



AS LHV Pank

Konsolideeritud aastaaruanne 2025

Konsolideeritud aastaaruanne 1. jaanuar 2025 – 31. detsember 2025

Ärinimi	AS LHV Pank
Äriregistri number	10539549
Juriidiline aadress	Tartu mnt 2, 10145 Tallinn
Telefon	(+372) 6800400
E-post	lhv@lhv.ee
Põhitegevusalad	Pangandus Liising ja muu laenuandmine Finantsnõustamine Väärtpaberite maaklerlus
Majandusaasta	1. jaanuar – 31. detsember
Juhatus	Kadri Kiisel (esimees) Annika Goroško Indrek Nuume Jüri Heero Meelis Paakspuu Kadri Haldre Mihkel Kasepuu
Nõukogu	Mihkel Torim (esimees) Rain Lõhmus Andres Viisemann Tiina Mõis Raivo Hein Liisi Znatokov
Audiitori ärinimi	PricewaterhouseCoopers AS

Käesolev aruanne on Grupi konsolideeritud majandusaasta aruanne .pdf formaadis Euroopa ühtse elektroonilise aruandlusvormingu (ESEF) märgistuseta. Link originaaldokumendile: <https://investor.lhv.ee/aruanded>

Euroopa ühtse elektroonilise aruandlusvormingu (ESEF) põhitaksonoomia kohustuslikud elemendid

Aruandva üksuse nimi või muud identifitseerimiseks vajalikud andmed	AS LHV Pank
Muutused aruandva üksuse nimes või muudes identifitseerimiseks vajalikes andmetes võrreldes eelmise aruandeperioodi lõpuga	Muutusi pole
Üksuse alaline asukoht	Eesti Vabariik
Üksuse õiguslik vorm	Aktsiaselts
Asutamiskoha riik	Eesti Vabariik
Üksuse registreeritud asukoha aadress	Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik
Peamine tegevuskoht	Eesti Vabariik
Üksuse äritegevuse ja põhitegevusvaldkondade kirjeldus	Pangandus, rent ja muu laenuandmine, finantsalane nõustamine, väärtpaberite maaklerlus
Emaettevõtte nimi	AS LHV Group
Grupi üle lõplikku kontrolli omava emaettevõtte nimi	AS LHV Group

Sisukord

OSA I: STRATEEGILINE JA TULEMUSLIKKUSE ÜLEVAADE	
1	LHV Pank 2025: ülevaade ja tegevuskeskkond.....6
1.1	LHV lühitutvustus ja 2025. aasta põhinäitajad6
1.2	Tegevjuhi pöördumine8
2	Makromajanduslik ja turukontekst9
OSA II: TEMAATILISED ÜLEVAATED:	
JUHTIMINE, RISKID JA KESTLIKKUS	
3	Juhtimine ja tasustamispõhimõtted13
3.1	Üldkoosolek.....13
3.2	Nõukogu.....13
3.3	Juhatus.....14
3.4	Komiteed15
3.5	Tasustamispõhimõtted17
4	Riski- ja kapitalijuhtimine18
4.1	Riskijuhtimise raamistik18
4.2	Kapitalijuhtimine ja -adekvaatsus19
4.3	Krediidirisk.....20
4.4	Likviidsus- ja rahastamisrisk.....37
4.5	Tururisk.....40
4.6	Operatsioonirisk45
4.7	Muud riskid.....46
4.8	Finantskuritegevuse tõkestamine47
5	Konsolideeritud kestlikkusaruanne.....48
5.1	Üldine teave.....48
5.2	Keskkonnateave61
5.3	Sotsiaalne teave69
5.4	Juhtimisalane teave78
OSA III: FINANTSARUANDED JA LISAD	
6	Konsolideeritud finantsaruanded.....101
6.1	Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne.....101
6.2	Konsolideeritud finantsseisundi aruanne102
6.3	Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....103
6.4	Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....104
6.5	Teave oluliste arvestuspõhimõtete kohta105
6.6	Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad113
LISA 1	Üldine informatsioon.....113
LISA 2	Olulised raamatupidamislikud hinnangud ja eeldused115
LISA 3	Netointressitulu.....116
LISA 4	Neto komisjoni- ja teenustasutulu.....117
LISA 5	Tegevuskulud118
LISA 6	Raha ja raha ekvivalendid ning nõuded keskpankadele ja investeerimisühingutele119
LISA 7	Finantsvarad ja -kohustised õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.....120
LISA 8	Investeeringud võlaväärtpaberitesse korrigeeritud soetusmaksumuses120
LISA 9	Laenud ja nõuded klientidele.....121
LISA 10	Muud nõuded klientidele ja muud nõuded122
LISA 11	Muud varad122
LISA 12	Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad ning kasutusõiguse varad.....123
LISA 13	Klientide hoiused124
LISA 14	Võlad tarnijatele ja muud kohustised125
LISA 15	Allutatud kohustised ja saadud laenud126
LISA 16	Aktsiaseltsi omakapital128
LISA 17	Hallatavad varad130
LISA 18	Tingimuslikud varad ja kohustised131
LISA 19	Tehingud seotud osapooltega133
LISA 20	Tütarettevõtted134
LISA 21	Tulumaksukulu135
LISA 22	Tegevussegmendid136
LISA 23	Finantsinstrumentide õiglane väärtus139
LISA 24	Emaettevõtte põhjaruanded142
7	Juhatuse allkirjad konsolideeritud majandusaasta aruandele146
8	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne147
9	Sõltumatu vandeaudiitori piiratud kindlust andev aruanne konsolideeritud kestlikkusaruande kohta.....148
10	Lisainformatsioon150
	Tulude jaotus vastavalt EMTAK-ile150

OSA I: STRATEEGILINE JA TULEMUSLIKKUSE ÜLEVAADE

1

LHV Pank 2025: ülevaade ja tegevuskeskkond

1.1 LHV lühitutvustus ja 2025. aasta põhinäitajad

Meie visioon on, et inimesed ja ettevõtted julgesid suurelt mõelda ja ette võtta.

Meie missioon on tagada parem juurdepääs finantsteenustele ja kapitalile.

LHV väärtused on: lihtne, toetav, tulemuslik.

AS LHV Pank (edaspidi ka pank või LHV Pank) on endiselt Eesti suurim kodumaisel kapitalil põhinev pank, mis saavutab järjekindlalt tugevaid finantstulemusi ja hoiab liidripositsiooni kliendirahulolu vallas. Pank on pühendunud aktiivsete ja iseseisvate klientide teenindamisele, edendades nende seas ettevõtlikku meelelaadi.

Eraklientidele pakub LHV Pank kodulaene ja terviklahendusi igapäevaste rahaasjade korraldamiseks, keskendudes parima kliendikogemuse tagamisele ja uuenduslike võimaluste loomisele jõukuse kasvatamiseks. Äriklientidele pakub pank paindlikke ja individuaalseid finantseerimislahendusi ning finantsvahendajatele töökindlat platvormi eurodes ja Suurbritannia naelades tehtavate tehingute jaoks.

Digitaalseid suhtluskanaleid eelistades tagab LHV Pank kaasaegsed, tõhusad ja kuluefektiivsed teenused. Sellest tulenev kokkuhoid jõuab klientideni pangateenuste konkurentsivõimeliste hindade kaudu, mis kinnitab panga pühendumust kättesaadavusele ja väärtuse loomisele.

Ligi 20% turuosaga igapäevapanganduse, hoiuste ja ettevõtteleenude segmendis on LHV Pank nüüdseks suuruselt kolmas pank Eestis. Panga pikaajaline eesmärk on saada Eesti kõige suuremaks ja kasumlikumaks finantsasutuseks, keskendudes tõhususele, innovatsioonile ja erakordsele teenuse kvaliteedile.

LHV Pangal on kontorid Tallinnas, Tartus ja Pärnus. LHV Panga konsolideeritud raamatupidamise aruanne sisaldab LHV Panga ja selle 65% osalusega tütarettevõtte AS-i LHV Finance (edaspidi LHV Finance) finantsnäitajaid. LHV Finance tegeleb tarbijakrediidiga (koos nimetatud Grupp või LHV). LHV Panga emaettevõtte on AS LHV Group (edaspidi LHV Group).

1.1.1 Äritegevus

Vaatamata jätkuvale konkurents- ja regulatiivsele survele tegi LHV Pank 2025. aastal olulisi edusamme uute klientide võitmisel, äri kasvatamisel ja tegevuse tõhustamisel. Stabiiliseeruv makromajanduslik keskkond ja klientide suurem kindlustunne võimaldasid pangal ära kasutada oma tugevaid külgi ja saavutada erakordseid tulemusi kõigis ärivaldkondades.

2025. aastal jätkas LHV Pank ka kasvamist. Klientide arv suurenes 36 000 võrra ehk 8% ja jõudis 492 000-ni. Noorte segment kasvas 7%, 96 600 kliendini, mis ületas seatud eesmärgi. Klientide aktiivsuse ja ärimahtude kasv oli laialdane. LHV Pank jätkas finantsvahendajatele euromaksete ja kliendivahendite hoidmise teenuste osutamist.

Klientide hoiused kasvasid 11%, tõustes 6 964 miljoni euroni. Tavaklientide hoiused kasvasid 11%, 5 083 miljoni euroni, samal ajal kui finantsvahendajate hoiused kasvasid 9%, suurenedes 1 480 miljoni euroni. Grupisesed hoiused kasvasid 79%, suurenedes 105 miljoni euroni. Ehkki konkurents hoiuseturul oli terav, saavutati seatud eesmärk – kaasata hoiuseid mahus, mis ületab turu orgaanilist kasvu. Keskmine kulu oli seejuures turu vastavast näitajast madalam. Kuna hoiuste kogumine ja likviidsuse hoidmine olid prioriteedid, kaasasime hoiuseid ka Euroopa hoiuseplatvormide kaudu, mille tulemusena oli aasta lõpuks saldo 295 miljoni eurot.

Grupi laenuportfell kasvas aastaga 11%, 4 683 miljoni euroni. Ettevõtteleenud kasvasid 7%, 2 569 miljoni euroni, ning jaelaenud 17%, 2 114 miljoni euroni. Jaelaenudest moodustasid kodulaenud 83%, liising 8% ja muud laenud 9%.

Grupi aruandeaasta puhaskasum vähenes madalama netointressitulu tõttu 107,1 miljoni euroni. Tulud vähenesid 17% ja tegevuskulud kasvasid 2%. Netointressitulu kasv tulenes peamiselt ettevõtte- ja kodulaenude portfelli kasvust, kuid negatiivset mõju avaldas hoiuste ümberhinnastamine. Neto komisjoni- ja teenustasutulu kasvas 4%. Seda mõjutas

peamiselt klientide suurem aktiivsus. Krediidikahjud andsid 0,1 miljoni euro suuruse positiivse panuse. Laenuportfelli kvaliteet püsis tugev ja mittetöötavate laenude osakaal oli väga madal.

Aruandeaasta majandustulemused sisaldavad ka edasilükkunud tulumaksu kulu summas 24,0 miljoni eurot, mis arvestati eeldatavalt tulevikus makstavalt dividendilt. Grupi tulemused jäid 2025. aastal mõnevõrra nõrgaks ning finantseesmärgid jäid 7,2 miljoni euro võrra täitmata. Grupi varad kasvasid 2025. aastal 11%, 8 776 miljoni euroni.

Finantstulemused			
miljonites eurodes	2025	2024	Δ
Netointressitulu	206,3	257,1	-20%
Neto komisjoni- ja teenusta- sutulu	46,9	45,1	4%
Neto tasude jagamine	-26,0	-28,7	-9%
Neto finantstulu/-kulu	1,3	0,6	117%
Muud tulud	0,1	2,0	-93%
Netotulud kokku	228,6	276,1	-17%
Tegevuskulud kokku	97,6	95,4	2%
Eeldatav krediidikahju	0,0	15,8	na
Tulumaksukulu	24,0	24,4	-2%
Puhaskasum	107,1	140,5	-24%

Ärimahud

Laenud klientidele (neto)	4 683	4 204	11%
Klientide hoiused	6 964	6 294	11%
Pangaklientide arv (tuhandetes)	492	456	8%

Peamised suhtarvud, %

Omakapitali tootlus (ROE) kuise keskmise omakapitali alusel %	19,0	25,9
Omakapitali tootlus (ROE) %	17,1	25,0
Varade tootlus (ROA) %	1,3	1,9
Netointressimarginaal (NIM) %	2,5	3,5
Hinnavahe (spread) %	2,3	3,3
Kulude ja tulude suhe %	42,7	34,5

Omakapitali tootlus (ROE) kuise keskmise omakapitali

alusel = puhaskasum (emaettevõtte omanike osa) / keskmine omakapital (emaettevõtte omanike osa) * 100, seejuures:

keskmine omakapital (emaettevõtte omanike osa)

= (eelmise perioodi lõpu omakapital + omakapital aruandeperioodi jooksul olevatel kuulõppudel) / 13

Omakapitali tootlus (ROE) = puhaskasum (emaettevõtte omanike osa) / keskmine omakapital (emaettevõtte omanike osa) * 100

Varade tootlus (ROA) = puhaskasum / varad (keskmine) * 100

Netointressimarginaal (NIM) = netointressitulu / intressi-teenivad varad (keskmine) * 100

Hinnavahe (spread) = intressiteenivate varade intressitootlus – intressikandvate kohustiste hind

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

1.1.2 Arendustegevus

2025. aastal oli põhitähelepanu suunatud suurepärase kliendikogemuse tagamisele, olemasolevate teenuste täiustamisele ja efektiivsuse suurendamisele. Teine töösuund oli ristmüük, mille puhul kasutati kõigi LHV Groupi Eesti üksuste kliendibaase, et müüa klientidele kõiki LHV tooteid.

Täiustati uute klientide liitumisprotsesse, et suurendada nende mugavust ja kiirust, mis on suurepärase kliendikogemuse põhilised eeldused. Avati digitaalsed kanalid kõikidele LHV Groupi mitmesuguste teenuste kasutajatele. Klientidel on nüüd võimalik kasutada biomeetriat isikutuvastuseks ning saada teavitusi tehtud tehingute kohta, mis ühtlasi aitab pettusi ennetada ja tuvastada. Mobiiliäpile lisati uusi funktsioone, mis võimaldavad kasutada investeerimisteenuseid, ning finantsportaal sai uue platvormi ja moodsa välimuse.

1.1.3 Organisatsioon

LHV Pank on jaotatud seitsmeks funktsionaalseks valdkonnaks, millel on oma osakonnad. Ärivaldkonnad on jaepangandus, ettevõtete pangandus ja teenused finantsvahendajatele ning tugivaldkonnad on infotehnoloogia, finantsjuhtimine ja tugiteenused, riskijuhtimine ning tootearenduse juhtimine. Väiksemad pangaülesed tegevused on personalijuhtimine, turundus ja kommunikatsioon ning vastavuskontroll.

2025. aastal kahanes Grupi täistööajale taandatud töötajate arv 40 inimese võrra 885 töötajani, sh passiivsed ja osaajaga töötajad ning tütarettevõtte LHV Finance 18 töötajat (2024. aastal 19 töötajat).

Aasta jooksul sai LHV Pank mitme olulise tunnustuse osaliseks. Turundusuuringute ettevõtte Dive uuringus valiti LHV Pank taas parima klienditeenindusega pangaks Eestis. Tööportaali CVKeskus.ee ihaldusväärsimate tööandjate uuringus ja tööportaali CV-Online Estonia Top Tööandja uuringus tuli LHV Pank esimeseks. Kõrgeim koht saavutati ka tööandja brändingu agentuuri Instar tööandja maine uuringus, kus LHV Pank hinnati kõige ihaldusväärsemaks tööandjaks. LHV Pangas läbiviidud personali pühendumuse uuringu Q12 tulemused näitasid jätkuvalt töötajate väga kõrget rahulolu. City Plaza hooneel, kus asub LHV Panga Tallinna kontor, on BREEAM-i (*Building Research Establish Environmental Assessment Method*) sertifikaat.

1.1.4 Jätkusuutlikkus LHV Pangas

LHV mõistab finantssektori äärmiselt olulist rolli majanduslike suunamuutuste juhtimisel ning laenu- ja investeerimisres-sursside suunamisel tegevustesse, mis toetavad üleminekut kestlikumale majandusele. 2025. aastal jätkas LHV edusammude tegemist oma kestlikkuseesmärkide suunas: põhifookus oli mõõdikute täpsustamisel, regulatiivsete raamistikega kohanemisel ja riskijuhtimise protsessidel, ühtlasi

pidevalt sidusrühmi kaasates. Käesolevasse aastaaruandesse on lisatud eraldi peatükk, mis sisaldab LHV konsolideeritud kestlikkusaruannet vastavalt äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi nõuetele, sest kestlikkusega seotud tegevuste läbipaistvus ja vastutustundlikkus on meile jätkuvalt äärmiselt olulised. Alustatud tegevustes (nt laenuportfelli kliimamõju mõõtmine ja avalikustamine) on tähtsal kohal andmekvaliteedi tõstmine ning seeläbi täpsema aruandluse saavutamine. Analüütiline lähenemine võimaldab tuvastada sektoreid, kus saame oma positiivset mõju strateegiliselt suurendada, maandades samal ajal tõhusalt nii negatiivseid mõjusid kui ka nendega seotud finantsriske.

1.2 Tegevjuhi pöördumine

Head kliendid ja partnerid

2025. aastat iseloomustas muutus. Intressikeskkond muutus kiiresti, konkurents nii laenu- kui ka hoiusteturul tihenes ning Eesti majanduse taastumine kulges endiselt järk-järgult. Sellises keskkonnas keskendus LHV Pank sellele, mida saame ise mõjutada: klientide toetamisele, vastutustundlikule kasvule ning pikaajalise võimekuse arendamisele. Mul on hea meel tõdeda, et tegime märkimisväärsed edusamme. Aasta lõpuks teenindas LHV Pank 492 000 klienti – 36 000 võrra rohkem kui aasta varem. Klientide aktiivsus suurenes aasta jooksul, tehingumahud kasvasid ning klientide kaasatus süvenes. Meie positsioon igapäevapanganduses püsib tugev ning kasvame jätkuvalt turust kiiremini.

Tugev mahtude kasv

2025. aastal kasvasid nii meie laenuportfell kui ka hoiused 11%, ületades Eesti turu keskmist kasvu. Pank finantseeris Eesti ettevõtteid enam kui ühe miljardi euroga ning iga neljas uus eluasemelaen Eestis anti LHV poolt. Laenukasv oli tasakaalustatud: ligikaudu 70% tuli jaelaenudest ja 30% äriklientide segmendist. Aasta jooksul säilitasime konservatiivsed krediidiotsuste põhimõtted ning keskendusime piisava tagatisega projektidele. Portfelli kvaliteet püsis tugev – viivislaenude osakaal oli madal ning üldine krediidiprofiil stabiilne. Rahastamise poolel jätkasime Eesti klientide hoiuste eelistamist, vähendades järk-järgult sõltuvust hoiuseplatvormidest. Konkurents hoiuste pärast oli tihe, kuid meie kasv näitab klientide usaldust LHV vastu.

Intressikeskkonna mõju

Olulisemaks väliseks teguriks, mis meie tulemusi mõjutas, oli intressimäärade langus. Euroopa Keskpank jätkas aasta jooksul intressimäärade langetamise tsüklit, mis mõjutas hoiuste hinnastamist ning tähtajaliste hoiuste atraktiivsust. Kuna laenud hinnastati ümber kiiremini kui hoiused, avaldas see survet netointressitulule. Kolmandas kvartalis jõudis laenuportfell turuintressimäärade tasemele, mis tähistas netointressitulu madalpunkti. Julgustavalt hakkas tulu neljandas kvartalis taastuma, toetatuna suuremast kliendiaktiivsusest ja marginaalide stabiliseerumisest. Kogu aasta kokkuvõttes jäi puhaskasum alla finantsplaanile, peamiselt madalama netointressitulu tõttu. Samas arenesid ärimahud üldjoontes ootuspäraselt ning lõpetasime aasta tugevama hooga.

Investeeringud tulevikku

2025. aasta oli oluline ka sisemise arengu seisukohalt. Jätkasime pilvekeskkonda üleminekut ning tehnoloogilise platvormi uuendamist, viies olulised süsteemid kaasaegsetele lahendustele ning kiirendades arendustsükleid. Laiendasime tehisintellekti tööriistade kasutust ning lõime eraldi andmete ja tehisintellekti funktsiooni analüütilise võimekuse tugevdamiseks. Klientide jaoks toime turule mitmeid uuendusi: uuendatud „Küsi raha 2.0“ lahenduse ja Mastercard Click to Pay makselahenduse, investeerimisteenuste uue hinnamudeli, mis alandas oluliselt tehingutasusid, ning LHV Premiumi – tervikliku pangandus- ja elustiiliteenuse nõudlikumatele eraklientidele. Aasta lõpus valmistusime ka uue mobiilirakenduse lansseerimiseks, mis jõuab klientideni 2026. aasta alguses. Kuigi strateegilised IT-investeeringud ja turunduskulud kasvasid aasta jooksul, suutsime pidurdada varasemalt kiirenenud kulukasvu ning stabiliseerida kulud aasta lõpus. Need investeeringud on teadlikud ja suunatud skaleeritavuse, tõhususe ja konkurentsivõime tagamisele järgmistel aastatel.

Tunnustus ja vastutus

Meie tööd tunnustati nii Eestis kui ka rahvusvaheliselt. LHV Pank nimetati Euromoney ja The Banker'i poolt Eesti parimaks pangaks ning meid tunnustati taas ühe ihaldusväärseima tööandjana Eestis. Need tunnustused peegeldavad meie inimeste pühendumust. Paindlikkust ja vastupidavust nõudnud aastal püsis meie meeskond keskendununa klientide toetamisele ja tulemuste saavutamisele.

Vaade ette

Kuigi Eesti majanduskasv jäi 2025. aastal tagasihoidlikuks, on näha järkjärgulise paranemise märke. Inflatsioon on võrreldes varasemate tippudega leevenenud, intressimäärad on stabiliseerunud ning nii majapidamised kui ka ettevõtted taastavad ettevaatlikult kindlustunnet. Taastumine ei ole veel laiapõhjaline, kuid alused tugevnevad. LHV Pank alustab 2026. aastat tugeva kapitalipositsiooni, hästi tagatud laenuportfelli, stabiilse hoiusebaasi ning uuendatud tehnoloogilise võimekusega. Meie ambitsioon püsib muutumatuna: kasvada vastutustundlikult, edestada turgu ning olla parim panganduspartner Eesti inimestele ja ettevõtetele. Täname kliente usalduse eest ja töötajaid pühendumuse eest.

