54 349	30 636	0	-1 508	83 477	1,8%
Muud teenindavad tegevused	5 210	4 327	104	-114	9 526	0,2%
<b>Kokku</b>	<b>4 233 445</b>	<b>440 349</b>	<b>72 298</b>	<b>-39 393</b>		
Krediidikahju katteks moodustatud allahindlus	-9 595	-7 335	-22 463			
<b>Laenuportfell kokku</b>	<b>4 223 850</b>	<b>433 014</b>	<b>49 835</b>		<b>4 706 699</b>	<b>100%</b>

<b>31.12.2025</b>	<b>Faas 1</b>	<b>Faas 2</b>	<b>Faas 3</b>	<b>Allahindlus</b>	<b>Kokku</b>	<b>%</b>
Eraisikud	1 839 717	127 018	9 168	-5 634	1 970 269	42,07%
Põllumajandus	152 088	9 250	0	-473	160 865	3,44%
Mäetööstus	112	0	0	0	112	0,00%
Tootmine	179 098	12 832	47 825	-17 005	222 750	4,76%
Energeetika	199 689	3 483	0	-894	202 278	4,32%
Veevarustus ja kommunaalteenused	45 624	328	0	-484	45 468	0,97%
Ehitus	73 499	4 483	260	-280	77 962	1,66%
Jae- ja hulgimüük	95 435	54 271	1 661	-1 297	150 070	3,20%
Veondus ja laondus	107 260	4 375	59	-1 079	110 615	2,36%
Majutus ja toitlustus	48 689	3 026	11	-205	51 521	1,10%
Info ja side	24 121	2 000	92	-115	26 098	0,56%
Finantstegevus	142 435	801	0	-696	142 540	3,04%
Kinnisvaraalaane tegevus	1 059 046	142 793	21 319	-8 190	1 214 968	25,94%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	51 652	8 255	514	-341	60 080	1,28%
Haldus- ja abitegevused	82 445	4 642	169	-393	86 863	1,85%
Avalik haldus	33 203	3 610	0	-65	36 748	0,78%
Haridus	2 730	3 134	40	-607	5 297	0,11%
Tervishoid	27 885	1 001	95	-149	28 832	0,62%
Kunst ja meelelahutus	53 803	31 171	2	-1 593	83 383	1,78%
Muud teenindavad tegevused	4 604	1 686	70	-32	6 328	0,14%
<b>Kokku</b>	<b>4 223 135</b>	<b>418 159</b>	<b>81 285</b>	<b>-39 532</b>		
Krediidikahju katteks moodustatud allahindlus	-10 486	-6 923	-22 123			
<b>Laenuportfell kokku</b>	<b>4 212 649</b>	<b>411 236</b>	<b>59 162</b>		<b>4 683 047</b>	<b>100%</b>

Seotud osapooltele väljastatud laenude maht seisuga 31.03.2026 on 55 189 (31.12.2025 54 448) tuhat eurot. Laenud on väljastatud turutingimustel.

Laenude allahindlus on vähenenud 1. kvartalis 116 tuhande euro võrra, peamiselt seotud 3. faasi laenudega.

## LISA 6 Finantsvarade ja –kohustiste õiglase väärtus

Õiglase väärtuse hindamiseks diskonteeritakse tuleviku rahavood turuintressikõvera alusel. Õiglasel väärtusel mõeldavate

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

	<b>IFRS 9</b>	<b>Tase 1</b>	<b>Tase 2</b>	<b>Tase 3</b>	<b>Õiglase väärtus kokku</b>	<b>Raamatupidamis lik väärtus kokku</b>
<b>31.03.2026</b>						
Nõuded keskpangale	AC	484 912	2 578 225	0	<b>3 063 137</b>	<b>3 063 137</b>
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	AC	98 914	0	0	<b>98 914</b>	<b>98 914</b>
Võlaväärtpaberid	FVTPL	0	48 094	0	<b>48 094</b>	<b>48 094</b>
Aktsiad ja fondiosakud	FVTPL	587	0	0	<b>587</b>	<b>587</b>
Võlaväärtpaberid	AC	0	374 294	0	<b>374 294</b>	<b>379 917</b>
Laenud ja nõuded klientidele	AC	0	0	4 819 189	<b>4 819 189</b>	<b>4 706 699</b>
Muud nõuded klientidele ja muud nõuded	AC	0	25 023	0	<b>25 023</b>	<b>25 023</b>
Valuutaforvardid	FVTPL	0	3 694	0	<b>3 694</b>	<b>3 694</b>
Muud finantsvarad	AC	0	0	100	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Varad kokku</b>		<b>584 413</b>	<b>3 029 330</b>	<b>4 819 289</b>	<b>8 433 032</b>	<b>8 326 165</b>
Klientide hoiused	AC	0	6 551 249	0	<b>6 551 249</b>	<b>6 538 173</b>

Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	AC	0	923 953	0	<b>923 953</b>	<b>905 126</b>
Allutatud kohustised	AC	0	227 805	0	<b>227 805</b>	<b>220 101</b>
Valuutaforvardid	FVTPL	0	3 803	0	<b>3 803</b>	<b>3 803</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustised	AC	0	80 150	0	<b>80 150</b>	<b>80 150</b>
<b>Kohustised kokku</b>		<b>0</b>	<b>7 786 960</b>	<b>0</b>	<b>7 786 960</b>	<b>7 747 353</b>

<b>31.12.2025</b>						
Nõuded keskpangale	AC	692 025	2 952 527	0	<b>3 644 552</b>	<b>3 644 552</b>
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	AC	45 160	0	0	<b>45 160</b>	<b>45 160</b>
Aktsiad ja fondiosakud	FVTPL	594	0	0	<b>594</b>	<b>594</b>
Võlaväärtpaberid	FVTPL	0	374 719	0	<b>374 719</b>	<b>378 064</b>
Laenud ja nõuded klientidele	AC	0	0	4 733 106	<b>4 733 106</b>	<b>4 683 047</b>
Muud nõuded klientidele ja muud nõuded	AC	0	8 385	0	<b>8 385</b>	<b>8 385</b>
Valuutaforvardid	FVTPL	0	730	0	<b>730</b>	<b>730</b>
Muud finantsvarad	AC	0	0	100	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Varad kokku</b>		<b>737 779</b>	<b>3 336 361</b>	<b>4 733 206</b>	<b>8 807 346</b>	<b>8 760 632</b>
Klientide hoiused	AC	0	6 975 384	0	<b>6 975 384</b>	<b>6 963 534</b>
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	AC	0	926 874	0	<b>926 874</b>	<b>893 543</b>
Allutatud kohustised	AC	0	224 822	0	<b>224 822</b>	<b>220 122</b>
Valuutaforvardid	FVTPL	0	1 310	0	<b>1 310</b>	<b>1 310</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustised	AC	0	35 685	0	<b>35 685</b>	<b>35 685</b>
<b>Kohustised kokku</b>		<b>0</b>	<b>8 164 075</b>	<b>0</b>	<b>8 164 075</b>	<b>8 114 194</b>

Likviidsusportfellis sisalduvad võlakirjad summas 379 917 tuhat on seisuga 31.03.2026 kajastatud amortiseeritud soetusväärtuses ning nende võlakirjade ümberhindlusest saadud kasum esimeses kvartalis on kajastatud kasumiaruandes real Laenude ning võlakirjade allahindlus summas 0,5 tuhat eurot. Amortiseeritud soetusväärtuses kajastatud võlakirjade turuväärtus seisuga 31.03.2026 on 374 394 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

Sularaha ja saldod keskpankades käsitletakse 2. tasemel ja kuna nende kestus on väga lühike, siis bilansilisel ja õiglasel väärtusel vahet ei ole.

FVTPL võlakirjad kuuluvad 1. tasemele, kuna neid arvestatakse turukursside alusel, kuid teisi võlakirju 2. taseme kuna kasutatakse viiteintresse õiglase väärtuse arvutamisel.

Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 31.03.2026 ja 31.12.2025 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid (hindamiseks kasutatakse diskonteeritud rahavoogude meetodit jooksva turuintressiga), mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Muud nõuded klientidele, samuti viitvõlad ja muud lühiajalised kohustised on tekkinud tavapärase äritegevuse käigus ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglase väärtus nende bilansilistest väärtusest. Need nõuded ja

kohustised ei kannu intressi. Nende debitorsete võlgnevuste, tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglase väärtus on hierarhia tase 2.

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 2. tasemele.