Lugupidamisega

Kadri Kiisel

LHV Panga juhatuse esimees



2

Makromajanduslik ja turukontekst

2025. aasta globaalset makromajanduskeskkonda iseloomustasid suurenenud kaubanduspinged, kõikuvad finantsturud ning geopoliitilise ebakindluse kasv. Vaatamata neile väljakutsetele paranes maailmamajanduse aktiivsus mõõdukalt. Maailma kogutoodangu kasvuks hinnati 3,3%, samas kui arenenud majanduste kasv aeglustus 1,7%-ni. Üleilmse kaubanduse mahud kasvasid hinnanguliselt 4,1%. Samas eeldatakse, et muutuvate kaubanduspoliitikate viitajaga mõju avaldub 2026. aastal, mille tulemusel aeglustub kaubanduskasv prognooside kohaselt 2,6%-ni. Üleilmne inflatsioon aeglustus aruandeaastal, kuid püsis ajaloolisest keskmisest kõrgemal tasemel, ligikaudu 4,1%.¹

Maailma suurimate majanduste seas aeglustus Ameerika Ühendriikide majanduskasv 2025. aastal hinnanguliselt 2,1%ni, mida mõjutasid suurenenud poliitiline ebakindlus ning kaubandustariifide jätkuv mõju. Aasias kasvas Hiina majandus prognooside kohaselt ligikaudu 5,0%, mida toetasid eelarvelised stiimulmeetmed, kuid kinnisvarasektoriga seotud struktuursed probleemid püsisid. India paistis jätkuvalt silma ühe kiiremini kasvava suure majandusena, kus reaalse SKP kasv ületas 7%, toetatuna tugevast sisenõudlusest ja püsivast investeerimisaktiivsusest. Euroala majanduskasvuks prognoositi ligikaudu 1,4%, kusjuures piirkonna suurim

majandus Saksamaa kasvas tagasihoidlikult, umbes 0,2%, seoses kaubanduspingete mõjuga ekspordile suunatud tööstusharudele.²

Üleilmseid finantsturge iseloomustas 2025. aastal suurenenud volatiilsus, mida põhjustas majandus- ja geopoliitilise ebakindluse kasv. Ebakindluse suurenemine suunas kapitalivooge alternatiivsetesse turvasadamatesse, eelkõige väärismetallidesse, nagu kuld ja hõbe. Kuld saavutas eriti tugeva tootluse, kasvades aasta jooksul 64,5%. Samal ajal ilmnes märke USA riigivõlakirjade traditsioonilise turvasadama staatuse nõrgenemisest ning USA dollar jätkas nõrgenemist. USA dollari indeks langes aasta jooksul 9,4%.

Aktiaturud kogesid aprillis järsku langust seoses kaubandus-tariifidega seotud pingete eskaleerumisega. Samas toetas investorite meeleolu tugev investeerimisaktiivsus tehisintellekti valdkonnas ning S&P 500 indeks lõpetas aasta 16,4% tõusuga. Euroopa aktiaturud näitasid samuti tugevat arengut – STOXX Europe 600 indeks tõusis 16,8%, mida toetas eeskätt kaitsetööstus. Ühendkuningriigi FTSE 100 indeks kasvas 21,5%. Ka Aasia aktiaturud esinesid hästi: Jaapani Nikkei 225 tõusis 26,2% ning Hiina SSE Composite indeks 18,4%.

Euroala³ majandus kasvas 2025. aastal mõõdukas tempos, reaalse SKP kasvuks prognoositi ligikaudu 1,4%. Majandusaktiivsus püsis vastupidav hoolimata üleilmsetest vastutuultest, mida toetas tugevnenud välisõudlus ning väiksem kaubanduspoliitiline ebakindlus võrreldes varasemate prognoosidega. Kasvu toetas sisenõudlus, eelkõige kodumajapidamiste tarbimine ja ettevõtete investeringud, kuigi majandusharude lõikes oli areng ebaühtlane. Välissektor, eriti eksport, sai kasu välisõudluse taastumisest, samas

kui investeerimisaktiivsust pidurdasid jätkuvad konkurent-sivõimega seotud väljakutsed.

Palgakasv aeglustus ligikaudu 4%ni, peegeldades püsivat tööjõukulude survet madala tootlikkuse kasvu tingimustes. Tööturg püsis tugev, töötuse määr jäi ajalooliselt madalale tasemele. Hõive kasv toetas kodumajapidamiste tarbimist, kuid tarbijate kindlustunne ja säästmiskäitumine viitasid ettevaatlikumale väljavaatele.

Inflatsioon aeglustus 2025. aastal ligikaudu 2,1%ni, mida toetasid hinnasurve vähenemine ja energiakomponendi tagasihoidlik panus. Ka toiduhindade inflatsioon aeglustus. Alusinflatsioon, millest on välja jäetud energia ja toit, vähenes samuti, peegeldades tööjõukulude surve leevenemist ning euro tugevnemise viitajaga mõju. Rahapoliitilisest vaatenurgast hoidis Euroopa Keskpanga nõukogu peamised intressimäärad muutumatuna alates 2025. aasta juunist, väljendades suurenenud kindlustunnet, et inflatsioonisurve väheneb ja läheneb eesmärgile, rõhutades samas edasiste otsuste andmepõhist iseloomu.

Euroala rahaturud peegeldasid neid arenguid, kusjuures pankadevahelised intressimäärad langesid aasta jooksul, leevendades laenuvõtjate koormust ja olles kooskõlas ootustega edasise rahapoliitilise lõdvendamise osas. Kuue kuu Euribor langes ligikaudu 2,56% tasemelt jaanuari alguses umbes 2,11%ni detsembris. Suurim langus toimus aasta esimeses pooles, kui turud hindasid sisse võimalikke intressilangetusid. Samal perioodil langesid ka kolme ja kaheteistkümne kuu Euribori määrad, viidates tulukõvera üldisele lamenumisele.

Ühendkuningriigi majandus⁴ kasvas 2025. aastal tagasihoidlikult, reaalse SKP kasvuks kujunes ligikaudu

1,4%, mis viitas pigem järkjärgulisele taastumisele kui tugevale majandustõusule. Majandusaktiivsust vedas eeskätt teenindussektor, eriti tarbijatele ja professionaalsetele teenustele suunatud tegevus. Tööstustoodang jäi nõrgaks ning ehitussektorit pidurdasid kõrged finantseerimiskulud ja ettevaatlik investeerimiskäitumine.

Inflatsioon aeglustus võrreldes varasemate aastatega, kuid püsis Inglise keskpanga sihttasemest kõrgemal, keskmiselt ligikaudu 3,5%. Langust toetasid energiakulude vähenemine, samas kui teenuste hinnakasv ja palgakulud jäid kõrgeks. Tööturutingimused pehmenesid: töötuse määr tõusis ligikaudu 5%ni, vabade töökohtade arv vähenes ning palgakasv aeglustus. Need arengud viitasid tööturu lõdvenemisele, kuigi ajaloolises vaates püsis olukord suhteliselt pingeline.

Eesti majandus⁵ sisenes 2025. aasta teises kvartalis järkjärgulisse taastumisaasi. Aasta kokkuvõttes kasvas reaalne SKP hinnanguliselt ligikaudu 0,7%, mida toetas eeskätt eksporditurgude aeglane paranemine. Hinnasurve püsis kõrge – aastane inflatsioon ulatus 4,8%ni, peegeldades toidu- ja teenusehindade kasvu ning mitmete maksutõusude mõju, sealhulgas mootorsõidukimaksu kehtestamist ning käibemaksu ja aktsiiside tõusu. Eriti ilmnes see toiduhindades, mis kasvasid 2025. aastal 6,9%.

Üldiselt iseloomustas Ühendkuningriigi majandust 2025. aastal tagasihoidlik kasv, aeglustuv, kuid endiselt kõrge inflatsioon ning järk-järgult jahtuv tööturg, mitte aga järsk majanduslangus.

1 Arvanded põhinevad Rahvusvahelise Valuutafondi (IMF) 2026. aasta väljaandel. World Economic Outlook, January 2026: Global Economy: Steady amid Divergent Forces. Kättesaadav: <https://www.imf.org/en/publications/weo/issues/2026/01/19/world-economic-outlook-update-january-2026>

2 *Ibid.*

3 Arvanded põhinevad Euroopa Keskpanga (European Central Bank - ECB) eurosüsteemi ekspertide makromajanduslikel prognoosidel euroala kohta (detsember 2025). Kättesaadav: https://www.ecb.europa.eu/press/projections/html/ecb.projections202512_eurosystemstaff-12ead61977.en.html

4 Arvanded põhinevad Ühendkuningriigi statistikaameti (Office for National Statistics, ONS) andmetel.

5 Eesti andmed pärinevad Statistikaameti ja Eesti Panga andmebaasidest.

Kodumajapidamiste tarbimine vähenes kolmandas kvartalis 0,6% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ka koguinvesteeringud vähenesid, kuid investeerimisaktiivsus püsis kasvutrendis kinnisvara- ja ehitussektoris ning jäi töötlevas tööstuses üldjoontes stabiilseks.

Lisandväärtus vähenes enamikus majandusharudes, kuigi suurimad sektorid näitasid paranemise märke. Töötlevas tööstuses kasvas reaalne lisandväärtus aasta esimese kolme kvartali jooksul keskmiselt ligikaudu 3%. Ehitussektoris vähenes lisandväärtus keskmiselt 2,4% esimese ja kolmanda kvartali vahel, kuid perioodi lõpus ilmneseid taastumise märke. Mitmed sektorid, sh veondus ja laondus ning jaekaubandus, püsisid surve all, kus lisandväärtus vähenes vastavalt enam kui 8% ja 4%.

Laenuturg püsis 2025. aastal aktiivne, kusjuures laenukasv kiirenes eriti aasta teises pooles. Kodumajapidamiste laenuportfell kasvas aasta lõpuks ligikaudu 10% võrreldes eelmise aastaga. Ettevõtetele antud laenude maht suurenes samuti tugevas tempos – ettevõtete laenuportfell kasvas Eestis ligikaudu 12% võrreldes eelmise aastaga, mis vastas keskmisele aastasele kasvule umbes 12,3%.

Laenutingimused püsisid üldjoontes stabiilsed. Mittefinantsettevõtetele antud laenude keskmine intressimarginaal kõikus aasta jooksul vahemikus 2,6–2,9%, samas kui eluasemelaenude marginaalid püsisid ligikaudu 1,5% tasemel.

Hoiuste poolel kasvasid kodumajapidamiste hoiused jätkuvalt tugevas tempos, kuid kasv aeglustus aasta jooksul – jaanuaris ületas aastakasv 11%, detsembriks aeglustus see ligikaudu 8%ni. Ettevõtete hoiused seevastu vähenesid ning langus kiirenes aasta lõpuks ligikaudu 2%-ni.

Krediidikvaliteet püsis tugev. Viivislaenude osakaal jäi kogu aasta vältel madalaks, suurenedes võrreldes 2024. aastaga marginaalselt 0,1 protsendipunkti võrra. Aasta lõpus ulatus

üle 60 päeva viivises olevate kodumajapidamiste laenude turuosa 0,4%ni ning mittefinantsettevõtete puhul 0,6%-ni. Need näitajad viitasid jätkuvalt stabiilsele krediititurule.

2025. aastal säilitas Euroopa kindlustussektor haprast majanduskeskkonnast hoolimata tugeva kapitaliseerituse – nii elu- kui ka kahjukindlustuse ettevõtete mediaan solventsuskapitali nõude (SCR) määr püsis üle 214%.⁶

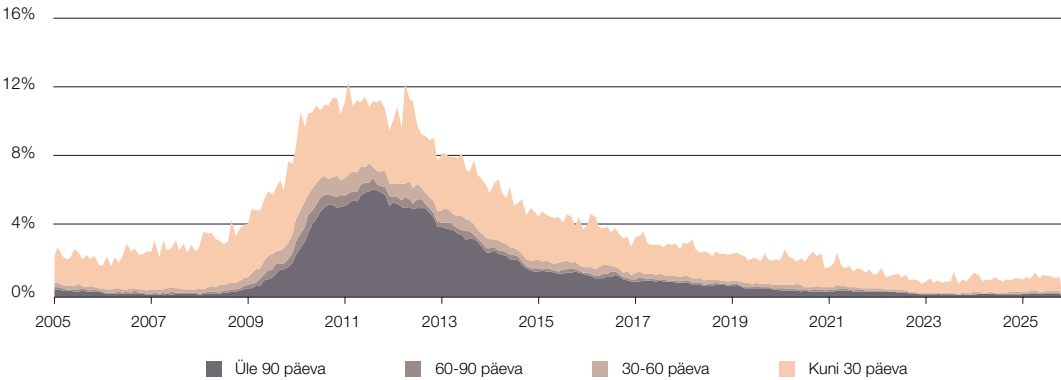
Eesti kahjukindlustusturgu iseloomustas tihenunud konkurents, mille tulemusena vähenes brutokindlustusmaksete maht 2%. Hinnasurve oli eriti märgatav liikluskindlustuse ja kaskokindlustuse segmentides, peegeldades nii uute turuosaliste sisenemist kui ka tarbijate suurenenud hinnatundlikkust. Vaatamata kindlustusmaksete vähenemisele püsis kahjusuhte näitaja turul stabiilsena 56% tasemel ning enamik kindlustusandjaid on hästi kapitaliseeritud, toetudes varasemate perioodide tugevatele tulemustele ning rahvusvaheliste emaettevõtete toele.

Esilekerkiva trendina on selgelt kasvanud nõudlus eraravikindlustuse järele, mida soodustab surve avalikule tervishoiusüsteemile. Samuti avaldavad turule märgatavat mõju poliitilised otsused, näiteks automaksu kehtestamine. Nende tegurite koosmõjul prognoositakse 2026. aastal turu kogukasvu pidurdumist.

Kokkuvõttes on Eesti majandus sisenenud järkjärgulisse taastumisfaasi, kuid püsib haavatavana väliskeskonna arengute suhtes, sealhulgas geopoliitiliste riskide, kaubanduspingete, konkurentsivõimega seotud väljakutsete ning Venemaa–Ukraina sõja pikaajalise mõju tõttu. Kuigi eksportivad ettevõtted kogesid mõõdukat nõudluse kasvu, jäid sisenõudlus ja investeerimisaktiivsus tagasihoidlikuks.

Eesti Panga prognooside kohaselt on majanduskasvu oodata kiirenemist, kusjuures SKP kasvaks prognoositakse ligikaudu 3,6%, mida toetavad eelkõige eelarvelised stiimulmeetmed ning eksporditurgude taastumise jätkumine. Prognoosid on siiski muutlikud ning sõltuvad üleilmse makromajanduskeskkonna arengust ja välistest riskiteguritest.

Turu keskmine viivislaenude osakaal laenuportfellis, %



Allikas: Eesti Pank

⁶ Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järevalve (2025). Finantsstabiilsuse raport, detsember 2025. Kättesaadav: https://www.eiopa.europa.eu/publications/financial-stability-report-december-2025_en

Eesti peamised majandusnäitajad*	Eesti Panga prognoos									
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Nominaalne SKP (miljardites eurodes)	28,4	27,8	31,4	36,4	38,2	39,8	41,7	44,6	47,2	49,9
SKP maht**	3,6%	2,5%	7,2%	0,0%	-3,1%	-0,1%	0,7%	3,6%	2,8%	2,5%
Eratarbimine***	4,3%	0,8%	7,1%	2,9%	-1,6%	0,2%	-0,2%	3,6%	3,3%	2,2%
Valitsussektori tarbimine	3,3%	3,9%	3,9%	1,5%	0,6%	1,8%	2,2%	3,1%	0,4%	2,0%
Kapitali kogumahutus põhivarasse	6,2%	17,8%	0,3%	-8,3%	8,7%	-6,1%	2,1%	8,0%	3,6%	2,1%
Ekspord	5,0%	4,1%	22,1%	5,0%	-9,0%	-1,5%	4,4%	2,8%	2,8%	3,2%
Import	3,7%	0,8%	22,7%	5,0%	-6,6%	0,2%	4,2%	4,6%	2,7%	2,7%
Tarbijahinnaindeks	2,3%	-0,4%	4,7%	19,4%	9,2%	3,5%	4,9%	2,9%	2,4%	2,8%
Töötuse määr (% tööjõust)	4,5%	6,8%	6,2%	5,6%	6,4%	7,6%	7,6%	6,6%	6,2%	6,0%
Jooksevkonto saldo (% SKP-st)	2,0%	2,5%	-3,6%	-3,9%	-1,7%	-1,2%	0,1%	-1,7%	-1,5%	-1,1%
Eelarvetasakaal (% SKP-st)****	-0,1%	5,4%	-2,6%	-1,1%	-2,8%	-1,7%	-1,3%	-4,5%	-4,4%	-3,9%

*Näitajad on esitatud aastase muutusena protsentides, kui pole märgitud teisiti.
**SKP ja selle komponendid on esitatud aheldatud väärtustena.
***Sisaldab majapidamisi teenindavaid kasumitaotluseta institutsioone.
****Eelarvetasakaalu prognoosis on arvesse võetud üksnes neid näitajaid, mille kohta oli prognoosikuupäeval kättesaadav piisav teave.
Allikad: Eesti Pank, Statistikaamet

OSA II: TEMAATILISED ÜLEVAATED: JUHTIMINE, RISKID JA KESTLIKKUS

3

Juhtimine⁷ ja tasustamis-põhimõtted

LHV Panga juhtorganid on aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatus.

3.1 Üldkoosolek

Üldkoosolek on LHV Panga kõrgeim juhtorgan, mille kaudu aktsionärid teostavad oma õigusi. Kuna LHV Group on LHV Panga ainuaktsionär, võtab üldkoosoleku otsused vastu üksnes LHV Group.

Üldkoosoleku pädevuses on põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmise otsustamine, nõukogu liikmete valimine ja volituste pikendamine, nõukogu liikmete ennetähtaegne tagasikutsumine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, audiitorite arvu määramine, audiitori(te) nimetamine ja tagasikutsumine, nõukogu liikmetega igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate tehingute sõlmimise üle otsustamine ning muude seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

Üldkoosoleku kutsub kokku juhatus. Vähemalt üks kord aastas toimub korraline üldkoosolek, mille päevakorras on majandusaasta aruande kinnitamine. Kuna LHV Group on ainuaktsionär, ei ole füüsilised koosolekud vajalikud. Otsuse teeb ainuosanik kirjalikult, kui seaduses ei ole sätestatud teisiti.

2025. aasta 31. detsembri seisuga on LHV Groupis olulist osalust omavad aktsionärid Rain Lõhmus ja temaga seotud isikud, kellele kuulub kokku 20,94% LHV Groupi aktsiakapitalist, ning Andres Viisemann ja temaga seotud isikud, kellele kuulub kokku 10,94% LHV Groupi aktsiakapitalist.

3.2 Nõukogu

Nõukogu on LHV Panga juhtorgan, mis kavandab LHV Panga tegevust ja korraldab LHV Panga juhtimist ning teeb järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu määrab kindlaks ja vaatab korrapäraselt üle LHV Panga strateegia, üldise tegevuskava, riskijuhtimise põhimõtted ja aastaeelarve. Nõukogul on viis kuni seitse liiget. Nõukogu liikme volituste tähtaeg on kuni viis aastat. Nõukogu liikmed valivad enda seast nõukogu esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust.

LHV Groupil kui LHV Panga ainuaktsionäril on õigus valida ja tagasi kutsuda nõukogu liikmeid ning pikendada nende ametiaega. Nõukogu liikmeks võib nimetada ainult isikuid, kellel on piisavad teadmised ja kogemused nõukogu liikme ülesannete täitmiseks ning kes vastavad kohaldatavate õigusaktide, sise-eeskirjade ja juhtorgani liikmete, juhtorganite ja võtmeisikute sobivuse hindamise eeskirjade nõuetele. Sobivust hinnatakse vastavalt Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA) ja Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA) suunistele ning Euroopa Keskpanga (ECB) sobivuse hindamise raamistikule, võttes arvesse LHV Panga tegevuse eripärasid.

Nõukogu liikmetel on mitmekülgsed oskused ja teadmised panganduse, investeerimise, finantsjärelevalve ja riskijuhtimise valdkonnas. Tõhusa järelevalve teostamiseks osalevad liikmed regulaarselt ametialaselt arendavates tegevustes, et tagada oma teadmiste ajakohasus. Nende asjatundlikkust hinnatakse perioodiliselt sobivuse hindamise raames, et saada kinnitust õigus- ja juhtimisstandardite nõuete täitmise kohta.

Nõukogu tagab usaldatavusnõuete järgimise, teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle panga strateegia elluviimisel ja jälgib, et LHV Panga tegevus oleks vastavuses LHV Groupi pikaajaliste eesmärkidega.

LHV Panga nõukogu liikmed ei saa eraldi tasu LHV Panga nõukogu liikme ülesannete täitmise eest. Kuna nende

kohustused ja liikmelisus LHV Groupi tasandil suures osas kattuvad, määratakse ja makstakse tasu LHV Groupi tasandil. Selline struktuur tagab ühetaolise lähenemise juhtimistasanditele ja väldib hüvitiste dubleerimist. LHV Groupi tasandil saavad nõukogu liikmed fikseeritud tasu, mis ei ole seotud finantstulemustega ning neil ei ole õigust saada tulemustasu, aktsiaoptsioone ega muud tulemuspõhist tasu. Erandiks on nõukogu esimees Mihkel Torim (alates 22. juulist 2025; kuni 21. juulini 2025 Madis Toomsalu), kes saab tulemustasu oma rollis LHV Groupi juhatuse esimehena.

Nõukogu liikmed peavad igal aastal deklareerima oma majanduslikud huvid ja võimalikud huvide konfliktid. 2025. aastal huvide konfliktidest ei teatatud ja parandusmeetmeid ei olnud vaja rakendada. LHV Panga ja nõukogu liikmete, nende lähisugulaste või nendega seotud isikute vahelised tehingud, mis jäävad väljapoole LHV Panga tavapärasest majandustegevust, peab eelnevalt heaks kiitma ainuaktsionär LHV Group. 2025. aastal ei olnud selliseid tehinguid ja samuti ei ole selliseid kehtivaid lepinguid varasematest perioodidest. Ühelgi nõukogu liikmel ei ole üle 5% osalust äriühingutes, mis on LHV Panga äripartnerid, tarnijad või kliendid. Need meetmed tagavad, et nõukogu tegutseb erapooletult ja läbipaistvalt ning kooskõlas LHV Groupi poliitika ja parimate juhtimistavadega.

3.2.1 Koosseis ja asjatundlikkus

LHV Panga nõukogu on kuueliikmeline: Mihkel Torim (nõukogu esimees alates 21. juulist 2025 kuni 22. juulini 2030), Madis Toomsalu (endine nõukogu esimees kuni 21. juulini 2025), Rain Lõhmus (kuni 20. märts 2029), Andres Viisemann (kuni 31. märts 2027), Tiina Möis (kuni 20. märts 2029), Raivo Hein (kuni 31. märts 2027) ja Liisi Znatokov (alates 20. märtsist 2024 kuni 20. märtsini 2029).

⁷ Avalikustatud kooskõlas ESRS G1 GOV-1 nõuetega (lõiked 5a ja 5b) ja kaetud sõltumatu vandeaudiitori piiratud kindlust andva aruandega AS-i LHV Pank konsolideeritud kehtlikkusaruande kohta.

Mihkel Torim on LHV Groupi juhatuse esimees ning LHV Panga, LHV Kindlustuse, LHV Varahalduse ja LHV Paytech'i nõukogu esimees, LHV Finance'i nõukogu liige ja LHV Banki juhtkonna esimees. Mihkel Torim on lõpetanud 2004. aastal Audentese Ülikooli finantsjuhtimise erialal ning läbinud mitmeid täienduskoolitusprogramme. Mihkel Torim ei oma LHV Groupi aktsiaid. 2024. ja 2025. aastal väljastatud optsioonide alusel on Mihkel Torimil õigus märkida kokku 199 575 LHV Groupi aktsiat.

Rain Lõhmus on üks LHV asutajaid ja LHV Groupi nõukogu esimees ning LHV Panga nõukogu liige. Ta kuulub Kodumaja AS-i nõukogusse. Ta on ka AS-i Lõhmus Holdings ja Lohmus Capital OÜ omanik ja juhatuse liige ning OÜ Merona Systems ja Kõrberebane OÜ omanik ning Zerospotnrg OÜ üks omanikest. Lisaks on ta OÜ KODRESTE ning Umblu Records OÜ üks omanikest. Rain Lõhmus on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli (TalTech) ja Harvard Business Schooli juhtimisprogrammi. Rain Lõhmusele ja temaga seotud isikutele (Lõhmus Holdings OÜ, OÜ Merona Systems) kuulub kokku 68 649 130 aktsiat, mis moodustab 20,94% kõigist LHV Groupi aktsiatest.

Andres Viisemann on üks LHV asutajaid ja LHV pensionifondide juht. Ta on LHV Groupi, LHV Panga ja LHV Varahalduse nõukogu liige. Ühtlasi kuulub ta AS-i Fertilitas ja AS-i Viimsi Haigla nõukogusse. Ta on Viisemann Holdings OÜ omanik ja juhatuse liige ning Viisemann Investments AG ja OÜ Miura Investeeringud omanik. Andres Viisemann on lõpetanud Tartu Ülikooli ja omandanud magistrikraadi INSEAD-is rahvusvahelise ärijuhtimise erialal. Andres Viisemannile ja temaga seotud isikutele (mh Viisemann Investments AG) kuulub kokku 35 860 325 aktsiat, mis moodustab 10,94% kõigist LHV Groupi aktsiatest. Tulenevalt oma rollist LHV pensionifondide juhina on Andres Viisemannil õigus märkida 2023. aastal väljastatud optsioonide alusel kokku 57 049 LHV Groupi aktsiat. 2024. ja 2025. aastal talle optsioone ei väljastatud.

Raivo Hein on LHV Groupi ja LHV Panga nõukogu liige. Ta kuulub ka AS-i Puumarket nõukogusse ja MTÜ Pärtli juhatusse. Ta on OÜ Kakssada Kakskümmend Volti omanik ja juhatuse liige ning Põhjala Kellad OÜ ja veel mitme isiklike investeeringute juhtimiseks asutatud ettevõtte juhatuse liige. Raivo Hein on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli (TalTech). Raivo Hein ei oma LHV Groupi aktsiaid. Temaga seotud isikutele (mh OÜ Kakssada Kakskümmend Volti, Lame Maakera OÜ ja Astrum OÜ) kuulub kokku 5 513 694 aktsiat, mis moodustab 1,68% kõigist LHV Groupi aktsiatest.

Tiina Möis on LHV Groupi ja LHV Panga nõukogu liige. Ta on ka AS-i Genteel omanik ja juhatuse liige ning Nine Lives OÜ üks omanikest ja juhatuse liige. Tiina Möis on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli (TalTech). Tiina Möis ja temaga seotud isik (AS Genteel) omavad kokku 11 359 880 aktsiat, mis moodustab 3,46% kõigist LHV Groupi aktsiatest.

Liisi Znatokov on LHV Groupi ja LHV Panga nõukogu liige. Ta on ka Apollo Group OÜ nõukogu liige ning äriühingu Cobalt Financial Technologies Inc asutaja, tegevjuht ja juhatuse liige. Liisi Znatokov on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli (TalTech). Liisi Znatokov ja temaga seotud isikud ei oma LHV Groupi aktsiaid.

Heldur Meerits (suri oktoobris 2025) oli LHV Groupi ja LHV Panga nõukogu liige. Ta kuulus ka Kodumaja ASi ning sihtasutuste SA Põltsamaa Ühisgümnaasiumi Toetusfondi ja Audentese Koolide SA nõukogudesse. Heldur Meerits oli AS Amalfi ja SIA Valdemara Groupi – isiklike majandushuvide haldamiseks loodud äriühingute – omanik ja juhatuse liige, Kuldrannake Amalfi OÜ omanik ning Castra Hiberna Foundationi kaitsja ja kasusaaja. Heldur Meerits on lõpetanud Tartu Ülikooli majandus- ja ärijuhtimise teaduskonna. Heldur Meerits ei omanud LHV Groupi aktsiaid. Tema surma hetkel omasid temaga seotud isikud (AS Amalfi ja SIA Valdemara Group) kokku 5 537 640 LHV Groupi aktsiat, mis moodustab 1,69% kõigist LHV Groupi aktsiatest.

3.3 Juhatus

Juhatus on LHV Panga juhtorgan, mis esindab ja juhib LHV Panka. Juhatus koosneb kolmest kuni seitsmest liikmest. Juhatuse liikmete ametiaeg on kuni viis aastat. Juhatuse tööd korraldab juhatuse esimees. Vastavalt põhikirjale võib ettevõtet esindada kaks juhatuse liiget koos.

Juhatuse liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu. Juhatuse liikme ametisse nimetamiseks peab kandidaat esitama kirjaliku nõusoleku ning tema sobivust hinnatakse vastavalt juhatuse liikmete, juhtorganite ja võtmeisikute sobivuse hindamise eeskirjadele. Protsess viiakse läbi kooskõlas ESMA ja EBA ühiste suunistega, ECB sobivuse hindamise suunistega, võttes ühtlasi arvesse LHV Panga tegevuse eripärasid.

Juhatuse liikmetel on mitmekülgsed oskused ja kogemused panganduse, investeerimise, finantsjärelevalve ja äritegevuse juhtimise valdkonnas. Tõhusa juhtimise tagamiseks osalevad juhatuse liikmed korrapäraselt koolitusprogrammides, kus käsitletakse finants- ja pangandussektori muutuvaid väljakutseid. Juhatuse liikmete sobivust hinnatakse regulaarselt, et kinnitada, et juhatusel on krediidiasutustele kohaldatavatele juhtimisstandardite täitmiseks vajalik ekspertiis.

Juhatus tagab, et LHV Pangal on tõhusad riskijuhtimis- ja sisekontrollisüsteemid, mis vastavad panga tegevuse ja tegevusvaldkondade vajadustele. Süsteemid hõlmavad kõiki äri-, tugi- ja kontrolliüksusi, et tagada tegevuse tõhusus, täpne aruandlus ning kõigi asjakohaste õigusaktide ja eeskirjade nõuete täitmine. Juhatus vastutab ka nõukogu poolt kehtestatud strateegia elluviimise eest ja teeb igapäevaseid juhtimisotsuseid LHV Panga huvides, jättes kõrvale isiklikud huvid.

Juhatuse liikmetel on LHV Pangaga sõlmitud juhatuse liikme lepingud. Juhatuse liige saab igakuist tasu vastavalt temaga sõlmitud lepingule, kusjuures tasu määratakse individuaalselt, arvestades juhatuse liikme rolli ja vastutust.

Juhatuse liikmetel ei ole õigust täiendavale tulemustasule, preemiale ega hüvitisele, välja arvatud osalemine LHV aktsionäride üldkoosoleku poolt heaks kiidetud pikaajalises tulemustasuprogrammis ehk optsiooniprogrammis. Optsiooniprogrammi kohaselt makstakse tulemustasu aktsiaoptsioonide kujul, mis on seotud LHV finants- ja tegevuseesmärkide saavutamisega. Optsioonid ühitavad juhtkonna huvid LHV Groupi aktsionäride huvidega ja neid antakse välja pikaajaliselt, võttes arvesse optsioonide realiseerimise tähtaega ja tulemuslikkuse tagantjärele riskidega korrigeerimisest.

3.3.1 Koosseis ja asjatundlikkus

LHV Panga juhatus on seitsmeliikmeline. Kadri Kiisel (esimees), Indrek Nuume, Jüri Heero, Meelis Paakspuu (kõik kuni 31. märts 2027), Annika Goroško (kuni 1. märts 2029), Kadri Haldre (kuni 18. november 2029) ja Mihkel Kasepuu (alates 22. juuli 2025 kuni 22. juuli 2030).

Kadri Kiisel on LHV Panga juhatuse esimees ja LHV Finance'i nõukogu esimees, samuti AS-i LHV Paytech ja AS-i LHV Varahaldus juhatuse liige. Ta on ka Eesti Pangaliidu volikogu esimees. Kadri Kiisel lõpetas 2011. aastal Tartu Ülikooli ja omab magistrikraadi finantsjuhtimises. Kadri Kiiselile ja temaga seotud isikule kuulub kokku 558 730 LHV Groupi aktsiat, mis moodustab 0,17% kõigist LHV Groupi aktsiatest. 2023., 2024. ja 2025. aastal väljastatud optsioonide alusel on Kadri Kiiselil õigus märkida kokku 612 454 LHV Groupi aktsiat.

Meelis Paakspuu on LHV Panga juhatuse liige ja finantsjuht alates 2015. aastast ja LHV Groupi juhatuse liige ja finantsjuht alates 2022. aastast. Ta ei kuulu ühegi teise äriühingu juhtorganisse. Meelis Paakspuu lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1996. aastal. Meelis Paakspuule ja temaga seotud isikule kuulub kokku 889 030 LHV Groupi aktsiat, mis moodustab 0,27% kõigist LHV Groupi aktsiatest. 2023., 2024. ja 2025. aastal väljastatud optsioonide alusel on Meelis Paakspuul õigus märkida kokku 544 130 LHV Groupi aktsiat.

Jüri Heero on LHV Panga juhatuse liige ja IT-juht alates 2007. aastast ja LHV Groupi juhatuse liige ja IT-juht alates 2022. aastast. Ta on ka Heero Invest OÜ omanik ja juhatuse liige. Jüri Heero lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1999. aastal. Jüri Heerole ja temaga seotud isikule (Heero Invest OÜ) kuulub kokku 1 352 100 LHV Groupi aktsiat, mis moodustab 0,41% kõigist LHV Groupi aktsiatest. 2023., 2024. ja 2025. aastal väljastatud optsioonide alusel on Jüri Heero'l õigus märkida kokku 382 291 LHV Groupi aktsiat.

Indrek Nuume on LHV Panga juhatuse liige alates 2008. aastast ja ettevõtete panganduse juht. Indrek Nuume omandas 2002. aastal Tartu Ülikoolis majandusteaduskonnas magistrikraadi. Ta on ka mittetulundusühingu SA Tilsi LK Fond nõukogu liige. Indrek Nuume ja temaga seotud isikud omavad kokku 500 000 LHV Groupi aktsiat, mis moodustab 0,15% kõigist LHV Groupi aktsiatest. 2023., 2024. ja 2025. aastal väljastatud optsioonide alusel on Indrek Nuumel õigus märkida kokku 632 104 LHV Groupi aktsiat.

Annika Goroško on LHV Panga juhatuse liige alates 2024. aastast ning juhib jaepanganduse valdkonda. Annika Goroško omandas 2010. aastal Tallinna Tehnikaülikoolis bakalaureusekraadi sotsiaalteadustes. Annika Goroško ja temaga seotud isikutele kuulub 110 aktsiat. 2023., 2024. ja 2025. aastal väljastatud optsioonide alusel on Annika Goroškole õigus märkida kokku 108 229 LHV Groupi aktsiat.

Kadri Haldre on LHV Groupi ja LHV Panga juhatuse liige ja riskijuht alates 2024. aasta novembrist. Ta on OÜ KMA Invest juhatuse liige ja ainuomanik. Kadri Haldrel on õigusteaduskonna bakalaureusekraad Tartu Ülikoolist ja majanduse ja ärijuhtimise magistrikraad Copenhagen Business Schoolist ning majanduse ja ärijuhtimise bakalaureusekraad ülikoolist Stockholm School of Economics in Riga. Kadri Haldrele kuulub kokku 30 610 aktsiat, mis moodustab 0,01% kõigist LHV Groupi aktsiatest. 2023. ja 2024. aastal väljastatud optsioonide alusel on Kadri Haldrel õigus märkida kokku 71 568 LHV Groupi aktsiat. 2025. aastal talle optsioone ei väljastatud.

Mihkel Kasepuu on olnud LHV Panga juhatuse liige alates 22. juulist 2025 ning täidab tehnoloogia- ja tootearenduse juhi rolli. Mihkel Kasepuu on Panda Solutions OÜ ainuosanik ning SM Capital OÜ osanik ning Panda Solutions OÜ kaudu Futuleap OÜ osanik. Mihkel Kasepuu on omandanud 2017. aastal Tallinna Tehnikaülikoolis magistrikraadi infotehnoloogia erialal. Mihkel Kasepuu omab 10 LHV Groupi aktsiat. 2025. aastal väljastatud optsioonide alusel on Mihkel Kasepuul õigus märkida kokku 79 733 LHV Groupi aktsiat.

3.4 Komiteed

LHV Panga nõukogu on moodustanud LHV Panga tasandil ühe komitee, mille ülesanne on nõustada LHV Panga nõukogu allpool kirjeldatud küsimustes. Lisaks on LHV Panga ainuaktsionäri LHV Groupi nõukogu moodustanud LHV Groupi tasandil neli komiteed, mille ülesandeks on nõustada LHV Groupi ja/või selle gruppi kuuluvate äriühingute nõukogusid allpool kirjeldatud küsimustes seoses kõigi LHV Groupi gruppi kuuluvate ettevõtetega. Komiteede vastutuse, õiguste ja töökordade ning liikmete üle otsustavad LHV Groupi ja LHV Panga (kui see on asjakohane) nõukogud.

3.4.1 Riski ja kapitali komitee

Nii LHV Groupi kui ka LHV Panga tasemel on moodustatud riski ja kapitali komiteed (ühiselt nimetatud riski ja kapitali komitee), mille ülesandeks on teostada järelevalvet riskijuhtimise ja kapitali juhtimise poliitika rakendamise üle ning tagada tegevuse vastavus nendele vastavalt LHV Groupi konsolideeritud ja LHV Panga konsolideeritud tasandil. Riski ja kapitali komitee vaatab üle ja hindab regulaarsed riskirapordid, tagab kapitali adekvaatsust ja likviidust tagavate protsesside tulemuslikkuse, hindab kapitaliplaane ja jälgib suurimaid kõrgendatud krediidiriskiga kliente. Riski ja kapitali komiteesse peab kuuluma vähemalt kolm liiget, kes valitakse vastavalt LHV Groupi ja LHV Panga nõukogu liikmete hulgast. Komiteesse valitud liikmetel peavad olema vajalikud teadmised, oskused ja kogemused, et mõista ja pidevalt jälgida riskijuhtimise põhimõtteid, riskitaluvust ja kapitalinõudeid. Riski ja kapitali komitee ülesannete hulka kuulub ka ettevõtte sisemise likviidsuse adekvaatsuse hindamise protsessi (ILAAP), sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi (ICAAP), taasteplaanide (RCP), kriisilahenduskava (RRP) ning muude oluliste riskidega seotud poliitikate ja raamistike läbivaatamine ja kinnitamine või nõukogule ettepanekute tegemine nende kinnitamiseks. Lisaks teostab komitee järelevalvet LHV Panga investeringute, üldise riskiprofiili ja kapitalijuhtimise üle.

3.4.2 Auditikomitee

Auditikomitee on eelkõige LHV Groupi ja selle tütarettevõtete nõukogudele nõuandev organ raamatupidamise ja aruandluse, audiitorkontrolli, riski- ja kapitalijuhtimise, sisekontrollisüsteemi ja siseauditi, samuti õigusliku ja regulatiivse vastavuskontrolli valdkonnas. Auditikomiteesse kuulub vähemalt kolm liiget, kes valitakse ametisse kolmeks aastaks. Auditikomitee ülesanne on jälgida ja analüüsida finantsinformatsiooni töötlemist, et tagada kvartali- ja aastaaruannete täpsus ja terviklikkus, riskijuhtimis- ja sisekontrollisüsteemide tõhusust, raamatupidamise aruande, kaasa arvatud konsolideeritud raamatupidamise aruande auditeerimise protsessi, sh audiitorettevõtja ja seda seaduse alusel esindava vandeaudiitori sõltumatust ja audiitorite tegevuse vastavust audiitortgevuse seaduse nõuetele. Auditikomitee kohustus on teha nõukogule ettepanekuid ja anda soovitusi välisaudiitori nimetamiseks või tagasikutsumiseks, siseaudiitori nimetamiseks või tagasikutsumiseks, organisatsioonis esinevate ebatõhususte ja probleemide ennetamiseks või lahendamiseks ning õigusaktide ja kutsesstandardite täitmise tagamiseks.

Auditikomiteed toetab tema järelevalvealases tegevuses siseauditi üksus, mida juhib siseauditi juht, kes esitab auditikomiteele regulaarselt kord kvartalis aruandeid. Siseauditi juhi ülesanne on muu hulgas tagada, et analüüsitakse ja hinnatakse tegevuste vastavust eesmärkidele, töökorrale, kohaldatavatele seadustele, muudele õigusaktidele, reguleeritud turu eeskirjadele, ametiasutuste ettekirjutustele ja kokkulepetele.

3.4.3 Nomineerimiskomitee

Nomineerimiskomitee eesmärk on toetada LHV Groupi, LHV Panga ja LHV Finance'i nõukogusid mainitud ettevõtete juhatuste ja nõukogude liikmete ning (kui asjakohane) võtmetöötajate valikuprotsessi ja sobivusnõudeid puudutavates küsimustes. Nomineerimiskomitee pädevusse kuulub juhtorganite liikmete ja võtmetöötajate kandidaatide individuaalse sobivuse ning juhtorganite kollektiivse sobivuse hindamine, juhtorganite koosseisu, struktuuri ja tegevuse hindamine, juhtorganite otsustusprotsessi pidev jälgimine, saadud riskiteabe sisu, vormi ja sageduse korrapärane ülevaatamine ning vajaduse korral riskijuhtimise, vastavus-kontrolli, siseauditi ja teiste osakondade juhtide kaasamise tagamine. Nomineerimiskomitee koosneb vähemalt kolmest liikmest, kes valitakse LHV Groupi ja LHV Panga kattuvate nõukogu liikmete hulgast. Komitee valitud liikmetel peavad olema individuaalselt ja kollektiivselt piisavad ja asjakohased teadmised, asjatundlikkus ja kogemused valikuprotsessi ja sobivusnõuete valdkonnas.

3.4.4 Töötasukomitee

Töötasukomitee on LHV Groupi, LHV Panga, LHV Finance'i ja LHV Kindlustuse nõukogude tasandil moodustatud organ, mille ülesandeks on jälgida nende ettevõtete töötajate ja juhatuste liikmete tasustamisstrateegia väljatöötamist, rakendamist ja järelevalvet. Töötasukomitee ülesandeks on hinnata tasustamisega seotud otsuste mõju regulatiivsete nõuete täitmisele, eelkõige riskijuhtimisele, omavahenditele ja likviidsusele kehtestatud nõuete täitmisele, teostada järelevalvet LHV Groupi, LHV Panga, LHV Finance'i ja LHV Kindlustuse juhatuste liikmete ja töötajate tasustamise üle, ning hinnata igal aastal tasustamispoliitika rakendamist ja teha vajaduse korral ettepanekuid tasustamispõhimõtete ajakohastamiseks. Tasustamiskomitee koosneb vähemalt kolmest liikmest, kes valitakse isikute hulgast, kes on nii LHV Groupi kui ka LHV Panga nõukogu liikmed. Töötasukomitee liikmeks nimetatakse isikud, kellel on piisavad ja asjakohased teadmised, asjatundlikkus ja kogemused tasustamispoliitika ja -tavade, riskijuhtimise ja kontrolli valdkonnas.

3.5 Tasustamispõhimõtted

LHV Panga ja LHV Finance'i juhatuse liikmete ja töötajate tasustamise põhimõtted määrab ning nende rakendamist hindab töötasukomitee. LHV Panga ja LHV Finance'i juhatuse liikmetele ja töötajatele makstakse igakuist põhipalka. Juhatusel liikmete põhipalgad määrab nõukogu ning töötajate põhipalgad juhatus. Juhatusel liikmetega on sõlmitud juhatusel liikme lepingud, kõigi teiste töötajatega töölepingud. LHV Pank ei ole võimaldanud suuri lahkumishüvitisi ega olulisi mitterahalisi hüvitisi.

Tasustamispoliitika eesmärk on leida ja hoida töötajaid, kellel on ettevõtte strateegia elluviimiseks vajalikud oskused, kogemused ja võimed, ning ühtlasi ühitada töötajate ja sidusrühmade huvid. Töötasu hõlmab tavaliselt põhipalka ja tulemustasu, mis määratakse kindlaks õiglaselt ja objektiivselt ning kapitali adekvaatsuse, likviidsuse ja finantsjätakuu- likkusega seotud riskide juhtimise vajadustest lähtuvalt. Tulemuskriteeriumid kujundatakse nii, et need toetavad nõuetekohast riskijuhtimist ning hõlmavad tasakaalustatud kvantitatiivseid ja kvalitatiivseid mõõdikuid, mida korrigeeritakse riskidega ja mis on kooskõlas nii lühi- kui ka pikaajaliste eesmärkidega. Kvalitatiivsete kriteeriumite puhul on rõhk pandud riskijuhtimise poliitikate järgimisele, strateegiliste eesmärkide saavutamisele, klientide rahulolule ja juhtimisoskustele. LHV ei paku kolmanda samba pensioni sissemakseid ega isiklike soodustusi ning keelab töötajatel negatiivsete riskide üleandmise riskimaandamise või kindlustuse kaudu. Iga-aastased enesehindamised tuvastavad riskiprofiili mõjutavad töötajad; hindamise tulemused vaatab läbi töötasukomitee ja neid auditeerib siseauditi üksus. Strateegia tagab finantstulemustega seotud konkurentsivõimelise ja motiveeriva tasu, mis võtab arvesse selliseid tegureid nagu pühendumus, tulemused, algatusvõime ja strateegia järgimine. Töötasukomitee teeb järelevalvet tasustamispoliitika rakendamise üle ja vaatab selle igal aastal läbi, tehes vajaduse korral nõukogule asjakohaseid ettepanekuid.