Kõik saadud laenud, emiteeritud väärtpaberid ja allutatud laenud on saadud aastatel 2020-2025. Kõik instrumendid emiteeriti turutingimustel ning arvestades laenu- ja intressituru liikumisi, võib öelda, et turutingimused on sarnased laenude väljastamisele või lunastus/maksekuupäev on nii lähedal, et laenude õiglase väärtus ei erine oluliselt nende bilansilise netoväärtusest. Välja antud laenud liigitatakse seega hierarhia 2. tasemele.

Valuuta ja intressivahetustehingud on instrumendid, millele 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.

## LISA 7 Neto intressitulu

Intressitulu	I kv 2026	3 kuud 2026	I kv 2025 korrigeeritud	3 kuud 2025 korrigeeritud
<b>Intressitulu sisemise intressimäära meetodil</b>				
Ettevõtelaenu	39 052	39 052	41 060	41 060
Tarbijakrediit	3 992	3 992	3 942	3 942
Investeeringute rahastamine	473	473	421	421
Erakliendilaenu	18 812	18 812	19 317	19 317
Nõuded keskpankadele	16 023	16 023	20 464	20 464
Võlaväärtpaberid korrigeeritud seotusmaksumuses	2 776	2 776	2 929	2 909
Tuletisinstrumendid	4 067	4 067	575	575
Nõuded krediitiasutustele ja investeerimisühingutele	89	89	258	258
<b>Vahesumma</b>	<b>85 284</b>	<b>85 284</b>	<b>88 966</b>	<b>88 966</b>
<b>Muu sarnane intressitulu</b>				
Liising	2 410	2 410	2 897	2 897
Võlaväärtpaberid õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	8	8	599	599
<b>Vahesumma</b>	<b>2 418</b>	<b>2 418</b>	<b>3 496</b>	<b>3 496</b>
<b>Kokku</b>	<b>87 702</b>	<b>87 702</b>	<b>92 462</b>	<b>92 462</b>
<b>Intressikulu</b>				
Klientide hoiused ja saadud laenu	-29 281	-29 281	-33 298	-33 298
Muud intressikulud	-3 642	-3 642	-310	-310
Allutatud kohustised	-4 158	-4 158	-2 764	-2 764
<b>Kokku</b>	<b>-37 081</b>	<b>-37 081</b>	<b>-36 372</b>	<b>-36 372</b>
<b>Neto intressitulu</b>	<b>50 621</b>	<b>50 621</b>	<b>56 090</b>	<b>56 090</b>

## LISA 8 Neto komisjoni- ja teenustasutulu

I kv 2026 Komisjoni- ja teenustasutulu	Jae- pangandus	Ettevõtete pangandus	Järelmaks ja tarbija- finantseerimine	Makse- vahendajad	Muud tegevused	Kokku
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	1 131	383	0	0	2	1 517
Varahaldus- ja seotud tasud	166	1 490	0	3	27	1 686
Valuuta konverteerimise tulud	1 024	511	0	222	179	1 936
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	4 124	1 177	0	2 510	5	7 816
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	1 506	2 048	147	5	521	4 227
<b>Kokku</b>	<b>7 952</b>	<b>5 608</b>	<b>147</b>	<b>2 740</b>	<b>735</b>	<b>17 182</b>
<b>Komisjoni- ja teenustasukulu</b>						
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-560	-264	0	-1	-17	-841
Pangakaartidega seotud kulud	-2 075	-65	0	-1	-1	-2 142
Terminalitehingutega seotud kulud	-1 040	-755	0	-73	-1	-1 869
Muud komisjoni ja -teenustasukulud	-391	-237	-119	-197	-8	-952
<b>Kokku</b>	<b>-4 066</b>	<b>-1 321</b>	<b>-119</b>	<b>-272</b>	<b>-27</b>	<b>-5 804</b>
<b>Neto komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>3 886</b>	<b>4 287</b>	<b>28</b>	<b>2 468</b>	<b>708</b>	<b>11 378</b>