3.5.1 Aktsiaoptsioonid

2020. aastal kiitsid LHV Groupi aktsionärid heaks tulemuspõhise aktsiaoptsiooniprogrammi LHV Groupi ja grupi ettevõtete juhatuse liikmetele, juhatuse liikmetega võrdsustatud töötajatele ja võtmetöötajatele, mida rakendatakse aastatel 2020–2024. 26. märtsil 2025 kiitis aktsionäride üldkoosolek heaks 2020–2024 programmi muudatused ning kehtestas uue aktsiaoptsiooniprogrammi aastateks 2025–2029. Muudetud tingimuste alusel määrati 2025. aastal 2024. aasta tulemuste eest aktsiaoptsioonide saajad ja mahud ning edaspidi kohaldatakse uue programmi tingimusi.

Aktsiaoptsioonid on tulemustasu vorm ning nende andmine põhineb pikaajalistel huvidel ja kokkulepitud tulemuste saavutamisel. Eesmärkide seadmisel võetakse arvesse kapitalinõudeid, likviidsust ja riskijuhtimist, sealhulgas kestlikkusega seotud kriteeriume. Tasustamine toimub üksnes eesmärkide täitmisel ning alla ootuste tulemuste korral tasu ei maksta.

Programmi eesmärgid on:

- tagada konkurentsivõimeline tasustamine, et olla tööturul atraktiivne;
- hoida ja motiveerida võtmetöötajaid, luues omanikutunde;
- viia aktsionäride ja töötajate huvid kooskõlla;
- suurendada ettevõtte väärtust tulemusjuhtimise kaudu;
- edendada mõistlikku ja tõhusat riskijuhtimist, sealhulgas kestlikkusriskide arvestamist ja tõhusat riskijuhtimist.

Opsiooniprogrammi tulemustasu instrumentideks on 100% aktsiaoptsioonid. Aktsiaoptsioonide tähtaeg on vähemalt kolm aastat alates opsioonide väljastamise hetkest. Juhatusel liikmetele väljastatud opsioonidele kehtib täiendav tingimus – neil ei ole lubatud vastavaid aktsiaid pärast opsiooniõiguste teostamist veel ühe aasta jooksul müüa. Kolmeaastane

üleandmisperiood võimaldab tulemusi pikaajaliselt hinnata ja tagada jätkusuutliku kasvu. Opsioone ei saa realiseerida rahas. Aktsiaoptsioone väljastatakse igal aastal teatud protsendi ulatuses LHV Groupi aktsiate koguarvust, nagu on määratletud LHV Groupi aktsionäride üldkoosoleku poolt kinnitatud aktsiaoptsiooniprogrammis. LHV-l on õigus keelduda aktsiaoptsioonide realiseerimisest ja väljastamisest õigustatud isikule kas osaliselt või tervikuna siis, kui:

- LHV üldkoosolek või üldkoosoleku otsuse alusel tegutsev nõukogu ei võta vastu otsust LHV aktsiakapitali suurendamise ja aktsiate emiteerimise kohta;
- opsioonide saamiseks õigustatud isiku juhatuse liikme leping või töösuhe on lõppenud opsioonide saamiseks õigustatud isiku algatusel või vastavalt töölepingu seaduse §-le 88 või kui töölepingu seadust muudetakse, siis analoogsel alusel. LHV nõukogu otsuse alusel on siiski võimalik teha selle punkti kohaldatavuse osas erandeid;
- LHV või selle asjakohase tütarettevõtte majandus- tulemused on eelneva perioodiga võrreldes märkimis- väärselt halvenenud;
- opsioone saama õigustatud isik ei täida enam tulemuskriteeriume või ei vasta krediitdiasutuse või fondivalitseja juhtkonna liikmele või töötajale seadusega kehtestatud nõuetele;
- LHV või selle asjakohane tütarettevõtte ei täida enam usaldatavusnõudeid või vastava äriühingu riskid ei ole adekvaatselt kaetud omavahenditega;
- opsioonide väljastamisel on tuginetud andmetele, mis osutavad olulisel määral ebatäpsusele või ebaõigsusele;
- Finantsinspektsioon või muu pädev asutus on andnud ettekirjutuse, millega keelatakse aktsiate väljastamine õigustatud isikule.

Aktsiaoptsioone väljastati ajavahemikul 2015–2025 igal aastal. 2025. aastal realiseeriti 2022. aastal väljastatud opsioonid täies mahus. Edaspidised opsioonide andmised toimuvad 26. märtsil 2025 aktsionäride üldkoosoleku poolt heaks kiidetud 2025–2029 opsiooniprogrammi alusel, mis jätkab kolmeaastase tähtajaga opsioonide andmise praktikat.

Aktsiaoptsioonide saamine ja kogus sõltusid ettevõtte üldiste ning juhatuse liikmete ja töötajate individuaalsete tegevuseesmärkide edukast täitmisest. 2025. aastal väljastati aktsiaoptsioone seitsmele juhatuse liikmele (kuuele LHV Panga ja ühele LHV Finance'i juhatuse liikmele) ja 184 töötajale kogusummas 5 887 tuhat eurot, arvestades, et üks neist juhatuse liikmetest nimetati ametisse aasta jooksul. 2024. aastal väljastati aktsiaoptsioone seitsmele juhatuse liikmele (kuuele LHV Panga ja ühele LHV Finance'i juhatuse liikmele) ja 160 töötajale kogusummas 4 598 tuhat eurot. 2023. aastal väljastati aktsiaoptsioone seitsmele juhatuse liikmele (kuuele LHV Panga ja ühele LHV Finance'i juhatuse liikmele) ning 141 töötajale kogusummas 4 426 tuhat eurot.

2023. aastal väljastatud aktsiaoptsioone saab realiseerida ajavahemikus 1. aprillist 2026 kuni 30. aprillini 2026 ning nimiväärtusega 0,1 eurot aktsiaid saab omandada hinnaga 1,70 eurot aktsia kohta. 2024. aastal väljastatud aktsiaoptsioone saab realiseerida ajavahemikus 1. aprillist 2027 kuni 30. aprillini 2027 ning nimiväärtusega 0,1 eurot aktsiaid saab omandada hinnaga 1,74 eurot aktsia kohta. 2025. aastal väljastatud aktsiaoptsioone saab realiseerida ajavahemikus 1. aprillist 2028 kuni 30. aprillini 2028 ning nimiväärtusega 0,1 eurot aktsiaid saab omandada hinnaga 1,63 eurot aktsia kohta.

Opsiooniprogrammiga seotud kulud moodustasid 2025. aastal 5 295 tuhat eurot (2024: 4 821 tuhat eurot). Eespool esitatud andmed hõlmavad ainult LHV Panka ja LHV Finance'i.

4

Riski- ja kapitalijuhtimine

4.1 Riskijuhtimise raamistik

Riskide võtmine LHV-s peab olema läbipaistev, põhjendatud ja kooskõlas pikaajalise väärtuse loomisega. Riski juhitakse seal, kus see tekib, tagades selge vastutuse, aruandekohustuse ja järelevalve. LHV võtab riske oma strateegiliste eesmärkide saavutamiseks, kuid riskide tase ei tohi ületada panga riskitaluvust finants- ega organisatsiooniliste ressursside mõttes, tagades panga suutlikkuse jätkata tegevust ja täita oma eesmärged ka pikaajaliselt. Grupi olulised riskiliigid on maksevõime risk, krediidirisk, tururisk, rahastamis- ja likviidsusrisk, operatsioonirisk, mudelirisk, vastavusrisk, finantskuritegevuse risk ning kindlustusrisk. Lisaks on Grupp määratlenud olulisteks riskideüleseks riskiteguriteks ESG-riski, geopoliitilise riski ja maine riski.

LHV Group'i riskijuhtimise raamistik tagab, et riskid tuvastatakse, hinnatakse, juhitakse ja raporteeritakse kooskõlas LHV strateegia ja riskivalmidusega. Raamistik lähtub kolme kaitseliini põhimõttest.

Nõukogu kehtestab üldise riskivalmiduse, kinnitab riskijuhtimise poliitika ning teeb järelevalvet nende täitmise üle. Grupi juhatus on riskijuhtimise raamistikku rakendanud, tagab selle kooskõla riskivalmidusega ning hoiab toimimas struktuurid ja ressursid, mis on vajalikud riskide tõhusaks juhtimiseks.

Esimeses kaitseliinis vastutavad ärivaldkonnad ja tugifunktsioonid oma tegevusest tulenevate riskide eest ning tagavad tõhusate kontrollimeetmete rakendamise. Teise kaitseliini moodustavad riskijuhtimise ja vastavuskontrolli funktsioonid. Riskijuhtimise funktsiooni juhib riskijuht, kes vastutab Grupi riskiraamistiku toimimise eest, korraldab ICAAP-protsessi, mudelite ja meetodikate arendamist ning konsolideeritud riskiraporteerimist, samuti pakub esimesel kaitseliinile sõltumatut hinnangut ja tuge. Vastavuskontrolli funktsioon jälgib õigusaktide, regulatiivsete nõuete ja sisemiste reeglite täitmist. Kolmanda kaitseliini moodustab siseaudit, kes hindab sõltumatult juhtimiskorralduse, riskijuhtimise ning sisekontrollisüsteemi tõhusust.

Riskijuhtimine on organisatsiooniülene ja ettevaatav. Riskide tuvastamine põhineb grupiüleasel riskitaksonoomial ning iga-aastaselt oluliste riskide hindamisel, mida täiendatakse vajaduse korral jooksvalt uute ja esilekerkivate riskide osas. Riskide hindamisel kasutatakse nii kvantitatiivseid kui ka kvalitatiivseid meetodeid, sealhulgas stressitestimist ja pöördstressitestimist. Grupp rakendab olulisuspõhist lähenemist, suunates ressursid riskidele, millel on suurim potentsiaalne mõju. Olulisi riske reguleerivad eraldi poliitika, neid jälgitakse regulaarselt ning juhitakse riskivalmiduse dokumendis kehtestatud piirmäärade alusel. Riskide maandamise vahenditeks on muu hulgas limiidid, hajutamine, tagatispraktikad, riskide maandamine tuletisinstrumentidega, operatiivse vastupidavuse meetmed ning muudatuste

juhtimise kontrollimehhanismid. Eskaleerimisprotseduurid tagavad, et riskivalmiduse piirmäärade või peamiste riskinäitajate ületamised käsitletakse asjakohasel juhtimistasandil.

Riskiomanikud jälgivad riske pidevalt, samal ajal kui riskijuhtimise funktsioon teostab sõltumatut järelevalvet. Jälgimine hõlmab kvantitatiivseid limiite, kvalitatiivseid näitajaid, varajase hoiatuse indikaatoreid ning stressitestide tulemusi. Konsolideeritud igakuine Grupi riskiraport esitatakse juhatusale ja nõukogule ning see kajastab arenguid kõigi oluliste riskiliikide lõikes. Vastavuskontrolli juht esitab juhatusale ja nõukogule kord kvartalis aruande.

4.2 Kapitalijuhtimine ja -adekvaatsus

LHV kapitalijuhtimise poliitika põhineb LHV Group'i kapitali-juhtimise poliitikal, sealhulgas LHV Group'i kapitalieesmärkidel ja riskivalmidusel.

Grupi kapitalijuhtimine lähtub järgmistest põhimõtetest:

- Kapitali adekvaatsuse tagamine: Grupp peab hoidma piisavat kapitalitaset, et täita regulatiivseid miinimumnõudeid ka ebasoodsates tingimustes. Stressiolukordadeks hoitakse juhtimispuhvreid, mis tagavad vastupidavuse ning võimaldavad õigeaegseid parandusmeetmeid enne, kui kapitalinõuete rikkumine muutub järelevalveasutuse sekkumist nõudvaks probleemiks.
- Riskivalmidus kapitalieesmärkide alusena: sisemised kapitalieesmärgid ja juhtimispuhvrid lähtuvad Grupi riskivalmidusest. Kõrgem riskivalmidus või ärimudeli suurem keerukus eeldab tugevamat kapitalibaasi, et tagada maksevõime ka stressiolukordades.
- Ettevaatav ja riskipõhine kapitaliplaneerimine: kapitaliplaneerimine on mitmeaastane, integreeritud strateegiliste plaanide ja finantsplaaniga ning põhineb riskipõhisel analüüsil. See hõlmab finantsprognoose, sisemiste stressitestide tulemusi ning ICAAP stsenaariumide väljundeid.
- Juhtimismeetmed: varajase hoiatuse indikaatorite aktiveerumisel või sisemiste kapitalilävendite ületamisel on rakendamiseks eelnevalt määratletud juhtimis-meetmete kogum. Need meetmed on kooskõlas Grupi taastekavaga.
- Esimese taseme põhiomavahendid (CET1 kapital) kui alus: kapitalijuhtimise peamine fookus on esimese taseme põhiomavahenditel, kuna see on ainus kapitaliliik, mis katab kahjumeid jätkuva tegevuse eeldusel.

- Kapitalipuhvrid LHV Group'i tasandil: puhvreid hoitakse peamiselt emaettevõtte tasandil, et tagada paindlikkus kogu grupi ulatuses ning vajaduse korral toetada tütarettevõtteid.
- Regulatiivsete kapitalinõuete järkjärguline vähendamine: LHV Group püüdleb aja jooksul kapitali tõhusama kasutamise poole, maandades riske, hajutades portfelli ning tagades läbipaistva kommunikatsiooni, et toetada soodsat järelevalvelist käsitlust.
- Läbipaistvus huvitatud osapooltele: LHV Group on pühendunud läbipaistvusele oma kapitalieesmärkide ja -põhimõtete osas, et tugevdada turu usaldust ning vähendada süsteemset riski.

Kapitalibaas

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2025	31.12.2024
Sissemakstud aktsiakapital	204 500	141 500
Kasumi arvelt moodustatud kohustuslik reservkapital	14 150	14 150
Jaotamata kasum	305 296	287 288
Immateriaalsed põhivarad (miinusega)	-2 037	-2 596
Aruandeperioodi kasum (COREP)	7 152	139 604
Mahaarvamised	-206	-126 774
Esimese taseme omavahendid	528 855	453 172
Täiendavad esimese taseme omavahendid	68 637	53 380
Esimese taseme omavahendid kokku	597 492	506 552
Allutatud kohustised	151 485	81 275
Teise taseme omavahendid kokku	151 485	81 275
Netoomavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	748 977	587 827

Riskiga kaalutud varad

Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil	0	0
Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	6 706	9 688
Äriühingud standardmeetodil	666 335	1 635 363
Jaenõuded standardmeetodil	197 284	264 548
Avalik sektor standardmeetodil	0	0
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	1 927 925	704 792
Viivituses nõuded standardmeetodil	56 894	21 513
Eriti suure riskiga varad	0	249 067
Muud varad standardmeetodil	26 150	31 167
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalinõuded kokku	2 881 294	2 916 137
Valuutarisk	904	2 778
Intressipositsioonirisk	0	0
Aktsiapositsioonirisk	291	1 176
Krediidiväärtuse korrigeerimise risk	17 347	3 522
Operatsioonirisk baasmeetodil	315 970	342 354
Riskiga kaalutud varad kokku	3 215 806	3 265 967
Kapitali adekvaatsus (%)	23,29	18,00
Esimese taseme omavahendite suhtarv (%)	18,58	15,51

4.3 Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et Grupil võib tekkida rahaline kahju, kui kliendid või vastaspoolled ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi Grupi ees täielikult või õigeaegselt või nende krediitkvaliteet halveneb. See hõlmab nii otseseid laenutegevusi kui ka kauplemis-, investeerimis- ja arveldustehingutest tulenevaid riskipositsioone.

4.3.1 Krediidiriski juhtimine

Grupi krediidiriski juhtimise põhimõtted on sätestatud LHV Group'i krediidiriski poliitikas ning seda täpsustavad toetavad sisemised eeskirjad.

Krediidirisk on üks suurimaid riske Grupi äritegevuses. Seetõttu juhib juhtkond krediidiriski positsioone hoolikalt ja süsteemselt. Grupi keskseks põhimõtteks on, et iga krediidiäriга tegelev üksus vastutab täielikult enda võetud riskide eest ning peab tagama, et krediidiotsused on kooskõlas kogu LHV Group'i hõlmavate poliitikate ja strateegiliste eesmärkidega. Äriüksused vastutavad ka asjakohaste sisekontrollide rakendamise eest kogu krediidiotsustamise ulatuses, et tagada usaldusväärsed ja järjepidevad riskijuhtimise praktikad.

Krediidiotsustamine on proportsionaalne iga riskipositsiooni suuruse ja riskiprofiiliga, tagades, et keerukamad või kõrgema riskiga positsioonid allutatakse põhjalikumale analüüsile ja tugevdatud järelevalvele. Üle 1 000 000 euro suurused riskipositsioonid vaadatakse läbi krediidikomitees, samas kui väiksemad või standardiseeritud riskipositsioonid menetletakse jaepanganduse krediidikomitees või madalamatel otsustustasanditel, sealhulgas krediidispetsialistide poolt või täielikult automatiseeritud süsteemide kaudu tarbimisfinantseerimise puhul.

Kõiki krediidiotsuseid toetavad reitingu- või skoorinumudelid, mille abil hinnatakse laenuvõtja krediidiriski.

Krediidiivõimelisuse hindamisel keskendutakse laenuvõtja võimele ja valmisolekule täita oma kohustusi, pöörates erilist tähelepanu laenu tagasimaksmiseks suunatud rahavoogude selgusele ja jätkusuutlikkusele.

Vastutustundliku laenamise põhimõtted on täielikult integreeritud ning keskkonna-, sotsiaalsed ja eetilised kaalutlused on krediidiotsustesse põimitud kooskõlas LHV Group'i ESG standardiga.

Kõiki krediidiriski positsioone jälgitakse, et võimaldada krediidiriski olulise suurenemise varajast tuvastamist. Grupi riskifunktsioon vastutab krediidiriski juhtimise sõltumatu järelevalve ja kontrolli eest, sealhulgas krediidiotsustamise seire ning riskilimiitide täitmise tagamise eest. Riskifunktsioon hindab regulaarselt krediidiportfelli üldist riskitaset ja arengusuundi ning viib iga-aastase sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi (ICAAP) raames läbi stressitestid. Erilist tähelepanu pööratakse riskikontsentratsioonide ja oluliste riskipositsioonide tuvastamisele ning jälgimisele nii portfelligesmentide lõikes kui ka üksikute vastaspoolte tasandil.

Tõhusa järelevalve toetamiseks saavad Grupi juhtorganid regulaarselt riskiraporteid, mis tagavad läbipaistvuse portfelli koosseisu, krediidiriski arengute ning esilekerkivate riskide osas ning võimaldavad õigeaegset ja informeeritud otsustamist.

4.3.1.1 Krediidiriski mõõtmine

Pank jaotab krediidiriski kandvad finantsvarad järgmistesse põhikategooriatesse:

a) Raha ja raha ekvivalendid, nõuded keskpankadele ja investeerimisühingutele

Krediidiriskile avatud positsioon rahast ja raha ekvivalentidest, mida hoitakse keskpangas, teistes korrespondent-pankades ning investeerimisasutustes, kannab oma olemuselt juhtkonna hinnangul madalat krediidiriski. Nõuded keskpankadele, krediidasutustele ja investeerimisühingutele on üldiselt tagamata, kuid krediidiriski maandatakse nende krediitkvaliteedi hoolika hindamise kaudu.

Grupi vahendeid hinnatakse vastavalt Standard & Poor'si või samaväärsetele reitingutele (keskpangad on reitinguta). Kui erinevatel agentuuridel on erinevad reitingud, kasutatakse kas keskmist või kõige konservatiivsemat reitingut.

Kui Eesti krediidasutustel pole välist krediidireitingut ja need on EL-i suurte pankade tütarettevõtted, on kasutatud emaettevõtte krediidireitingut. Juhtkonna hinnangul on krediidasutuste ja investeerimisühingutega seotud eeldatava krediidikahju risk ebaoluline, kuna vastaspooltel on kõrged reitingud ja kuna Grupp hoiab nende osapoolte suhtes ainult väga likviidseid positsioone.

b) Võlaväärtpaberid ja tuletisinstrumendid

Võlaväärtpaberitega seotud krediidiriski võtmisele kehtestatakse krediidikomitees limiidid vastavalt emitendi reitingule.

Treasury portfellis olevate võlainstrumentide krediidipositsioon määratakse väliste reitinguagentuuride hinnangute alusel. Neid reitinguid jälgitakse ja ajakohastatakse pidevalt. Iga reitinguga seotud maksejõuetuse tõenäosus (PD) kaardistatakse LHV sisemisele reitinguskaalale. Võlakirjad on tagatiseta.

Seisuga 31. detsember 2025 ei olnud võlainstrumentidest tulenevad põhiosa- ega kogunenud intressinõuded tähtaja ületanud.

c) Laenu

Pank juhib krediidiriski põhjaliku kliendianalüüsi kaudu enne krediidiotsuse tegemist ning pideva seire abil kogu laenu elutsükli vältel. Krediidiriski mõõdetakse sisemiste mudelite abil, mis hindavad peamisi riskiparameetreid: maksejõuetuse tõenäosust (*Probability of Default*, PD), kahjumäära maksejõuetuse korral (*Loss Given Default*, LGD) ning riskipositsiooni suurust maksejõuetuse hetkel (*Exposure at Default*, EAD).

Maksejõuetuse riski hindamiseks kasutatakse reitingu- ja skoorinumudeleid, mis prognoosivad maksejõuetuse tõenäosust (PD) ning määravad riskiklassi. Hindamine toimub kliendisegmendipõhiste mudelite abil, mida rakendatakse homogeensetele kliendigruppidele. Juriidiliste isikute puhul, kelle riskipositsioon ületab 1 000 000 eurot, kasutatakse reitingumudeleid. Juriidiliste isikute puhul, kelle riskipositsioon on alla 1 000 000 euro, ning eraisikute puhul rakendatakse skoorinumudeleid.

Reitingukliendid

Juriidilistele isikutele (v.a korteriühistute laenud), kelle koguriskipositsioon LHV ees ületab 1 000 000 eurot ehk kes kuuluvad ettevõtete portfelli, hinnatakse krediidiriski eksperthinnangul põhinevate reitingumudelite abil. Pärast laenu väljastamist jälgitakse kliendi finantsseisundit vähemalt kord kvartalis. Lisaks vaadatakse kõigi klientide krediidireitingud üle vähemalt kord aastas, et tagada nende ajakohasus ja vastavus kliendi tegelikule krediidiivõimekusele. Olulise krediidiriski suurenemisega kliendid paigutatakse jälgimisnimekirja (*watchlist*), kus nende finantsseisundit, likviidsust ja tagatiste katvust jälgitakse sagedamini ja põhjalikumalt.

Kliendile omistatakse krediidireiting tema finantsseisundi ja äririskiprofiili kombineeritud hinnangu alusel. Arvesse võetavad finantssuhtarvud ja äririski tegurid sõltuvad rakendatavast reitingumudelist: ettevõtete, ärikinnisvara, elamuarenduse või kohalike omavalitsuste mudelist.