<b>3 kuud 2026</b>						
<b>Komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>Jae-pangandus</b>	<b>Ettevõtete pangandus</b>	<b>Järelmaks ja tarbija-finantseerimine</b>	<b>Maksevahendajad</b>	<b>Muud tegevused</b>	<b>Kokku</b>
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	1 131	383	0	0	2	1 517
Varahaldus- ja seotud tasud	166	1 490	0	3	27	1 686
Valuuta konverteerimise tulud	1 024	511	0	222	179	1 936
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	4 124	1 177	0	2 510	5	7 816
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	1 506	2 048	147	5	521	4 227
<b>Kokku</b>	<b>7 952</b>	<b>5 608</b>	<b>147</b>	<b>2 740</b>	<b>735</b>	<b>17 182</b>
<b>Komisjoni- ja teenustasukulu</b>						
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-560	-264	0	-1	-17	-841
Pangakaartidega seotud kulud	-2 075	-65	0	-1	-1	-2 142
Terminalitehingutega seotud kulud	-1 040	-755	0	-73	-1	-1 869
Muud komisjoni ja -teenustasukulud	-391	-237	-119	-197	-8	-952
<b>Kokku</b>	<b>-4 066</b>	<b>-1 321</b>	<b>-119</b>	<b>-272</b>	<b>-27</b>	<b>-5 804</b>
<b>Neto komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>3 886</b>	<b>4 287</b>	<b>28</b>	<b>2 468</b>	<b>708</b>	<b>11 378</b>

<b>I kv 2025 korrigeeritud</b>						
<b>Komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>Jae-pangandus</b>	<b>Ettevõtete pangandus</b>	<b>Järelmaks ja tarbija-finantseerimine</b>	<b>Maksevahendajad</b>	<b>Muud tegevused</b>	<b>Kokku</b>
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	1 467	392	0	0	1	1 860
Varahaldus- ja seotud tasud	735	827	0	3	18	1 585
Valuuta konverteerimise tulud	885	353	0	255	785	2 278
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	3 965	1 000	0	2 702	7	7 675
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	942	1 524	125	2	302	2 895
<b>Kokku</b>	<b>7 994</b>	<b>4 097</b>	<b>125</b>	<b>2 962</b>	<b>1 113</b>	<b>16 293</b>
<b>Komisjoni- ja teenustasukulu</b>						
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-598	-173	0	-1	-42	-813
Pangakaartidega seotud kulud	-2 217	-52	0	-1	-1	-2 271
Terminalitehingutega seotud kulud	-1 102	-747	0	-74	-2	-1 925
Muud komisjoni ja -teenustasukulud	-313	-230	-68	-140	-63	-814
<b>Kokku</b>	<b>-4 230</b>	<b>-1 202</b>	<b>-68</b>	<b>-216</b>	<b>-107</b>	<b>-5 823</b>
<b>Neto komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>3 764</b>	<b>2 894</b>	<b>58</b>	<b>2 748</b>	<b>1 005</b>	<b>10 470</b>

<b>3 kuud 2025 korrigeeritud</b>						
<b>Komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>Jae-pangandus</b>	<b>Ettevõtete pangandus</b>	<b>Järelmaks ja tarbija-finantseerimine</b>	<b>Maksevahendajad</b>	<b>Muud tegevused</b>	<b>Kokku</b>
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	1 467	392	0	0	1	1 860
Varahaldus- ja seotud tasud	735	827	0	3	18	1 585
Valuuta konverteerimise tulud	885	353	0	255	785	2 278
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	3 965	1 000	0	2 702	7	7 675
Muud komisjoni- ja teenustasutulud	942	1 524	125	2	302	2 895
<b>Kokku</b>	<b>7 994</b>	<b>4 097</b>	<b>125</b>	<b>2 962</b>	<b>1 113</b>	<b>16 293</b>
<b>Komisjoni- ja teenustasukulu</b>						
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-598	-173	0	-1	-42	-813
Pangakaartidega seotud kulud	-2 217	-52	0	-1	-1	-2 271
Terminalitehingutega seotud kulud	-1 102	-747	0	-74	-2	-1 925
Muud komisjoni ja -teenustasukulud	-313	-230	-68	-140	-63	-814
<b>Kokku</b>	<b>-4 230</b>	<b>-1 202</b>	<b>-68</b>	<b>-216</b>	<b>-107</b>	<b>-5 823</b>

<b>Neto komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>3 764</b>	<b>2 894</b>	<b>58</b>	<b>2 748</b>	<b>1 005</b>	<b>10 470</b>
--	--------------	--------------	-----------	--------------	--------------	---------------

<b>Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:</b>	<b>I kv 2026</b>	<b>3 kuud 2026</b>	<b>I kv 2025</b>	<b>3 kuud 2025</b>
Eesti	15 787	15 787	14 617	14 617
Ühendkuningriigid	1 395	1 395	1 676	1 676
<b>Kokku</b>	<b>17 182</b>	<b>17 182</b>	<b>16 293</b>	<b>16 293</b>