Grupi sisemine PD hindamise reitingumetoodika põhineb 13-astmelisel skaalal, kus 1 tähistab madalaimat krediidiriski ning 13 kõrgeimat krediidiriski (maksejõuetus). Reitinguklassid 1 ja 2 omistatakse üksnes rahvusvahelistele ettevõtetele, organisatsioonidele, kohalikele omavalitsustele ja riikidele, kelle krediidivõimekust toetavad väliste reitinguagentuuride investeerimisjärgu reitingud. Reitinguklassid 3 kuni 13 põhinevad nii väliste reitingute sisenditel kui ka sisemistel hinnangutel. Need klassid hõlmavad peamiselt Eesti ettevõtteid, kellel enamasti puuduvad välised krediidireitingud ning keda hinnatakse Grupi sisemistes mudelites määratletud finantsnäitajate ja kvalitatiivsete riskitegurite alusel.

Ettevõtete reitingud jagunevad kolme rühma: investeerimisjärgu reitingud, mitteinvesteerimisjärgu reitingud ning maksejõuetus. Vastaspool loetakse investeerimisjärgu kliendiks, kui tal ei esine aruandekuupäeva seisuga maksetähtaegade ületamist. Erilise seire staatus määratakse riskipositsioonidele, mille reiting jääb vahemikku 10–13, mis viitab suurenenud krediidiriskile. Reiting 13 vastab maksejõuetuse staatusele, mis määratakse kooskõlas LHV Group'i sisemise maksejõuetuse definitsiooniga.

Sisemiste ettevõttereitingumudelite PD-skaala

LHV reiting	LHV reitingu kirjeldus	12-kuu PD%
1	Investeerimisjärk	0,03
2		0,05
3		0,10
4		0,20
5		0,30
6		0,40
7		0,50
8		1,00
9		2,50
10	Mitte-investeerimisjärk (sh spetsiaalne seire)	5,00
11		10,00
12		30,00
13	Makseviivitus (sh spetsiaalne seire)	100,00

Skooringukliendid

Alla 1 000 000 euro suuruseid laene juriidilistele isikutele ehk VKE-segmendile, korteriühistute laene sõltumata laenusummast ning eraisikute hüpoteek- ja tarbimislaene analüüsitakse ajasäästlikuma skooringuprotsessi abil. Skooringu viiakse läbi laenutaotluse esitamise hetkel ning see on üks laenu väljastamise kriteeriumidest. Maksejõuetuse tõenäosus (PD) arvutatakse kliendi finantsandmete ja maksekäitumise põhjal. Eelnevalt nimetatud segmentidele väljastatud laene hinnatakse uuesti iga krediidikohustuse pikendamise korral. Pärast esmast arvelevõtmist jälgitakse laenuvõtja tehingu- ja maksekäitumist ning see arvestatakse igakuises automatiseeritud riskihinnangute uuendamises. Aluseks olevaid riskiparameetreid vaadatakse üle kord kvartalis. Nende segmentide skooringumudeli PD-klassid järgivad sama loogikat nagu ettevõtete sisemise reitingumudeli PD-skaala, kus klass 1 tähistab madalaimat ja klass 13 kõrgeimat krediidiriski (maksejõuetus).

Reitingu- ja skooringumudelid läbivad iga-aastase valideerimise ja vajaduse korral ümberkalibreerimise, et tagada nende täpsus ning vastavus ajakohastele prognoosidele, arvestades kõiki täheldatud maksejõuetuse juhtumeid.

Sisemiste jaeklientide skooringumudelite PD-skaala

PD klass	Kirjeldus	12-kuu PD%
1	Madal risk	0,03
2		0,05
3		0,09
4		0,19
5		0,38
6		0,75
7	Keskmine risk	1,50
8		3,00
9		6,00
10	Kõrge risk	12,00
11		24,00
12		48,00
13	Makseviivitus	100,00

4.3.1.2 Krediidiriski maandamine

Krediidiriski maandamine toimub erinevate vahendite kombineerimise kaudu, sealhulgas riskipõhine hinnastamine, tagatised, finantskovenandid, garantiid ning varajase hoiatuse süsteemid. Nendest on peamine riskimaandamise vahend tagatis. Siiski peavad kõik krediidiotsused eelkõige põhinema laenuvõtja suutlikkusel laen tagasi maksta, kusjuures tagatis toimib täiendava riskimaandamise meetmena. Grupp järgib sisepoliitikaid, mis määratlevad erinevate tagatiseliikide ja krediidiriski maandamise tehnikate sobivuse ja aktsepteeritavuse kriteeriumid.

Pikaajaline finantseerimine ja juriidilistele isikutele antavad laenud on üldjuhul tagatud. Eraisikute tarbimisfinantseerimine on tavaliselt tagatiseta. Tagatise kvaliteet ja struktuur peavad vastama tehingu üldisele riskitasemele – kõrgema riskiga riskipositsioonid eeldavad tugevamat, likviidsemat ja parema järjekoha või realiseeritavusega tagatist.

Laenu väljastamise protsessi raames hindab Grupp riskipositsiooni tagava tagatise väärtust. Tagatise hindamisel lähtutakse konservatiivsuse põhimõttest, arvestades vara liiki ja asukohta ning selle realiseeritavust ja likviidsust. Tagatise kiire realiseerimisväärtuse hindamisel rakendab Grupp allahindlust, et arvestada võimalike puudujääkidega. Allahindluse määr sõltub mitmest tegurist, sealhulgas tagatise liigist ja hinnangulisest realiseerimisajast.

Tagatiste väärtust jälgitakse ja hinnatakse perioodiliselt ümber. Kinnisvara hindamisel kasutatakse eksperthinnanguid. Turuväärtuste ajakohasuse tagamiseks uuendatakse ärikinnisvara individuaalseid hindamisi vähemalt kord aastas. Elamukinnisvara hinnatakse ümber kord kvartalis statistiliste indekseerimismudelite abil.

Tagatiseta laene võib eraisikutele väljastada kuni kindlaks-määratud limiidini. Tarbimislaenud ja krediitkaardid väljastatakse tagatiseta ning riski maandatakse klientide maksekäitumise regulaarse jälgimise kaudu. Liisingu- ja hüpoteeklaenud on alati ületagatisega. Juriidilistele isikutele on tagatiseta laenamine lubatud üksnes juhul, kui rahavoogude prognoosid näitavad stabiilset ja piisavalt tugevat finantstulemust ja/või kliendi krediidiriski hinnatakse aktsepteeritavaks. Alatagatisega ettevõtete laenude puhul tuleb arvestada, et Grupp on teatud tagatiste (nt isiklikud käendused, kommertspandid) turuväärtust hinnanud konservatiivselt.

Grupi tagatiste võtmise põhimõtted jäid aruandeperioodil muutumatuks ning võrreldes eelmise perioodiga ei ole toimunud olulisi muutusi hoitavate tagatiste üldises kvaliteedis.

4.3.1.3 Kotsentratsioonirisk

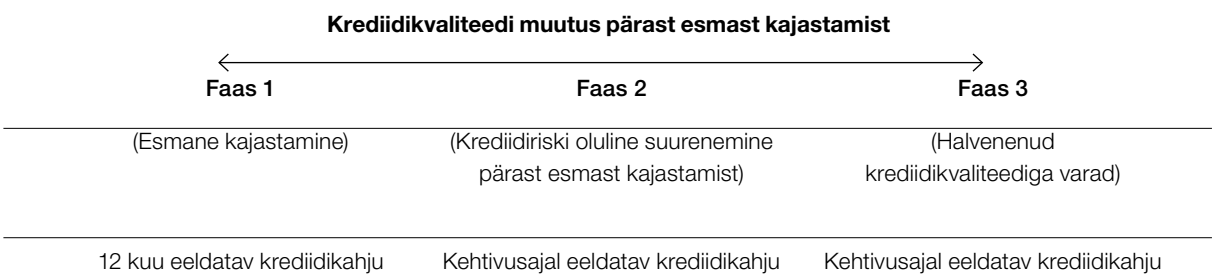
Grupp juhib kotsentratsiooniriski, kehtestades riskiposit-sioonide limiidid konkreetsetele sektoritele ja vastaspooltele, mis kajastavad maksimaalset riski taset, mida Grupp on valmis võtma.

4.3.2 Krediidikahjude hindamise raamistik

Krediidikahjude allahindlused mõõdetakse ettevaatava oodatava krediidikahju (ECL) mudeli alusel vastavalt IFRS 9 standardile. Igal aruandekuupäeval hindab Grupp, kas finantsinstrumendi krediidirisk on pärast esmast arvelevõtmist oluliselt suurenenud. Hindamine põhineb maksejõuetuse riski muutusel instrumendi eeldatava eluea jooksul. Selle hindamise tulemusena klassifitseeritakse finantsinstrumendid kolme faasi.

Finantsinstrument, mis ei ole esmasel kajastamisel halvenenud krediikvaliteediga, liigitatakse faasi 1 ning Grupp jälgib pidevalt selle krediidiriski. Kui pärast esmast kajastamist on toimunud oluline krediidiriski suurenemine, liigitatakse finantsinstrument faasi 2, aga seda ei loeta veel halvenenud krediikvaliteediga instrumendiks. Juhul kui finantsinstrumendi krediikvaliteet on halvenenud, liigitatakse see faasi 3.

Omandatud või väljastamisel halvenenud krediikvaliteediga finantsvarad on need, mis on halvenenud krediikvaliteediga juba esmasel arvelevõtmisel. Nende oodatav krediidikahju mõõdetakse alati kogu eluea ulatuses (käsitletakse sarnaselt 3. faasiga).



Oodatava krediidikahju arvutused põhinevad järgmistel komponentidel:

- Maksejõuetuse tõenäosus (*Probability of Default, PD*): hinnang tõenäosusele, et laenuvõtja satub maksejõuetusse kindlaksmääratud ajahorisondi jooksul.
- Riskipositsioon maksejõuetuse hetkel (*Exposure at Default, EAD*): hinnang eeldatavale riskipositsioonile maksejõuetuse hetkel, arvestades riskipositsiooni võimalikke muutusi pärast aruandekuupäeva, sealhulgas lepingujärgseid tagasimakseid ja kasutamata krediidi-limiitide võimalikku kasutuselevõttu.
- Kahjumäär maksejõuetuse korral (*Loss Given Default, LGD*): hinnang kahjumile, mis tekib maksejõuetuse korral, arvutatuna lepingujärgsete rahavoogude ja eeldatavalt laekuvate summade (sealhulgas tagatiste realiseerimisest) vahena. LGD väljendatakse protsendina EAD-st.
- Diskontotegur (*Discount Factor*): määr, mida kasutatakse oodatavate krediidikahjude diskonteerimiseks nende nüüdisväärtusesse aruande kuupäeva seisuga.

Individuaalseid allahindlusi rakendatakse ettevõtete riskipositsioonidele, mis on klassifitseeritud mittetöötavateks (maksejõuetus, reiting 13), kui laenumaksed on tähtaja ületanud ja/või esineb märkimisväärne ebakindlus, kas tagatise realiseerimisest saadavad eeldatavad rahavood katavad tasumata põhiosa ja intressi. Hindamine toimub diskonteeritud rahavoogude meetodil. Kahjumi allahindlus mõõdetakse riskipositsiooni bilansilise maksumuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahena, diskonteerituna efektiivse intressimääraga. Arvutatud allahindlused kinnitab krediidikomitee.

Grupp eelistab võimaluse korral laenude restruktureerimist tagatise realiseerimisele või vara omandamisele. Restruktureerimine tähendab tavaliselt laenuvõtja tagasimaksegraafiku kohandamist vastavalt tema finantsvõimekusele, näiteks põhiosa maksete ajutist vähendamist, maksetähtaja pikendamist või laenuitingimuste ümberlõhustamist. Kui muudetud tingimustes on kokku lepitud ja laenuvõtja neid täidab, ei käsitleta laenu enam mittetöötavana. Restruktureeritud laene jälgitakse regulaarselt, et tagada kõigi tingimuste jätkuv täitmine ning tulevaste maksete tõenäoline laekumine.

2025. aastal uuendas Grupp mitmeid krediidiriski mudeleid, et parandada riskihinnangute täpsust. Peamised muudatused hõlmavad:

- Käitumusliku eluea mudelid: kõikidele krediitoodetele võeti kasutusele uued mudelid, mis prognoosivad laenu tegelikku eeldatavat eluiga, arvestades klientide käitumist, näiteks ennetähtaegseid tagasimakseid ja lepingute pikendamisi. Selle tulemusena arvutatakse oodatav krediidikahju (ECL) nüüd krediidilimiidi või -toote käitumusliku eluea alusel, mis võib erineda selle lepingulisest tähtajast.
- Kahjumäär maksejõuetuse korral (LGD) mudelid: mudeleid ajakohastati, suurendades ajalooliste andmete kasutamist. Metoodikat täiustati, et vähendada eksperthinnangute osakaalu tagatiste realiseerimise hindamisel ning arvestada selgesõnaliselt võimalusega, et maksejõuetuses olev laen võib naasta toimivasse staatusesse (nn *cure event*). Lisaks täpsustati avatud maksejõuetuse juhtumite realiseeritud kahjude arvutamise metoodikat. Muudatusi rakendati enamiku krediidisegmentide suhtes, välja arvatud ettevõtete laenud, mille riskipositsioon ületab 1 000 000 eurot.
- Krediidikonversiooniteguri (CCF) mudelid: kasutamata krediidilimiitidelt võimalike kasutusmahtude hindamiseks kasutatavaid mudeleid täiustati. Uuendused võimaldavad täpsemaid hinnanguid eelkõige kõrge limiitika-sutusega krediidiliinide puhul ning parandavad mudelite segmenteerimist.
- Kinnisvara indekseerimismudel: kinnisvara tagatiste väärtustamise mudelit täiustati, kasutades piirkondlike hinnasegmentide määratlemiseks statistilist analüüsi, asendades varasema mudeli arendamisel kasutatud eksperthinnangul põhineva lähenemise. Seda mudelit kasutatakse elamute, korterite, elamumaa ja tulutoova maa turuväärtuse hinnangute automaatseks ajakohastamiseks.

Need mudeli täiustused koos reitinguga klientide klassifitseerimise piirmäära tõstmisega 500 000 eurolt 1 000 000 eurole vähendasid LHV Group'i oodatavat krediidikahju (ECL) kokku 6,4 miljoni euro võrra. See summa on seotud üksnes uute mudelite rakendamise ja meetodiliste muudatustega ega hõlma muid aasta jooksul toimunud muudatusi.

Mudelijärgne eksperthinnanguline krediidikohandus

Mudeli tulemustele võidakse rakendada täiendavat kohandust, et arvestada tegurite mõjuga, mida mudel ei kajasta täielikult.

Seisuga 31. detsember 2025 juhtkonna poolset lisakohandust ei rakendatud.

4.3.2.1 Oluline krediidiriski suurenemine

Grupp kasutab krediidiriski olulise suurenemise (SICR) hindamisel nii kvantitatiivseid kui ka kvalitatiivseid näitajaid. Grupp loeb, et finantsinstrumendi krediidirisk on oluliselt suurenenud (SICR), kui on täidetud üks või mitu järgmistest kriteeriumidest:

- maksejõuetuse eluea tõenäosuse (*lifetime* PD) oluline suurenemine võrreldes esmase arvelevõtmisega (üheaegselt vähemalt 2,5 korda ja 100 baaspunkti)
- üle 30 päeva tähtaja ületamine mis tahes olulise tasumata summa osas LHV Group'i ees (*backstop*-kriteerium)
- restruktureeritud toimiv staatus (*forborne performing*), st makseraskuste tõttu muudetud tingimustega laen, mis ei ole klassifitseeritud mittetöötavaks
- jälgimisnimekirja (*watchlist*) staatus

Finantsvara eluea jooksul esineva maksejõuetuse tõenäosus (kumulatiivne eluea PD), arvestades makromajanduslikke stsenaariume, arvutatakse kui kuni finantsinstrumendi tähtajani iga tulevase aasta kohta genereeritud ettevaatavate

hetkehinnanguliste (PIT) PD-de kaalutud summa. Üle 30 päeva tähtaja ületamise indikaatori puhul rakendatakse samu tähtaja ületamise päevade arvestamise põhimõtteid ja olulisuse lävendeid nagu maksejõuetuse tuvastamisel. Maksepuhkuste korral arvestatakse tähtaja ületamise päevi muudetud maksegraafiku alusel.

Grupp on kasutanud madala krediidiriski erandit rahale ja nostrokontodele, mis vastavad likviidsusportfelli kriteeriumidele.

4.3.2.2 Makseviivituse definitsioon ja halvenenud krediidikvaliteediga varad

Grupp defineerib finantsinstrumendi staatust makseviivituseks ja see vastab täielikult halvenenud krediidikvaliteediga vara mõistele, kui klient on Grupi ees üle 90 päeva viivises mis tahes olulise kohustuse osas, kui hinnatakse, et klient ei ole tõenäoliselt võimeline oma krediidikohustusi täitma, või kui mõlemad tingimused on täidetud.

Viivispäevi arvestatakse kliendi tasandil alates hetkest, kui tasumata summa ületab olulisuse lävendi. Eraisikute ja VKE-portfelli puhul on lävendiks üle 100 euro ja 1% kliendi kogukrediidikohustustest Grupi ees. Ettevõtete puhul on lävendiks üle 500 euro ja 1% kogukohustustest.

Grupp on defineerinud asjaolud, mis võivad viidata sellele, et klient pole suuteline võlgnevust täies ulatuses tasuma:

- laenuvõtja on märkimisväärses rahalistes raskustes
- majanduslike raskuste tõttu on toimunud restruktureerimine
- spetsiifiliste krediidiriski allahindluste kajastamine, mis tulenevad riskipositsiooni krediidikvaliteedi olulisest halvenemisest
- krediidikohustuste müük märkimisväärses krediidiriskist tuleneva majandusliku kahjumiga

- kliendi pankrot või muu sarnane maksejõuetuse kaitsemenetlus
- intressi mittetekkepõhine staatus (*non-accrual status*)
- krediidipettus

Kui instrument ei vasta terve katseaja jooksul ühelegi makseviivituse kriteeriumile, siis ei ole instrument enam makseviivituse staatuses. Katseaeg peaks kestma vähemalt kolm kuud alates hetkest, mil instrument ei vastanud enam makseviivituse kriteeriumidele. Makseraskuste tõttu restruktureeritud laenudel on makseviivituse staatusest ümberklassifitseerimisel katseag vähemalt 12 kuud ning klient on näidanud suutlikkust täita uusi tingimusi.

4.3.2.3 Eeldatav krediidikahju

Eeldatav krediidikahju arvutatakse erinevate makromajanduslike stsenaariumide alusel eeldatavate marginaalsete kahjude tõenäosusega kaalutud keskmisena. Iga stsenaariumi puhul arvutatakse oodatav kahju PD, LGD ja EAD korruisena ning diskonteeritakse nüüdisväärtusesse efektiivse intressimääraga. PD- ja EAD-kõverad prognoositakse iga tulevase aasta kohta kuni krediidlepingu lõpptähtajani. ECL-i ajahorisondi pikkus sõltub riskipositsiooni faasi klassifikatsioonist.

Makromajanduslikud stsenaariumid koostab LHV makroanalüütik, tuginedes välistele prognoosidele ja täheldatud arengutele, ettevaatava kolmeaastase horisondiga. Neid stsenaariume kasutatakse PD-kõverate hindamiseks. Alates neljandast aastast eeldatakse, et PD-d lähenevad järk-järgult oma pikaajalistele ajaloolistele keskmistele tasemetele.

Makromajanduslikke arenguid jälgitakse kord kvartalis ning prognoose ajakohastatakse vastavalt vajadusele, et tagada uue ettevaatava teabe õigeaegne arvestamine ECL hinnangutes. Ettevõtete portfelli puhul viib PD

ja LGD kalibreerimise läbi vähemalt kord aastas Finantsriskide osakond koostöös krediidiuhtimise, äri- ja finantsfunktsioonide ekspertidega. Eraisikute ja VKE-portfelli puhul toimub PD kalibreerimine kord kvartalis, et kajastada muutusi laenuvõtjate käitumises ja makromajanduslikes tingimustes.

Allahindluste stsenaariumid ning nende olulised muudatused arutatakse riskikomitees ning kinnitatakse riskijuhi poolt kord kvartalis.

Seisuga 31. detsember 2025 stsenaariumide tõenäosuskaalud võrreldes 2024. aasta lõpuga ei muutunud. Kolme stsenaariumi tõenäosuskaalud on järgmised: 15% positiivse stsenaariumi jaoks, 60% baasstsenaariumi jaoks ning 25% negatiivse stsenaariumi jaoks.

Järgmistes tabelites esitatud parameetreid kasutatakse makromajandusliku modelleerimise raamistikus, mida rakendatakse skoorینگupõhiste kliendisegmentide hindamisel ning ettevõtete portfelli maksejõuetuse prognoosimisel PD kalibreerimise raames. Eraisikute skoorینگusegmendi puhul arvestatakse makromajanduslike muutujatena töötuse määra, eratarbimise kasvu, keskmist 6 kuu Euribori, laenumarginaali ning SKP kasvu. VKE-de puhul hõlmab mudel sektori lõikes brutolisandväärtuse kasvumäära, et paremini kajastada sektorispetsiifilist tundlikkust. Meetodika ja kasutatavate parameetrite valik võrreldes eelmise aastaga ei muutunud.

Ettevõtete eeldatava krediidikahju hinnangu eeldused
seisuga 31.12.2025

	Baasstsenaarium			Negatiivne stsenaarium		Positiivne stsenaarium	
	2025P	2026P	2027P	2026P	2027P	2026P	2027P
Üldised makromajanduslikud näitajad							
SKP reaalkasv, %	0,6%	2,2%	2,5%	1,5%	2,0%	3,2%	3,5%
Majapidamiste tarbimine, %	-0,1%	2,4%	2,5%	1,5%	1,4%	3,2%	3,3%
Töötuse määr, %	7,7%	7,1%	6,9%	7,6%	7,1%	7,0%	6,4%
6 kuu Euribor	2,2%	2,1%	2,3%	2,4%	2,6%	2,0%	2,2%
Pankade laenumarginaalid uutele laenudele	2,6%	2,5%	2,5%	2,4%	2,4%	2,6%	2,6%

	Baasstsenaarium			Negatiivne stsenaarium		Positiivne stsenaarium	
	2025P	2026P	2027P	2026P	2027P	2026P	2027P
Nominaalkasv							
Brutolisandväärtus sektorite lõikes, aastane muutus							
Kokku – kõik NACE tegevusalad	4,7%	5,3%	5,5%	4,4%	4,5%	5,8%	6,0%
Põllumajandus, metsandus, kalandus	3,4%	3,6%	3,3%	2,5%	2,3%	4,1%	3,8%
Tööstussektor, v.a ehitus	5,5%	8,3%	9,6%	7,6%	7,3%	9,3%	10,6%
Tööstussektor, v.a ehitus ja tootmine (enamasti energiaga seotud)	1,8%	3,7%	4,9%	4,0%	3,3%	4,2%	5,4%
Tootmine	3,6%	4,6%	4,7%	3,6%	4,0%	5,1%	5,2%
Ehitus	4,4%	3,5%	4,2%	2,1%	2,6%	4,0%	4,7%
Hulgi- ja jaekaubandus, transport, majutus, toidlustus	-0,9%	3,8%	4,3%	3,6%	4,1%	4,3%	4,8%
Info ja side	11,9%	14,3%	11,0%	12,9%	10,9%	14,8%	11,5%
Finants- ja kindlustustegevus	-0,6%	1,8%	3,6%	-0,3%	0,4%	2,3%	4,1%
Kinnisvaraalane tegevus	9,5%	5,5%	5,5%	4,2%	4,6%	6,0%	6,0%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus, haldus- ja abitegevused	7,5%	3,9%	4,2%	3,5%	3,8%	4,4%	4,7%
Avalik haldus ja riigikaitse, haridus, tervishoid ja sotsiaalhoolekanne	5,7%	5,6%	5,8%	4,2%	4,2%	6,1%	6,3%
Kunst, meelelahutus ja vaba aeg, muud teenindavad tegevused, majapidamiste tegevus ning eksterritoriaalsete organisatsioonide ja üksuste tegevus	5,1%	4,9%	5,8%	4,1%	4,9%	5,4%	6,3%

Ettevõtete eeldatava krediidikahju hinnangu eeldused
seisuga 31.12.2024

	Baasstsenaarium		Negatiivne stsenaarium		Positiivne stsenaarium	
	2025P	2026P	2025P	2026P	2025P	2026P
Üldised makromajanduslikud näitajad						
SKP reaalkasv, %	1,6%	2,9%	0,8%	2,3%	1,9%	3,0%
Majapidamiste tarbimine, %	1,6%	2,6%	0,8%	2,1%	2,8%	2,7%
Töötuse määr, %	7,3%	6,9%	7,8%	7,7%	6,7%	5,9%
6 kuu Euribor	2,0%	1,9%	2,5%	2,2%	2,0%	1,7%
Pankade laenumarginaalid uutele laenudele	2,1%	2,2%	2,0%	2,1%	2,2%	2,2%

Nominaalkasv	Baasstsenaarium		Negatiivne stsenaarium		Positiivne stsenaarium	
	2025P	2026P	2025P	2026P	2025P	2026P
Brutolisandväärtus sektorite lõikes, aastane muutus						
Kokku – kõik NACE tegevusalad	5,1%	5,6%	3,4%	4,2%	5,3%	6,0%
Põllumajandus, metsandus, kalandus	5,7%	3,2%	2,1%	2,7%	5,1%	2,9%
Tööstussektor, v.a ehitus	4,1%	4,5%	1,3%	2,4%	4,1%	4,5%
Tööstussektor, v.a ehitus ja tootmine (enamasti energiaga seotud)	3,5%	4,6%	1,2%	2,9%	3,2%	4,8%
Tootmine	4,3%	4,5%	1,3%	2,3%	4,4%	4,5%
Ehitus	1,7%	3,5%	1,6%	2,3%	2,5%	4,7%
Hulgi- ja jaekaubandus, transport, majutus, tootlustus	4,7%	4,3%	1,8%	3,5%	4,9%	5,6%
Info ja side	9,4%	9,7%	9,1%	8,6%	10,2%	9,3%
Finants- ja kindlustustegevus	10,3%	9,4%	7,8%	8,3%	10,6%	10,0%
Kinnisvaraalane tegevus	2,4%	4,1%	1,8%	2,9%	2,9%	5,1%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus, haldus- ja abitegevused	3,3%	5,6%	2,5%	2,8%	3,5%	4,6%
Avalik haldus ja riigikaitse, haridus, tervishoid ja sotsiaalhoolekanne	5,8%	6,6%	5,1%	5,6%	6,1%	7,2%
Kunst, meelelahutus ja vaba aeg, muud teenindavad tegevused, majapidamiste tegevus ning eksterritoriaalsete organisatsioonide ja üksuste tegevus	4,2%	5,1%	3,9%	3,1%	4,9%	4,9%

4.3.2.4 Eeldatava krediidikahju tundlikkusanalüüs

Tundlikkusanalüüsi eesmärk on näidata, milline võiks olla mõju oodatavale krediidikahjule juhul, kui peamiste makromajanduslike mudeliparameetrite suhtes rakendatakse konservatiivsemaid eeldusi.

Mudeli tundlikkuse hindamiseks on testitud mitmeid parameetreid, millel on oluline mõju oodatava krediidikahju tulemusele.

Testiti positiivsele ja negatiivsele makromajanduslikule stsenaariumile omistatud tõenäosuskaalude muutuse mõju oodatava krediidikahju allahindlusele. Baasstsenaariumi kaal jäeti muutmata ning viidi läbi kaks testi, mille käigus suurendati ja vähendati positiivse ja negatiivse stsenaariumi kaalusid vastavalt ±5 protsendipunkti võrra.

Järgnev tabel illustreerib positiivse ja negatiivse stsenaariumi kaalude muutuste mõju portfelliile seisuga 31. detsember 2025 ja 31. detsember 2024.

Mõju allahindlustele		
<i>tuhandetes eurodes</i>	2025	2024
60-10-30 (baas/pos/neg)	1 081	1 106
60-20-20 (baas/pos/neg)	-1 073	-1 111

Järgnevates tabelites on näidatud, missugust mõju avaldavad eeldatava krediidikahju katteks moodustatud allahindlustele seisuga 31. detsember 2025 ja 31. detsember 2024 krediidiriski olulise suurenemise (SICR) arvutustes kasutatud PD piirmäärade muutused. Eeldatava krediidikahju suurenemine (positiivne summa) väljendab suurenenud allahindlusvajadust, mida oleks vaja kajastada. Nagu nähtub allpool esitatud tabelitest, omab krediidiriski olulise suurenemise +/- 10% muutus LHV Group'i üldisele eeldatavale krediidikahjule piiratud mõju.

Mõju allahindlustele		
<i>tuhandetes eurodes</i>	2025	2024
SICR-i muutus +10%	-70	-47
SICR-i muutus -10%	116	77

Grupp on koostanud ka stsenaariumid PD ja LGD hinnangute jaoks, kuna need avaldavad allahindlustele kõige suuremat mõju. Nende testide mõju allahindlustele on koondatud allolevas tabelis. Tabel hõlmab laene, millele on moodustatud üldine allahindlus, ning millel on oluline jääk ja potentsiaalne mõju.

Mõju allahindlustele		
<i>tuhandetes eurodes</i>	2025	2024
LGD negatiivne -0,5 pp	363	771
LGD negatiivne +0,5 pp	-399	-745
Keskmine PIT PD -0,5 pp	-3 378	-3 366
Keskmine PIT PD +0,5 pp	3 328	3 227

4.3.2.5 Mahakandmise poliitika

Grupp kannab finantsvarad täielikult või osaliselt maha, kui ta on kasutanud kõiki sissenõudmise võimalusi ning jõudnud järeldusele, et laekumist ei ole põhjendatud eeldada. Selline järeldus tehakse tavaliselt siis, kui täitemenetlused on lõppenud või kui laekumised piirduvad tagatisega, mille väärtus ei kata tasumata riskipositsiooni.

Kui Pangal ei ole võimalik või majanduslikult otstarbekas rakendada meetmeid diskonteeritava nõude sissenõudmiseks, hinnatakse nõue mittetöötavaks ja eemaldatakse finantsseisundi aruandest. Kui nõue hiljem laekub, kajastatakse laekumine tuluna.

4.3.2.6 Finantsvarade muutmine

Grupp võib laenude lepingutingimusi ümber läbi rääkida ja muuta. Kui muudetud tingimused erinevad algsetest tingimustest oluliselt, lõpetatakse algse finantsvara kajastamine ning kajastatakse uus finantsvara. Sellisel juhul hindab Grupp ka seda, kas uus vara on esmasel arvelevõtmisel krediidikahjumiga. Kui muudatused ei ole olulised, finantsvara kajastamist ei lõpetata.

Restruktureerimistegevused hõlmavad muu hulgas maksetähtaegade pikendamist, maksepuhkusi ning maksete sissenõudmisest loobumist. Restruktureerimispoliitika ja -tavad põhinevad näitajatel või kriteeriumidel, mis juhtkonna hinnangul viitavad sellele, et maksete tegemine tõenäoliselt jätkub. Neid põhimõtteid vaadatakse pidevalt üle.

Kui finantsinstrumendi tingimusi muudetakse võlgniku finantsraskuste tõttu, viiakse läbi uus krediidihinnang. See hõlmab ajakohastatud reitingu või skoori määramist, uue maksejõuetuse tõenäosuse (PD) arvutamist ning riskipositsiooni märkimist restruktureerituks, kui see vastab regulatiivsele definitsioonile.

Selle tulemusena liigitatakse vara üldjuhul 2. faasi, kui see on restruktureeritud, kuid toimiv, või 3. faasi, kui see on restruktureeritud ja mittetöötav. Oluline PD suurenemine võib samuti kaasa tuua 2. faasi liigitamise.

Olulise tingimuste muutmise korral, mis toob kaasa vara kajastamise lõpetamise, liigitatakse uus kajastatud vara 1. faasi, kui see ei ole krediidikahjumiga, või POCL-varaks, kui see on esmasel arvelevõtmisel krediidikahjumiga.

Grupp jälgib muudetud tingimustega varade edasist käitumist. Grupp võib restruktureerimise järel järeldada, et krediidirisk on oluliselt paranenud, mille tulemusena liigitatakse vara 3. või 2. faasist (eluea ECL) 1. faasi (12 kuu ECL).

Makseraskustest tingitud restruktureerimise korral võib kohustuse klassifitseerida mittetöötavast toimivaks alles siis, kui restruktureerimismeetmete rakendamisest on möödunud vähemalt 12 kuud ning klient on tõendanud suutlikkust täita uusi tingimusi.

4.3.3 Krediidiriski positsioonid

Järgmised tabelid sisaldavad ülevaadet finantsinstrumentide krediidiriski positsioonidest. Finantsvarade brutoraamatupidamisväärtus väljendab ühtlasi Grupi maksimaalset avatust nende varadega seotud krediidiriskile. Täiendavat teavet selle kohta, kuidas mõõdetakse eeldatavat krediidikahju ja kuidas on määratletud kolm faasi, leiab punktist 4.3.2 „Krediidikahjude hindamise raamistik”.

4.3.3.1 Riskikontsentratsioon

Maksimaalne avatus krediidiriskile

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	31.12.2025	31.12.2024
Raha ja raha ekvivalendid, nõuded keskpankadele ja investeerimisühingutele	6	3 689 712	3 418 757
Finantsvarad õiglasest väärtuses	7	1 324	7 474
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses	8	378 064	283 533
Laenud ja nõuded klientidele	9	4 683 047	4 203 799
Äriklendilaenud		2 569 035	2 404 574
Tarbijakrediit		109 180	100 002
Investeeringute rahastamine		10 628	9 915
Liising		173 672	178 527
Eraklendilaenud		1 820 532	1 510 781
Muud nõuded klientidele	10	8 385	2 689
Muud finantsvarad	11	100	100
Finantsvarad kokku		8 760 632	7 916 352
Tühistamatud tehingud	18	888 047	723 954
Finantskohustised kokku		9 648 679	8 640 306

4.3.3.2 Antud laenude jaotus tööstusharude alusel

Antud laenude jaotus tööstusharude alusel (neto)

tuhandetes eurodes												
	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Krediidikahjude allahindlus	31.12.2025 seisuga	%	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Krediidikahjude allahindlus	31.12.2024 seisuga	%
Eraisikud	1 839 717	127 018	9 168	-5 634	1 970 269	42,1%	1 459 694	190 727	7 146	-7 235	1 650 332	38,2%
Põllumajandus	152 088	9 250	0	-473	160 865	3,4%	42 577	14 996	31	-185	57 419	2,8%
Mäetööstus	112	0	0	0	112	0,0%	105	1 022	36	-28	1 135	0,0%
Tootmine	179 098	12 832	47 825	-17 005	222 750	4,8%	131 634	49 937	18 336	-13 277	186 630	4,9%
Energeetika	199 689	3 483	0	-894	202 278	4,3%	215 498	2 391	0	-1 249	216 640	4,9%
Veevarustus ja kommunaalteenused	45 624	328	0	-484	45 468	1,0%	27 882	314	0	-307	27 889	0,5%
Ehitus	73 499	4 483	260	-280	77 962	1,7%	95 190	4 191	47	-684	98 744	2,7%
Jae- ja hulgimüük	95 435	54 271	1 661	-1 297	150 070	3,2%	155 804	12 691	616	-1 411	167 700	5,5%
Veondus ja laondus	107 260	4 375	59	-1 079	110 615	2,4%	66 802	1 890	8	-623	68 077	2,1%
Hotellid ja restoranid	48 689	3 026	11	-205	51 521	1,1%	21 498	1 157	150	-70	22 735	0,4%
Info ja side	24 121	2 000	92	-115	26 098	0,6%	22 183	3 773	102	-176	25 882	0,5%
Finantsteenused	142 435	801	0	-696	142 540	3,0%	154 092	1 525	0	-782	154 835	4,8%
Kinnisvaraalne tegevus	1 059 046	142 793	21 319	-8 190	1 214 968	25,9%	982 112	128 858	8 197	-8 636	1 110 531	22,8%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalne tegevus	51 652	8 255	514	-341	60 080	1,3%	133 581	9 309	331	-329	142 892	2,4%
Haldus- ja abitegevused	82 445	4 642	169	-393	86 863	1,9%	96 100	18 651	73	-647	114 177	2,9%
Avalik haldus	33 203	3 610	0	-65	36 748	0,8%	46 572	4 086	0	-98	50 560	1,8%
Haridus	2 730	3 134	40	-607	5 297	0,1%	2 625	3 356	0	-1 022	4 959	0,1%
Tervishoid	27 885	1 001	95	-149	28 832	0,6%	26 117	819	0	-102	26 834	0,5%
Kunst ja meelelahutus	53 803	31 171	2	-1 593	83 383	1,8%	40 160	31 525	0	-2 182	69 503	1,6%
Muud teenindavad tegevused	4 604	1 686	70	-32	6 328	0,1%	5 726	611	14	-26	6 325	0,4%
Kokku	4 223 135	418 159	81 285	-39 532			3 725 952	481 829	35 087	-39 069		
Krediidikahjude allahindlus	-10 486	-6 923	-22 123				-10 640	-14 303	-14 126			
Laenuportfell kokku (Lisa 9)	4 212 649	411 236	59 162		4 683 047	100,0%	3 715 312	467 526	20 961		4 203 799	100,0%

4.3.3.3 Laenuportfelli jaotus sisemiste krediireitingute ja etappide alusel

Laenuportfelli krediikvaliteet sisemiste krediireitingute ja etappide järgi

<i>tuhandetes eurodes</i>	Faas 1	Faas 2	Faas 3	31.12.2025	Faas 1	Faas 2	Faas 3	31.12.2024
Reitingukliendid								
1 madal krediidirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
2 madal krediidirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
3 madal krediidirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
4 madal krediidirisk	2 115	998	0	3 114	3 958	0	0	3 958
5 madal krediidirisk	98 297	0	0	98 297	152 455	670	0	153 126
6 madal krediidirisk	402 034	5 175	0	407 209	443 523	14 624	0	458 147
7 keskmine krediidirisk	576 603	1 350	0	577 953	475 913	21 832	0	497 745
8 keskmine krediidirisk	751 533	59 068	0	810 601	653 952	59 039	0	712 991
9 kõrge krediidirisk	274 252	30 578	0	304 830	328 732	42 801	0	371 533
10 kõrge krediidirisk	34 249	62 374	0	96 624	1 959	33 489	0	35 448
11 kõrge krediidirisk	10 470	3 585	0	14 054	17 935	25 854	0	43 788
12 makseviivitus	0	24 060	0	24 060	0	50 198	0	50 198
13 maksejõuetus	0	0	51 733	51 733	0	0	16 695	16 695
Skooringukliendid								
1 madal krediidirisk	160 068	3 941	0	164 009	0	0	0	0
2 madal krediidirisk	452 997	5 511	0	458 509	185 780	3 951	0	189 731
3 madal krediidirisk	428 293	3 990	0	432 283	339 093	6 140	0	345 233
4 madal krediidirisk	410 528	13 649	0	424 176	359 508	13 362	0	372 870
5 madal krediidirisk	319 303	40 471	0	359 774	373 928	33 408	0	407 337
6 madal krediidirisk	155 290	44 714	0	200 004	215 744	44 185	0	259 929
7 keskmine krediidirisk	80 339	37 075	0	117 414	101 579	36 045	0	137 624
8 keskmine krediidirisk	38 251	28 690	0	66 941	40 991	29 153	0	70 144
9 kõrge krediidirisk	15 464	22 601	0	38 064	16 807	21 914	0	38 722
10 kõrge krediidirisk	2 557	12 260	0	14 817	3 243	16 778	0	20 021
11 kõrge krediidirisk	2	7 737	0	7 739	173	11 001	0	11 174
12 makseviivitus	0	3 409	0	3 409	39	3 081	0	3 120
13 maksejõuetus	0	0	7 433	7 433	0	0	4 266	4 266
Kokku	4 212 646	411 235	59 166	4 683 047	3 715 312	467 525	20 961	4 203 799

Järgnevas tabelis on esitatud laenude kasutusse võtmata jäägid ja finantsgarantiilimiidid.

**Finantsseisundi aruande väliste siduvate kohustuste
krediidikvaliteet**
(laenude kasutusse võtmata jäägid)

<i>tuhandetes eurodes</i>	Faas 1	Faas 2	Faas 3	31.12.2025	Faas 1	Faas 2	Faas 3	31.12.2024
Reitingukliendid								
1 madal krediidirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
2 madal krediidirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
3 madal krediidirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
4 madal krediidirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
5 madal krediidirisk	6 674	0	0	6 674	8 298	0	0	8 298
6 madal krediidirisk	40 199	0	0	40 199	63 268	1 234	0	64 502
7 keskmine krediidirisk	59 387	0	0	59 387	54 313	291	0	54 604
8 keskmine krediidirisk	167 031	2 006	0	169 037	201 994	2 247	0	204 241
9 kõrgenenud krediidirisk	147 294	923	0	148 216	66 297	874	0	67 171
10 kõrge krediidirisk	4	6 221	0	6 225	15 003	699	0	15 702
11 kõrge krediidirisk	0	0	0	0	1	0	0	1
12 makseviivitus	0	598	0	598	0	9 850	0	9 850
13 maksejõuetus	0	0	592	592	0	0	878	878
Skooriingukliendid								
1 madal krediidirisk	13 876	834	0	14 710	0	0	0	0
2 madal krediidirisk	19 757	1 200	0	20 957	12 466	860	0	13 326
3 madal krediidirisk	15 534	1 735	0	17 269	13 268	916	0	14 183
4 madal krediidirisk	48 543	1 443	0	49 986	17 760	1 553	0	19 313
5 madal krediidirisk	37 315	2 686	0	40 001	8 926	1 042	0	9 968
6 madal krediidirisk	7 999	1 702	0	9 700	11 613	1 377	0	12 991
7 keskmine krediidirisk	6 650	254	0	6 904	7 258	630	0	7 888
8 keskmine krediidirisk	1 350	455	0	1 805	1 999	637	0	2 635
9 kõrgenenud krediidirisk	711	182	0	893	1 151	204	0	1 355
10 kõrge krediidirisk	91	179	0	270	10	38	0	48
11 kõrge krediidirisk	0	15	0	15	4	22	0	26
12 makseviivitus	0	239	0	239	1	9	0	10
13 maksejõuetus	0	0	14	14	0	0	14	14
Kokku	572 413	20 672	606	593 691	483 629	22 483	892	507 003

Finantsseisundi aruande väliste siduvate kohustuste krediitkvaliteet
(finantsgarantiilimiidid)

<i>tuhandetes eurodes</i>	Faas 1	Faas 2	Faas 3	31.12.2025	Faas 1	Faas 2	Faas 3	31.12.2024
Reitingukliendid								
1 madal krediirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
2 madal krediirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
3 madal krediirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
4 madal krediirisk	323	0	0	323	323	0	0	323
5 madal krediirisk	7 221	0	0	7 221	8 835	0	0	8 835
6 madal krediirisk	41 309	0	0	41 309	8 023	0	0	8 023
7 keskmine krediirisk	18 704	0	0	18 704	30 367	0	0	30 367
8 keskmine krediirisk	74 675	0	0	74 675	9 923	301	0	10 225
9 kõrge krediirisk	8 355	262	0	8 617	44 351	3 424	0	47 775
10 kõrge krediirisk	0	2 862	0	2 862	267	0	0	267
11 kõrge krediirisk	0	604	0	604	0	364	0	364
12 makseviivitus	0	0	0	0	0	112	0	112
13 maksejõuetus	0	0	736	736	0	0	1 068	1 068
Skoringukliendid								
1 madal krediirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
2 madal krediirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
3 madal krediirisk	604	0	0	604	243	0	0	243
4 madal krediirisk	2 996	0	0	2 996	1 495	174	0	1 670
5 madal krediirisk	1 430	257	0	1 687	1 155	0	0	1 155
6 madal krediirisk	709	392	0	1 101	497	33	0	529
7 keskmine krediirisk	398	128	0	526	337	0	0	337
8 keskmine krediirisk	2	70	0	72	1	263	0	264
9 kõrge krediirisk	6	0	0	6	0	18	0	18
10 kõrge krediirisk	0	0	0	0	0	1	0	1
11 kõrge krediirisk	0	0	0	0	0	0	0	0
12 makseviivitus	0	9	0	9	0	0	0	0
13 maksejõuetus	0	0	0	0	0	0	0	0
Kokku	156 731	4 583	736	162 050	105 818	4 689	1 068	111 574

4.3.4 Krediidiportfelli kvaliteet

4.3.4.1 Laenude jaotus laenu liikide ja faaside alusel

Alljärgnev tabel kajastab krediitkajude allahindluste ning laenu liikide etappide muutusi aruandeperioodi jooksul vastavalt alapeatükis 4.3.2 kirjeldatud teguritele.