## LISA 9 Tegevuskulud

	<b>I kv 2026</b>	<b>3 kuud 2026</b>	<b>I kv 2025</b>	<b>3 kuud 2025</b>
Palgad ja boonused	13 113	13 113	11 321	11 321
Sotsiaal- ja muud maksud*	3 658	3 658	3 354	3 354
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>16 771</b>	<b>16 771</b>	<b>14 675</b>	<b>14 675</b>
IT kulud	3 100	3 100	2 169	2 169
Infoteenused ja pangateenused	743	743	508	508
Turunduskulud	795	795	941	941
Kontorikulud	412	412	400	400
Transporti- ja sidekulud	171	171	171	171
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	220	220	194	194
Muud sisseostetud teenused	1 672	1 672	923	923
Muud administratiivkulud	1 781	1 781	1 668	1 668
Põhivara kulum	1 539	1 539	1 685	1 685
Kasutusrendimaksud	-49	-49	-53	-53
Muud tegevuskulud	250	250	372	372
<b>Muud tegevuskulud kokku</b>	<b>10 634</b>	<b>10 634</b>	<b>8 978</b>	<b>8 978</b>
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>27 405</b>	<b>27 405</b>	<b>23 653</b>	<b>23 653</b>

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

## LISA 10 Raha ja nõuded keskpangale

	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>
Raha ja nõuded keskpangale	3 063 137	3 644 552
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	98 914	45 160
<b>Kokku</b>	<b>3 162 051</b>	<b>3 689 712</b>

Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga 31.03.2026 oli 1% (31.12.2025: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (kliientide hoised ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu

keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

## LISA 11 Klientide hoised ja emiteeritud võlaväärtpaberid

<b>Hoised liikide kaupa</b>	<b>Eraisikud</b>	<b>Finantsettevõtted</b>	<b>Mittefinantsettevõtted</b>	<b>Avalik sektor</b>	<b>31.03.2026</b>
Nõudmiseni hoised	1 379 431	1 496 270	1 945 383	77 131	4 898 215
Tähtajalised hoised	594 679	177 998	796 960	70 321	1 639 958
<b>Kokku</b>	<b>1 974 110</b>	<b>1 674 268</b>	<b>2 742 343</b>	<b>147 452</b>	<b>6 538 173</b>

Hoiused liikide kaupa	Eraisikud	Finantsettevõtted	Mittefinantsettevõtted	Avalik sektor	31.12.2025
Nõudmiseni hoiused	1 315 602	1 777 667	2 133 148	54 492	5 280 909
Tähtajalised hoiused	662 086	146 802	785 080	88 657	1 682 625
<b>Kokku</b>	<b>1 977 688</b>	<b>1 924 469</b>	<b>2 918 228</b>	<b>143 149</b>	<b>6 963 534</b>

Laenud finantsinstitutsioonidelt ja emiteeritud võlaväärtpaberid	31.03.2026	31.12.2025
Emiteeritud võlaväärtpaberid	347 365	339 746
Pandikirjad	557 761	553 797
<b>Kokku</b>	<b>905 126</b>	<b>893 543</b>

## LISA 12 Portfelliholdusteenusega seotud klientide hallatavad varad

LHV Pank, tegutsedes klientide kontohaldurina, hoiab enda käes vastutaval

hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:

	31.03.2026	31.12.2025
Klientide rahalised vahendid	13 222	9 528
Klientide väärtpaberid	4 256 151	4 146 987
<i>sh. emattevõtte</i>	224 718	158 636
<i>sh. juhatuse liikmed, emattevõtte suuremad aktsionärid ja nendega seotud ettevõtted</i>	544 242	559 127
<b>Kokku</b>	<b>4 269 373</b>	<b>4 156 515</b>