Laenu portfelli jaotus laenu liikide ja faaside alusel

	Bruto algväärtus			Krediitkajude allahindlus			
<i>tuhandetes eurodes</i>	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Kokku
Ärikliendilaenud	2 261 612	270 528	69 590	-9 634	-4 847	-18 214	2 569 035
Tarbijakrediit	88 557	20 643	3 507	-345	-1 134	-2 048	109 180
Investeeringute rahastamine	10 028	687	0	-25	-62	0	10 628
Liising	150 791	21 435	2 580	-295	-236	-603	173 672
Erakliendilaenud	1 712 145	104 866	5 608	-187	-644	-1 256	1 820 532
Kokku seisuga 31.12.2025	4 223 133	418 159	81 285	-10 486	-6 923	-22 121	4 683 047
Ärikliendilaenud	2 138 860	270 673	25 302	-9 451	-10 838	-9 971	2 404 575
Tarbijakrediit	66 906	34 193	3 814	-426	-1 976	-2 509	100 001
Investeeringute rahastamine	9 856	58	6	-4	0	-1	9 915
Liising	155 903	21 540	2 673	-463	-440	-687	178 526
Erakliendilaenud	1 354 428	155 365	3 292	-297	-1 048	-958	1 510 781
Kokku seisuga 31.12.2024	3 725 952	481 829	35 087	-10 640	-14 303	-14 126	4 203 799

4.3.4.2 Ümberliigitused faaside vahel

Alljärgnev tabel kajastab laenude etappide muutusi aruandeperioodi jooksul vastavalt alapeatükis 4.3.2 kirjeldatud teguritele.

Portfelli jaotus faaside vahel ja allahindluste muutused

tuhandetes eurodes				2025					2024
Faas	1	2	3	Kokku	1	2	3	Kokku	
Bruto jääkväärtus									
Algjääk	3 725 953	481 827	35 088	4 242 868	3 263 702	291 335	23 531	3 578 569	
Liikumised faasi 1	148 690	-148 690	0	0	64 335	-64 335	0	0	
Liikumised faasi 2	-159 638	160 896	-1 258	0	-288 103	289 320	-1 217	0	
Liikumised faasi 3	-18 590	-46 001	64 592	0	-1 448	-17 910	19 358	0	
Väljastatud või soetatud	1 106 455	0	0	1 106 455	1 204 868	0	0	1 204 868	
Tagasimaksed ja lõppenud lepingud	-579 736	-29 873	-12 748	-622 357	-517 402	-16 582	-3 599	-537 583	
Muutus	497 180	-63 668	50 586	484 098	462 251	190 492	14 542	667 285	
Mahakandmised	0	0	-4 387	-4 387	0	0	-2 986	-2 986	
Lõppjääk	4 223 133	418 160	81 287	4 722 579	3 725 953	481 827	35 088	4 242 868	
Allahindlused									
Algjääk	-10 640	-14 303	-14 126	-39 069	-12 237	-9 766	-8 053	-30 056	
Liikumised faasi 1	-211	1 875	0	1 663	-207	1 372	0	1 165	
Liikumised faasi 2	515	-1 752	481	-756	1 695	-8 021	377	-5 949	
Liikumised faasi 3	117	4 585	-15 414	-10 711	22	1 153	-5 582	-4 407	
Väljastatud või soetatud	-4 873	0	0	-4 873	-4 971	0	0	-4 971	
Tagasimaksed ja lõppenud lepingud	3 909	545	2 730	7 183	3 482	184	-56	3 610	
Muutused ECLi eeldustes	697	2 126	1 242	4 065	1 576	775	-2 844	-493	
Muutus	153	7 378	-10 961	-3 429	1 597	-4 536	-8 105	-11 045	
Mahakandmised	0	0	2 966	2 966	0	0	2 032	2 032	
Lõppjääk	-10 487	-6 924	-22 121	-39 532	-10 640	-14 303	-14 126	-39 069	

4.3.4.3 Laenude jaotus tagatise liigi alusel

Järgnevates tabelites on esitatud laenud tagatise liigi alusel ja tagatise raamatupidamisväärtus või õiglane väärtus, sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Tagatud laenude alatangatud osa on esitatud real „Tagamata laenud“.

Laenude jaotus tagatiste liigi alusel seisuga 31.12.2025 (neto)

<i>tuhandetes eurodes</i>	Äriklendilaenud	Tarbijakrediit	Investeeringute rahastamine	Liising	Eraklendilaenud	Kokku
Noteeritud väärtpaberid	0	0	10 244	0	0	10 244
Noteerimata omakapitaliväärtpaberid	19 995	0	0	0	0	19 995
Hüpoteek, kinnisvara	1 595 999	0	0	0	1 760 260	3 356 259
EISA ja MES-i käendused	87 960	0	0	0	11 165	99 125
Nõudeõiguse pant	125 235	0	0	0	0	125 235
Deposiidid	1 526	0	380	0	1 100	3 006
Liisitud vara	0	0	0	132 909	0	132 909
Muu	5 111	0	0	0	0	5 111
Tagamata laenud ja tagatud laenude tagamata osad	733 207	109 180	5	40 763	48 008	931 163
Kokku	2 569 033	109 180	10 629	173 672	1 820 533	4 683 047

Laenude jaotus tagatiste liigi alusel seisuga 31.12.2024 (neto)

<i>tuhandetes eurodes</i>	Äriklendilaenud	Tarbijakrediit	Investeeringute rahastamine	Liising	Eraklendilaenud	Kokku
Noteeritud väärtpaberid	0	0	8 787	0	0	8 787
Noteerimata omakapitaliväärtpaberid	20 619	0	0	0	4 928	25 547
Hüpoteek, kinnisvara	1 451 284	0	0	0	1 452 519	2 903 803
EISA ja MES-i käendused	50 132	0	0	0	6 708	56 840
Nõudeõiguse pant	136 742	0	0	0	0	136 742
Deposiidid	1 491	0	553	0	1 340	3 384
Liisitud vara	0	0	0	137 087	0	137 087
Muu	32 655	0	0	0	10 494	43 149
Tagamata laenud ja tagatud laenude tagamata osad	711 651	100 002	575	41 440	34 792	888 460
Kokku	2 404 574	100 002	9 915	178 527	1 510 781	4 203 799

Üle- ja alatagatud laenude jaotus faaside alusel seisuga 31.12.2025 (neto)

	Ületagatud laenud		Alatagatud laenud		Kokku	
	Raamatupidamis- väärtus	Tagatise õiglane väärtus	Raamatupidamis- väärtus	Tagatise õiglane väärtus	Raamatupidamis- väärtus	Tagatise õiglane väärtus
<i>tuhandetes eurodes</i>						
Faas 1	1 767 957	2 710 845	2 444 688	1 622 172	4 212 645	4 333 017
Ärikliendilaenud	501 431	700 403	1 750 546	1 092 317	2 251 977	1 792 720
Tarbijakrediit	0	0	88 211	0	88 211	0
Investeeringute rahastamine	8 053	31 584	1 950	1 947	10 003	33 531
Liising	19 603	31 083	130 893	94 590	150 496	125 673
Erakliendilaenud	1 238 870	1 947 775	473 088	433 318	1 711 958	2 381 093
Faas 2	161 936	305 564	249 301	148 348	411 237	453 912
Ärikliendilaenud	74 258	106 959	191 422	121 894	265 680	228 853
Tarbijakrediit	0	0	19 509	0	19 509	0
Investeeringute rahastamine	229	319	397	395	626	714
Liising	3 584	5 287	17 615	13 392	21 199	18 679
Erakliendilaenud	83 865	192 999	20 358	12 667	104 223	205 666
Faas 3	9 245	18 915	49 921	42 783	59 166	61 698
Ärikliendilaenud	5 388	7 212	45 990	40 538	51 378	47 750
Tarbijakrediit	0	0	1 460	0	1 460	0
Investeeringute rahastamine	0	0	0	0	0	0
Liising	100	170	1 877	1 673	1 977	1 843
Erakliendilaenud	3 757	11 533	594	572	4 351	12 105
Kokku	1 939 138	3 035 324	2 743 910	1 813 303	4 683 048	4 848 627
Ärikliendilaenud	581 077	814 574	1 987 958	1 254 749	2 569 035	2 069 323
Tarbijakrediit	0	0	109 180	0	109 180	0
Investeeringute rahastamine	8 282	31 903	2 347	2 342	10 629	34 245
Liising	23 287	36 540	150 385	109 655	173 672	146 195
Erakliendilaenud	1 326 492	2 152 307	494 040	446 557	1 820 532	2 598 864

Üle- ja alatagatud laenude jaotus faaside alusel seisuga 31.12.2024 (neto)

	Ületagatud laenud		Alatagatud laenud		Kokku	
	Raamatupidamis- väärtus	Tagatise õiglane väärtus	Raamatupidamis- väärtus	Tagatise õiglane väärtus	Raamatupidamis- väärtus	Tagatise õiglane väärtus
<i>tuhandetes eurodes</i>						
Faas 1	1 699 915	2 575 503	2 015 397	1 208 945	3 715 312	3 784 448
Ärikliendilaenud	684 575	963 334	1 444 834	772 697	2 129 409	1 736 031
Tarbijakrediit	0	0	66 480	0	66 480	0
Investeeringute rahastamine	6 622	29 383	3 230	2 668	9 852	32 051
Liising	20 261	29 787	135 180	97 755	155 441	127 542
Erakliendilaenud	988 457	1 552 999	365 673	335 825	1 354 130	1 888 824
Faas 2	249 332	457 386	218 194	138 160	467 526	595 546
Ärikliendilaenud	108 949	137 211	150 885	111 696	259 834	248 907
Tarbijakrediit	0	0	32 217	0	32 217	0
Investeeringute rahastamine	0	2	58	46	58	48
Liising	3 948	6 028	17 152	13 297	21 100	19 325
Erakliendilaenud	136 435	314 145	17 882	13 121	154 317	327 266
Faas 3	18 044	29 063	2 917	1 111	20 961	30 174
Ärikliendilaenud	14 892	20 296	439	112	15 331	20 408
Tarbijakrediit	0	0	1 305	0	1 305	0
Investeeringute rahastamine	5	6	0	0	5	6
Liising	826	1 105	1 160	999	1 986	2 104
Erakliendilaenud	2 321	7 656	13	0	2 334	7 656
Kokku	1 967 291	3 061 952	2 236 508	1 348 216	4 203 799	4 410 168
Ärikliendilaenud	808 416	1 120 841	1 596 158	884 505	2 404 574	2 005 346
Tarbijakrediit	0	0	100 002	0	100 002	0
Investeeringute rahastamine	6 627	29 391	3 288	2 714	9 915	32 105
Liising	25 035	36 920	153 492	112 051	178 527	148 971
Erakliendilaenud	1 127 213	1 874 800	383 568	348 946	1 510 781	2 223 746

4.4 Likviidsus- ja rahastamisrisk

4.4.1 Likviidsusriski juhtimine

Likviidsus- ja rahastamisrisk on risk, kus Pank ei suuda rahastada oma varade kasvu vastavalt äriplaanile või maksta oma kohustisi õigeaegselt ja täies ulatuses, ilma et tekiks olulised kahjud või katkeks tavapärane äritegevus. Likviidsusrisk tuleneb peamiselt varade ja kohustuste tähtaegade erinevusest, ootamatutest hoiuste väljavooludest või piiratud ligipääsust rahastamisturgudele.

Pank juhib likviidsus- ja rahastamisriski konservatiivselt, kasutades peamise rahastamisallikana klientide hoiuseid, mida täiendavad pandikirjad ja muu tagatud turupöhine rahastus. Bilansi kasv on vastavuses stabiilse rahastamise kättesaadavusega ning Pank hoiab likviidsuspuhvrit, et tagada vastupidavus nii tavapärastes kui ka stressiolukordades.

Järgnevates tabelites on esitatud finantsvarade ja kohustiste, v.a tuletisinstrumentide jaotus lepinguliste lõpptähtaegade alusel. Esitatud summad on tulevased lepingulised diskonteerimata rahavood. Eraldi tulbas on esitatud finantsseisundi aruandes kajastatud raamatupidamisväärtus. Rahavood on jaotatud tähtajaklassidesse rahavoogude (sh intressirahavoogude) toimumise aja alusel. Varade ja kohustiste vaheline tähtaegade erinevus kuni ühe aasta horisondis iseloomustab LHV ärimudeli põhitegevust, mille kohaselt rahastatakse pikaajalisi laene peamiselt klientide lühiajaliste hoiustega. Selline tähtaegade struktuurne erinevus on omane pangandusmudelile ja seetõttu aktsepteeritakse seda Pangas tavapärase äritegevuse osana. Sellega seotud likviidsusriski jälgitakse ja juhitakse pidevalt likviidsuse toimetulekuperioodi analüüsi ning Grupiülese ILAAP-raamistiku abil.

Finantsvarad ja -kohustised lepinguliste lõpptähtaegade alusel seisuga 31.12.2025

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	Nõudmiseni	Kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Raamatupidamis- väärtus
Kohustised lepinguliste tähtaegade alusel								
Klientide hoiused	13	5 280 908	820 955	862 775	10 640	63	6 975 341	6 963 534
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	15	0	2 808	194 167	768 101	0	965 076	893 543
Allutatud kohustised	15	0	42 179	9 829	218 020		270 028	220 122
Rendikohustised	14	0	639	1 878	2 277	0	4 794	4 794
Võlad tarnijatele ja muud finantskohustised	14	0	35 685	0	0	0	35 685	35 685
Kasutamata valmisolekulaenud	18	593 691	0	0	0	0	593 691	0
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	18	162 050	0				162 050	0
Finantskohustised õiglasest väärtuses	7	0	1 310	0	0	0	1 310	1 310
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
Kohustised kokku		6 036 648	903 576	1 068 649	999 038	63	9 007 974	8 118 988
Likviidsusriski juhtimiseks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade alusel								
Raha ja raha ekvivalendid, nõuded keskpankadele ja investeerimisühingutele	6	3 689 712	0	0	0	0	3 689 712	3 689 712
Investeeringud võla- ja omakapitaliväärtpaberitesse	7, 8	0	0	181 699	77 858	118 601	378 158	379 388
Laenud ja nõuded klientidele	9	0	248 867	709 655	2 913 781	2 254 051	6 126 354	4 683 047
Muud nõuded klientidele	10	0	8 385	0	0	0	8 385	8 385
Muud finantsvarad	11	100	0	0	0	0	100	100
Likviidsusriski katteks hoitavad varad kokku		3 689 812	257 252	891 354	2 991 639	2 372 652	10 202 709	8 760 632
Finantskohustiste ja -varade tähtaegade vahe		-2 346 836	-646 324	-177 295	1 992 601	2 372 589	1 194 735	

Finantsvarad ja -kohustised lepinguliste lõpptähtaegade alusel seisuga 31.12.2024

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	Nõudmiseni	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Raamatupidamis- väärtus
Kohustised lepinguliste tähtaegade alusel								
Klientide hoiused	13	4 338 090	948 616	1 021 326	8 211	419	6 316 662	6 293 525
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	15	0	3 281	341 737	565 697	0	910 715	840 300
Allutatud kohustised	15	0	25 779	31 285	106 575	0	163 639	134 656
Rendikohustised	14	0	615	1 873	4 776	0	7 264	7 264
Võlad tarnijatele ja muud finantskohustised	14	0	50 190	0	0	0	50 190	50 190
Kasutamata valmisolekulaenud	18	507 003	0	0	0	0	507 003	0
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	18	111 574	0	0	0	0	111 574	0
Finantskohustised õiglasest väärtuses	7	0	24	0	0	0	24	24
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)		0	157 710	0	0	0	157 710	0
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)		0	-157 710	0	0	0	-157 710	0
Kohustised kokku		4 956 667	1 028 505	1 396 221	685 259	419	8 067 071	7 325 959
Likviidsusrisi juhtimiseks hoitavad varad lepinguliste tähtaegade alusel								
Raha ja raha ekvivalendid, nõuded keskpankadele ja investeerimisühingutele	6	3 418 757	0	0	0	0	3 418 757	3 418 757
Investeeringud võla- ja omakapitaliväärtpaberitesse	7, 8	0	5 368	161 268	80 257	40 182	287 075	291 007
Laenud ja nõuded klientidele	9	0	242 451	704 914	2 781 476	2 036 792	5 765 633	4 203 799
Muud nõuded klientidele	10	0	2 689	0	0	0	2 689	2 689
Muud finantsvarad	11	100	0	0	0	0	100	100
Likviidsusrisi katteks hoitavad varad kokku		3 418 857	250 508	866 182	2 861 733	2 076 974	9 474 254	7 916 352
Finantskohustiste ja -varade tähtaegade vahe		-1 537 810	-777 997	-530 039	2 176 474	2 076 555	1 407 183	

4.4.2 Likviidsusrisi riskivalmiduse mõõdikud

Likviidsus- ja rahastamisrisi juhitakse läbi Grupiülese Riskiisu Raamistiku (*Risk Appetite Famework*) Grupi tasandil. Riskiisu Raamistikus kinnitatud peamised likviidsus- ja rahastamisrisi mõõdikud:

- likviidsuse kattekordaja (LCR);
- stabiilse rahastamise kattekordaja (NSFR);
- vara koormatuse määr;
- tasakaalustamissuutlikkus lõpptähtaegade jaotuse alusel (päevades).

Kõikidele eelnimetatud riskivalmiduse mõõdikutele on kehtestatud piirmäärad koos puhvritega, mis ületavad regulatiivseid nõudeid (kui see on asjakohane). Neid mõõdikuid kasutatakse Grupi lühi- ja pikaajalise likviidsus- positsiooni jälgimiseks ja tagamiseks, et rahastamisstruktuur oleks vastavuses Grupi riskivalmiduse tasemetega ja ärimudeliga.

Likviidsusrisi juhtimine hõlmab regulaarset rahavoogude prognoosimist, rahastamise kontsentratsiooni ja tähtaegade struktuuri jälgimist ning kõrgeima kvaliteediga likviidsete varade puhvri haldamist, mida on võimalik stressiolukorras realiseerida. Likviidsusrisi hinnatakse eraldi oluliste valuutade lõikes.

Grupp rakendab likviidsuse stressitestimist, mis hõlmab nii idiosünkraatilist kui ka turuüleseid ning kombineeritud stressi stsenaariume. Stressitestide tulemused võetakse arvesse sisemises likviidsuse adekvaatsuse hindamise protsessis ning neid kasutatakse likviidsuspuhvri kalibreerimisel ja talitlus- pidevuse plaanide koostamisel. Likviidsuse talitluspidevuse plaan määrab eskalatsiooniprotseduurid ja juhtimismeetmed likviidsusstressi korral.

Järgmises tabelis on esitatud LCR ja NSFR (regulatiivsed piirmäärad on 100%). Mõlemad näitajad ületasid regulatiivseid nõudeid korraliku varuga, mis iseloomustab Panga konservatiivset lähenemist likviidsusrisi juhtimisele.

Suhtarv	2025	2024
LCR	162,8%	178,4%
NSFR	149,5%	150,2%

Likviidsuse kattekordaja (LCR) aruandeperioodi langes. Seda mõjutas negatiivselt finantsvahendajate nõudmiseni hoiuste mahu kasv ja laenude väljastamise suurenemine. See-eest stabiilsete jaehoiuste kasv avaldas LCR määrale positiivset mõju.

Stabiilse rahastamise kattekordaja (NSFR) pisut langes aruandeperioodil, kuna Grupi laenude väljastamise maht ületas stabiilse rahastuse kasvu. Stabiilne rahastus kasvas peamiselt jaehoiustest ning turupõhiste rahastamisinst- rumentide emiteerimiset. Näitajad ületavad suure varuga nii regulatiivset kui ka sisemist miinimumnõuet.

Kogu 2025. aasta jooksul püsis Grupi likviidsusprofiil vastupidav nii kombineeritud kriisi kui ka üksusepõhiste stressistsenaariumide korral. Aasta vältel jäid peamised likviidsuspuhvrid (üksusepõhised, süsteemsed ja kombineeritud) märkimisväärselt üle sisemiste sihttasemete ning ellujäämisperioodid ületasid järjepidevalt kriitilisi lävendeid.

Aasta jooksul täheldatud mõõdukad kõikumised ellujäämisperioodides ja likviidsuspuhvrites olid peamiselt mõjutatud tsüklilisest hoiuste kaasamisest, mis oli kooskõlas langevate intressimääradega.

4.5 Tururisk

Tururisk on risk, kus turuhindade, sh välisvaluuta, intressimäärade ja väärtpaberite turuhindade ebasoodsad muutused põhjustavad Grupile kahju. Tururisk tekib nii finantsseisundi aruande kui ka selle väliste positsioonide puhul ja võib mõjutada Grupi kasumlikkust, kapitali ning likviidsust.

Grupp on tururiskidest avatud intressimäärariskile (IRRBB), krediidimarginali riskile (CSRBB) ning hinna- ja välisvaluutariskile. Intressirisk tuleneb peamiselt Grupi intressitundlike varade ja kohustuste ümberhinnastumise aja mittevastavusest. Krediidimarginalide risk kajastab turu krediidimarginaalide muutusi, mis mõjutavad võlainstrumentide väärtust. Hinna- ja välisvaluutarisk tulenevad peamiselt likviidsusjuhtimise või investeerimise eesmärgil hoitavatest väärtpaberiportfellidest ning strateegilistest välisvaluutapositsioonidest.

Tururiski juhitakse läbi Riskiisu Raamistiku (*Risk Appetite Famework*) Grupi tasandil. Riskiisu Raamistikus kinnitatud tururiski mõõdikud on:

- omakapitali majandusliku väärtuse muutus (Δ VE) intressimäärade stressi korral;
- netointressitulude muutus (Δ NI) intressimäärade stressi korral;
- hinna- ja välisvaluutarisk, mida mõõdetakse stressikahjumina suhtena CET1 kapitali.

Neid mõõdikuid kasutatakse tururiskide jälgimiseks ning tagamaks, et tururisk püsib kooskõlas Grupi riskivalmiduse limiitidega.

Grupi tururiski juhitakse läbi bilansi struktuuri juhtimise, toodete kujundamise ja hinnastamise ning riskipositsioonide limiitide rakendamise. Grupi põhitegevusest tekkivat struktuurset intressimäärariski aktsepteeritakse riskivalmiduse piires. Valuuta- ja hinnariski juhitakse konservatiivselt.

Tururiskipositsioone hinnatakse ja jälgitakse regulaarselt ning viiakse läbi stressitestimisi.

4.5.1 Valuutarisk

Valuutarisk tuleneb Grupi valuuta varade ja kohustiste mittevastavusest. Enamik Grupi finantsseisundi aruandes kajastatud varadest ja kohustistest on nomineeritud eurodes. Mittevastavus võib tuleneda klientide valuutatehingutest.

Grupi riskiisu valuutariski suhtes on madal, avatud valuutapositsioonidega, mis ületavad seatud piire, tuleb rakendada meetmeid positsiooni sulgemiseks või vähendamiseks.

Valuutariski mõõtmisel hinnatakse võimalikku kahju, mis võib Grupile tekkida avatud välisvaluuta netopositsioonist stressistsenaariumi korral. Valuutariskist tekkida võiv kahju ei tohi ületada kindlaks määratud osa Grupi esimese taseme põhiomavahenditest (CET1).

Grupp on teinud tundlikkusanalüüsi valuutakursside muutuste mõju kohta kasumiaruandele eeldusel, et kõik muud tingimused on konstantsed. Tundlikkust on mõõdetud vahetuskursi võimaliku +/-6% muutuse suhtes, mis vastab stressistsenaariumile, mida Grupp kasutab oma avatud netopositsioonide valuutariski mõõtmiseks. Grupi välisvaluuta riskipositsioon on väga väike.