LHV koostöö IB-ga annab meie klientidele juurdepääsu IB kauplemisplatvormile ning võimaluse võtta väärtpaberite tagatisel võimenduslaenu uute väärtpaberite soetamiseks. IB on loonud tõhusad süsteemid, mis jälgivad klientide võimenduslaenude positsioone. Need süsteemid toimivad ennetavalt, võimaldades IB-l rakendada proaktiivseid meetmeid juba enne, kui tagatise väärtus jõuab kriitilise tasemeni. Konkreetsemalt sekkub süsteem enne, kui laenu tagatis jääb väiksemaks kui väljasolev võimenduslaenu summa, nõudes klientidelt kas laenujäägi vähendamist või lisatagatise seadmist. Kui klient neid nõudeid ei täida, likvideerib süsteem automaatselt tagatise, et katta laenu jääk. Meie klientidele antud laene juhatakse IB-s vastutustundlikult, rakendades tagatise väärtusele kärpeid, mis tagavad, et tagatise väärtus ületab alati laenu summat. LHV on sõlminud IB-ga lepingu, mille kohaselt võtame vastutuse mis tahes puudujäägi eest, kui tagatise likvideerimisest saadav

rahavoog ei kata laenu täielikult. Sellisel juhul katab puudujäägi LHV. See kokkulepe peegeldab meie pühendumust tagada oma klientide finantsvõimendatud investeringute turvalisus ja stabiilsus.

Seni ei ole olnud ühtegi juhtumit, kus LHV oleks pidanud selle kokkuleppe raames kahjumit katma.

LHV on nende garantiide õiglase väärtuse hinnanud nulli, tuginedes järgmisele meetodikale: garantii väärtus arvutatakse oodatava kahju (EL) diskonteeritud väärtusena, kus:

$EL = \text{maksejõuetuse tõenäosus (PD)} \times \text{kahjum maksejõuetuse korral (LGD)}$ .

LHV hinnangul on nende laenude LGD väärtus null eurot, tänu IB kõrgelt automatiseeritud protsessidele. Kui PD või LGD on selles arvutuses null, on ka garantii õiglase väärtuse lõpptulemus null.

## LISA 13 Tingimuslikud varad ja kohustised

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Akreditiivid	Valmisolekulaenu	Kokku
Kohustus lepingulises summas					
31.03.2026	144 583	160 691	400	563 506	<b>868 924</b>
Kohustus lepingulises summas					
31.12.2025	134 577	162 050	400	593 690	<b>890 717</b>

## LISA 14 Tehingud seotud osapooltega

### Tehingud

<i>tuhandetes eurodes</i>	I kv 2026	3 kuud 2026	I kv 2025	3 kuud 2025
Intressitulud	<b>732</b>	<b>732</b>	<b>882</b>	<b>882</b>
<i>sh. juhtkond</i>	16	16	20	20
<i>sh. muud seotud osapooled</i>	716	716	862	862
Intressikulud	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>58</b>	<b>58</b>
<i>sh. juhtkond</i>	5	5	7	7
<i>sh. olulist mõju omavad aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja nende lähedased pereliikmed</i>	31	31	51	51
Teenustasutulud	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>21</b>	<b>21</b>
<i>sh. juhtkond</i>	1	1	1	1
<i>sh. olulist mõju omavad aktsionärid, nendega seotud ettevõtted ja nende lähedased pereliikmed</i>	16	16	20	20
Juhtkonna võtmeisikud				
<i>Tööjõukulud</i>	<b>681</b>	<b>681</b>	<b>367</b>	<b>367</b>

### Saldod

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.03.2026	31.12.2025
Laenu ja nõuded	<b>55 189</b>	<b>54 449</b>
<i>sh. juhtkond</i>	3 140	2 141
<i>sh. muud seotud osapooled</i>	52 048	52 308
Hoiused	<b>142 171</b>	<b>119 228</b>
<i>sh. juhtkond</i>	1 309	765
<i>sh. emaettevõte</i>	128 491	84 037
<i>sh. muud seotud osapooled</i>	12 371	34 426

## Üldinformatsioon

<b>Ärinimi</b>	AS LHV Pank
<b>Äriregistri number</b>	10539549
<b>Juriidiline aadress</b>	Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn
<b>Telefon</b>	(372) 6800400
<b>BIC / Swift</b>	LHVBEE22
<b>E-post</b>	lhv@lhv.ee
<b>Kodulehekülg</b>	www.lhv.ee
<b>Põhitegevusalad</b>	pangandus, kapitalirent ja muu laenuandmine, väärtpaberite maaklerlus
<b>Audiitor</b>	PricewaterhouseCoopers AS
<b>Nõukogu</b>	Mihkel Torim, Rain Lõhmus, Andres Viisemann, Liisi Znatokov, Kairi Pauskar, Christian Schröder
<b>Juhatus</b>	Erki Kilu, Jüri Heero, Annika Goroško, Indrek Nuume, Kadri Haldre, Meelis Paakspuu, Mihkel Kasepuu