Mõju kasumiaruandele

tuhandetes eurodes	2025	2024
USD vahetuskurss	+/-33	+/-30
SEK vahetuskurss	+/-17	+/-7
GBP vahetuskurss	+/-110	+/-136

Avatud valuutapositsioonid

Järgnevad tabelid annavad ülevaate avatud valuutapositsioonidest tulenevast riskist. Erinevates valuutades nomineeritud varad ja kohustised on tabeli veergudes esitatud euro ekvivalendis vastavalt aruandekuupäeval kehtinud vahetuskursile. Finantsseisundi aruandes õiglaselt väärtuses kajastatud tuletisinstrumentid on esitatud finantsseisundi aruande väliste varade ja kohustiste hulgas lepingulistest summades. Grupi avatus valuutariskile ja finantsvarade ja kohustiste mahud aruandekuupäeval ei erine oluliselt aasta jooksul esinenud keskmisest positsioonist. Valuuta forvardtehingud on esitatud tabelis finantsseisundi aruande väliste varade ja kohustistena nende lepinguliste rahavoogude täissummades. Tabel ei sisalda valuutariskita varasid (materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad) ja kohustisi (eraldised) ning omakapitali.

Nagu nähtub järgnevast tabelist ja on märgitud ka eespool, toimub valdav osa Grupi majandustehingutest eurodes.

Valuutariski positsioonid seisuga 31.12.2025

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muu	Kokku
Valuutariski kandvad finantsvarad								
Raha ja raha ekvivalendid, nõuded keskpankadele ja investeerimisühingutele	6	3 654 568	6 212	11 535	3 645	6 394	7 358	3 689 712
Investeeringud võla- ja omakapitaliväärtpaberitesse	7,8	379 349	1	1	0	36	1	379 388
Laenud ja nõuded klientidele	9	4 673 835	4	170	248	8 457	333	4 683 047
Muud nõuded klientidele	10	3 127	108	2 802	472	1 355	521	8 385
Muud finantsvarad	11	100	0	0	0	0	0	100
Valuutariski kandvad finantsvarad kokku		8 710 979	6 325	14 508	4 365	16 242	8 213	8 760 632
Valuutariski kandvad finantskohustised								
Klientide hoiused	13	6 756 847	6 264	25 520	8 328	153 591	12 984	6 963 534
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	15	893 543	0	0	0	0	0	893 543
Finantskohustised õiglasest väärtuses	7	1 275	0	35	0	0	0	1 310
Võlad tarnijatele ja muud finantskohustised	14	27 196	32	907	5 110	5 230	2 004	40 479
Allutatud kohustised	15	220 122	0	0	0	0	0	220 122
Valuutariski kandvad finantskohustised kokku		7 898 983	6 296	26 462	13 438	158 821	14 988	8 118 988
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
Avatud välisvaluuta positsioon		642 908	29	-1 103	168	-333	-25	641 644

Valuutariski positsioonid seisuga 31.12.2024

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muu	Kokku
Valuutariski kandvad finantsvarad								
Raha ja raha ekvivalendid, nõuded keskpankadele ja investeerimisühingutele	6	3 368 906	2 657	32 759	1 586	6 040	6 809	3 418 757
Investeeringud võla- ja omakapitaliväärtpaberitesse	7,8	287 502	1	1	3 472	30	2	291 007
Laenud ja nõuded klientidele	9	4 194 563	18	220	198	8 572	228	4 203 799
Muud nõuded klientidele	10	4 634	-181	-1 328	421	-490	-367	2 689
Muud finantsvarad	11	100	0	0	0	0	0	100
Valuutariski kandvad finantsvarad kokku		7 855 705	2 495	31 652	5 676	14 152	6 672	7 916 352
Valuutariski kandvad finantskohustised								
Klientide hoiused	13	6 087 303	7 458	31 083	7 208	148 864	11 610	6 293 525
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	15	840 300	0	0	0	0	0	840 300
Finantskohustised õiglasel väärtuses	7	24	0	0	0	0	0	24
Võlad tarnijatele ja muud finantskohustised	14	43 732	39	1 929	1 448	9 972	334	57 454
Allutatud kohustised	15	134 656	0	0	0	0	0	134 656
Valuutariski kandvad finantskohustised kokku		7 106 014	7 497	33 012	8 656	158 836	11 944	7 325 959
Varadena kajastatud tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulises väärtuses		0	4 983	0	3 054	144 384	5 289	157 710
Kohustistena kajastatud tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulises väärtuses		157 710	0	0	0	0	0	157 710
Avatud välisvaluuta positsioon		591 981	-19	-1 360	74	-300	17	590 393

4.5.2 Hinnarisk

Hinnarisk tuleneb väärtpaberitest, mida Grupp hoiab likviidsusportfellis, kauplemisportfellis ja investeerimisportfellides (lisad 7 ja 8).

Hinnariski mõõtmisel hinnatakse võimalikku kahju, mis võib Grupile stressistsenaariumi korral tekkida. Stressistsenaariumi korral hinnariskist tulenev kahju ei tohiks ületada kindlaks määratud osa Grupi esimese taseme põhiomavahenditest (CET1).

LHV Pank aktive ja passivate juhtimise kommitee on kehtestanud täiendavad piirangud likviidsus, kauplemis- ja investeerimisportfellide suurusele. Nad on kehtestanud ka kindlad kriteeriumid (lubatud krediidireitingud ja muud parameetrid) nendes portfellides hoitavatele võlaväärtpaberitele.

Grupp on teinud tundlikkusanalüüsi väärtpaberite hinnamuutuste mõju kohta Grupi puhaskasumile. Tundlikkus-analüüsis kasutatud potentsiaalsed hinnamuutused vastavad stressistsenaariumidele, mida Grupp kasutab hinnariski mõõtmiseks, ja põhinevad vastavates portfellides sisalduvate instrumentide tegelikul ajaloolisel volatiilsusel.

Enamikku LHV Panga võlaväärtpaberitest mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses ja seetõttu hinnariski realiseerumine kasumiaruandele kohest mõju ei avaldaks. Ainult LHV Panga võlaväärtpaberite portfell, mida mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, on avatud hinnariskile.

Hinnamuutuse mõju kasumiaruandele		
<i>tuhandetes eurodes</i>	2025	2024
Omakapitaliväärtpaberid ja fondiosakud		
+/-26%	+/-154	+/-153
Võlaväärtpaberid +/-2,0%	+/-0	+/-69

Aasta 2025 lõpu seisuga on kõik Grupi võlaväärtpaberid kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, mistõttu

hinnakõikumised ei mõjuta otseselt kasumiaruannet. Grupp ei hoi olulises mahus omakapitaliinstrumente (vt lisa 7), mistõttu nende positsioonide turuhinna muutuse tundlikkus on marginaalne.

4.5.3 Intressimäärarisk

Intressimäärarisk tuleneb intressitundlike varade ja kohustiste lõpptähtaegade mittevastavusest (tähtaegade erinevuse risk), baasmäärade mittetäielikust vastavusest (baasmäärarisk), intressimäära suhtes tundlike instrumentide lepingutes sisalduvast paindlikkusest (optsoonirisk) ja krediidimarginaalide võimalikest muutustest (krediidimarginaali risk). Intressimäärarisk võib tuleneda nii finantsseisundi aruande kui ka selle välistest positsioonidest.

Grupp juhib oma bilansis olevaid intressitundlikke positsioone eesmärgiga tagada, et Grupi finantsstabiilsus säiliks ka ebasoodsate intressi stsenaariumide korral. Grupi põhitegevusest tulenevad struktuursed ümberhinnastumise positsioonid on aktsepteeritud, see tähendab ujuva intressimääraga laenude rahastamist nõudmiseni ja lühiajaliste hoiustega.

Pangaportfelli intressimäärariski mõõtmisel hinnatakse netointressitulule (NII) ja omakapitali majandusliku väärtuse muutust (EVE) mitme regulatiivse ja sisemise stressistsenaariumi puhul võrrelduna baasstsenaariumiga. Aastal 2025 kehtestas Grupp uue intressiriski riskivalmiduse limiidi, mis põhineb sisemistel eeldustel finantsasutuste hoiuste ümberhinnastumiseks ja mille kohaselt ei tohi 100 baaspunkti suuruse paralleelse intressimäärade nihke negatiivne mõju netointressitulule (NII) ja omakapitali majanduslikule väärtusele (EVE) ületada teatud taset Grupi esimese taseme põhiomavahenditest (CET1).

Omakapitali majandusliku väärtuse muutuse (ΔEVE) arvutamiseks leitakse pangaportfelli varadest, kohustistest ja finantsseisundi aruande välistest elementidest tulenevate

rahavoogude nüüdispuhasväärtus iga stsenaariumi puhul. Kõik varadest, kohustistest ja finantsseisundi aruande välistest elementidest tulenevad rahavood diskonteeritakse, kasutades sama intressimäärakõverat (tulukõver sõltub stsenaariumist). Rahavoogude arvutamisel lähtutakse allpool kirjeldatud eeldustest, kasutades nn äravooluga finantsseisundi aruannet.

Netointressitulu muutuse (ΔNII) analüüsi käigus hinnatakse intressimäärade muutuste mõju Grupi netointressitulule järgmise 12 kuu jooksul. Kõik intressi kandvad varad, kohustised ja finantsseisundi aruande välised positsioonid jaotatakse vastavalt nende ümberhindamise kuupäevadele eel määratud ajavahemikesse. Eeldatakse, et pärast ümberhindamise kuupäeva muutub intressitundlike varade ja kohustiste intressimäär vastavalt stsenaariumile. Netointressitulu analüüsis lähtutakse nn staatilisest finantsseisundi aruandest.

Omakapitali majandusliku väärtuse ja netointressitulu muutuse arvutamisel on peamised eeldused järgmised:

- majapidamiste ja mittefinantsettevõtete nõudmiseni hoiuste puhul varieeruvad ümberhindamise tähtajad 1 päevast 10 aastani, sõltuvalt nende intressitundlikkusest;
- finantsasutuste hoiuste puhul eeldatakse regulatiivsetes stsenaariumitest kohest ümberhindamist ja sisemistes stsenaariumitest käitumuslikku ümberhindamist;
- jaeklientide hoiustele kohaldatakse 0% intressimäära alampiiri;
- tähtajaliste hoiuste puhul kasutatakse lepingulisi lõpptähtaegu;
- laenude puhul kasutatakse lepingupõhiseid intressimäära alampiire;
- laenude ennetähtaegse tagastamise hindamiseks kasutatakse tingimuslikku ettemaksumäära;

- tähtajaliste hoiuste ennetähtaegse lunastamise hindamiseks kasutatakse tähtajaliste hoiuste lunastamise määra;
- finantsseisundi aruande väliste kirjete puhul (nt valmisolekulaenuid ja krediidilimiidid) lisatakse mudelisse krediidi ümberhindlustegur ja eeldatakse, et limiidi kasutus suureneb lineaarselt kuni lepingu kehtivusaja lõpuni.

Tundlikkusanalüüsiga hinnatakse intressimäärade +/-100 baaspunkti suuruse paralleelse nihke mõju netointressitulu (NII) muutusele. Alljärgnev tabel esitab hinnangulised muutused võrreldes baasstsenaariumiga. Märgatav muutus ilmneb +100 baaspunkti stsenaariumi korral, kus netointressitulu mõjutab meetoodiline muudatus finantsasutuste hoiuste ümberhindamises – kohese ümberhindamise eelduse asemel rakendatakse käitumuslikku lähenemist.

Järgmise 12 kuu netointressitulu muutus		
<i>tuhandetes eurodes</i>	2025	2024
+100 bp paralleelne nihe	16 218	7 796
-100 bp paralleelne nihe	-27 803	-29 799

Järgnevas tabelis on esitatud LHV Panga intressiteenivate varade ja intressikandvate kohustiste struktuur intressi ümberarvestamise tähtaja alusel. Esitatud on nõuete ja kohustiste põhisummad.

Intressi ümberarvestamise aja erinevus 31.12.2025

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	Kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	Üle 5 aasta	Vahesumma	Kogunenud intress	Allahindlused	Kokku
Finantsvarad									
Raha ja raha ekvivalendid, nõuded keskpankadele ja investeerimisühingutele	6	3 689 712	0	0	0	3 689 712	0	0	3 689 712
Finantsvarad õiglasest väärtuses (võlaväärtpaberid)	7	0	0	0	0	0	0	0	0
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses (võlaväärtpaberid)	8	0	181 194	77 187	117 631	376 012	2 147	-95	378 064
Laenud ja nõuded klientidele	9	2 184 478	2 364 022	84 837	72 174	4 705 511	17 068	-39 532	4 683 047
Kokku		5 874 190	2 545 216	162 024	189 805	8 711 235	19 215	-39 627	8 750 823
Finantskohustised									
Klientide hoiused	13	4 029 744	1 586 223	1 105 915	227 332	6 949 214	14 320	0	6 963 534
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	15	0	165 000	716 835	0	881 835	11 708	0	893 543
Allutatud kohustised	15	38 000	0	181 000	0	219 000	1 122	0	220 122
Kokku		4 067 744	1 751 223	2 003 750	227 332	8 050 049	27 150	0	8 077 199
Intressi ümberarvestamise aja erinevus		1 806 446	793 993	-1 841 726	-37 527	721 186			

Intressi ümberarvestamise aja erinevus 31.12.2024

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	Kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	Üle 5 aasta	Vahesumma	Kogunenud intress	Allahindlused	Kokku
Finantsvarad									
Raha ja raha ekvivalendid, nõuded keskpankadele ja investeerimisühingutele	6	3 418 757	0	0	0	3 418 757	0	0	3 418 757
Finantsvarad õiglasest väärtuses (võlaväärtpaberid)	7	3 471	0	0	0	3 471	0	0	3 471
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses (võlaväärtpaberid)	8	1 897	161 094	79 230	39 857	282 078	1 526	-71	283 533
Laenud ja nõuded klientidele	9	2 018 053	2 046 962	94 217	66 893	4 226 125	16 743	-39 069	4 203 799
Kokku		5 442 178	2 208 056	173 447	106 750	7 930 431	18 269	-39 140	7 909 560
Finantskohustised									
Klientide hoiused	13	4 260 072	1 445 253	396 406	165 401	6 267 132	26 393	0	6 293 525
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	15	69 000	414 872	348 586	0	832 458	7 842	0	840 300
Allutatud kohustised	15	23 000	25 000	86 000	0	134 000	656	0	134 656
Kokku		4 352 072	1 885 125	830 992	165 401	7 233 590	34 891	0	7 268 481
Intressi ümberarvestamise aja erinevus		1 090 106	322 931	-657 545	-58 651	696 841			

4.5.4 Krediidiväärtuse korrigeerimise risk

Krediidiväärtuse korrigeerimise risk on risk, et vastaspoole krediidiriski muutuste ja tuletisinstrumentide hindu mõjutavate tururiski tegurite muutuste tõttu tuleb korrigeerida krediidiväärtust ja seetõttu tekib kahju. Grupp kasutab krediidiväärtuse korrigeerimise riskiga seotud kapitalinõude arvutamisel standardmeetodit.

Seisuga 31. detsember 2025 oli Grupi krediidiväärtuse korrigeerimise riskiga seotud kapitalinõue 1 388 tuhat eurot (31. detsember 2024: 282 tuhat eurot).

4.6 Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk, kus sisemiste protsesside, inimeste ja süsteemide töös esinevad vajakajäämised või torked või välised sündmused võivad põhjustada kahju. Operatsioonirisk hõlmab juriidilist riski, IKT riski ja maineriski, kuid ei hõlma strateegilist riski. Operatsiooniriski esineb kõigi toodete, tegevuste, protsesside ja süsteemide puhul.

LHV-s vastutab iga juht operatsiooniriski juhtimise eest oma vastutusalas. Riskiosakond toimib teise kaitseliinina, pakub vajalikku koolitust ja suuniseid operatsiooniriski raamistiku rakendamiseks ning teeb järelevalvet, et tagada riskiprofiili vastavus riskivalmiduse dokumentides kirjeldatud soovitud tasemele.

Operatsiooniriski raamistikku on kirjeldatud operatsiooniriski poliitikas ja muudes asjakohastes operatsiooniriski juhtimise protseduurides. Operatsiooniriski juhtimise, st riski tuvastamise, hindamise, leevendamise ja seire põhiprotsessid ja töövahendid on järgmised.

Riskide ja kontrollide alane enesehindamine

LHV-s on kehtestatud ühtne protsess ja meetodika kõigi toodete ja protsesside operatsiooniriski hindamiseks. Enesehindamise regulaarsus sõltub toote ja protsessi kriitilisuse tasemest ning peab olema piisav selleks, et kõik juhid oleksid teadlikud, missuguste riskide eest nad vastutavad, ja rakendaksid asjakohaseid leevendus- ja seiremeetmeid, et riskiprofiil vastaks soovitud riskitasemele.

Muutuste juhtimise ja heakskiitmise protsess uute või oluliselt muudetud toodete, IT-süsteemide, protsesside, organisatsioonistruktuuride ja partnerite (sh hanked) ning erakordsete tehingute jaoks.

Muutuste juhtimise ja heakskiitmise protsessi eesmärk on tagada, et kõiki toodete, IT-süsteemide, protsesside, organisatsiooni ja partneritega (sh hanked) seotud olulisi muudatusi ja olulisi erakordseid tehinguid hallatakse vajaliku hoolsusega ning ühtegi muudatust ei kiideta heaks enne, kui on kaalutud kõiki riskitegureid. Selleks rakendatakse eelnevalt koostatud riskijuhtimiseeskirju, mida täiendavad nii riskiosakonna kui ka vastavuskontrolli osakonna sõltumatud arvamused.

Operatsiooniriski sündmuste ja talitluspidevuse juhtimine

Operatsiooniriski sündmuste juhtimise eesmärk on tagada, et kõiki sündmusi hallatakse nõuetekohaselt ja et sündmustest õpitaks ja saadud õppetunde kasutataks sarnaste sündmuste edaspidiseks ärahoidmiseks. Sündmuste juhtimine sõltub sündmuse laadist ja tõsidusest. Kriitiliste protsesside jaoks on kehtestatud talitluspidevuse plaan, mis käivitatakse, kui kriitilises protsessis esineb katkestus.

Kriitiliste IT-süsteemide jaoks on samadel põhjustel kehtestatud taasteplaanid. Vajadusel kohaldatakse kriisijuhtimist, mida ohjab kriisikomisjon.

Talitluspidevuse plaane vaadatakse regulaarselt läbi ja testitakse, et tagada nende ajakohasus ja kohaldatavus kriitiliste protsesside katkemise korral.

Kõigist sündmustest teatatakse keskselt ja teavet nende kohta hoitakse keskses andmebaasis, et riskiosakond saaks seda täiendavalt analüüsida. Sündmuste andmeid kasutatakse ka sisemise kapitali adekvaatsuse hindamise protsessi (ICAAP) raames kapitalinõude arvutamiseks.

IKT- ja infoturberiski juhtimine

Üks meie peamisi eesmärke on olla oma klientidele usaldusväärne panganduspartner, kes pakub kliendisõbralikke, turvalisi ja töökindlaid digitaalseid pangateenuseid. Seda eesmärki ei ole võimalik saavutada ilma turvaliste ja vastupidavate IT-süsteemideta.

Lisaks üldisele operatsiooniriski juhtimise raamistikule kasutame spetsiaalseid IKT- ja infoturberiski juhtimise vahendeid ja meetodeid, mis aitavad kaitsta meie teavet ja klientide varasid ning tagada IT-süsteemide käideldavuse, nt:

- toodete ja teenuste uute konfiguratsioonide juurutamisel lähtutakse mõistlikust konservatiivsusest;
- regulaarne turvaseire;
- haavatavuse halduse protsess;
- turvakontrollid tarkvaraarenduse elutsükli vältel;
- töötajate koolitus, et tõsta teadlikkust ja hoiduda tegevustest, mis võivad põhjustada IT-süsteemide ja teenuste turvaintsidente;
- kursisolek turbevaldkonna arenguga, et olla teadlikud oma võimalikest nõrkustest.

Võtame tõsiselt kõiki pahatahtlikke ründeid, mis on suunatud meie taristu, meie valduses olevate kliendiandmete ja meie klientide vastu, ning reageerime neile.

4.7 Muud riskid

4.7.1 Strateegiline risk

Strateegiline risk on risk, kus puuduliku strateegilise planeerimise ja/või halbade otsuste või halva maine tõttu, mis ei toeta strateegilisi eesmäärke, võib tekkida kahju, sh saamata jäänud tulude või lisakulude tekkimise kujul. Strateegiline risk hõlmab nii äririski kui ka kestlikkuse strateegia riski.

Peamised strateegilise riski realiseerumist mõjutavad tegurid on mitmesuguste väliste tegurite muutused, millega LHV ei suuda õigeaegselt ja asjakohaselt kohaneda. Sellised tegurid on nt konkurentsimaastik, tehnoloogilised muutused, klientide eelistused, ESG, eelkõige kliimamuutused, regulatsioon ning majandusharu ja toodete kasumlikkus.

Strateegilisi riske leevendatakse ärikeskkonnast ja koduturgudest ning strateegilisi eesmäärke ohustavatest riskidest hea ülevaate omamise ning nende arvestamisega strateegia planeerimise protsessis.

Grupi ja tütarettevõtete juhtkonna (nii juhatuse kui ka nõukogu) liikmetel on pikaajalised pangandus- ja/või ettevõtluskogemused. Enne uutele turgudele ja valdkondadesse sisenemist kaasatakse alati vastava ala asjatundjad ning tehakse põhjalik analüüs.

4.7.2 ESG riskid

ESG risk on risk, kus kahju tuleneb ESG tegurite, st keskkonna-, sotsiaalsete ja/või juhtimistegurite praegustest või tulevastest mõjudest, mis avalduvad otse Grupi või tema vastaspoolte või investeeritud varade suhtes.

ESG risk realiseerub muude riskikategooriate kaudu, nagu krediidirisk, tururisk, operatsioonirisk, liikviidsus- ja rahastamisrisk, strateegiline risk – st see toimib riskide taksonoomia ülese riskitegurina. Kui ESG riski mõju põhiriskile on oluline, kajastatakse seda vastava põhiriski allriskina.

Oluliste ESG riskide tuvastamiseks viiakse läbi spetsiaalne olulisuse hindamine, mis on peamine sisend riskivalmiduse ning asjakohaste riskipiiride ja kvalitatiivsete, nt klientide kaasamisel põhinevate riskijuhtimisvahendite kindlaksmääramisel.

4.7.3 Mainerisk

Mainerisk, st mainekahju risk, on üks mitme LHV põhiriskiga kaasnevaid negatiivseid tagajärgi. Mainekahju tekib juhul, kui ettevõtte ei suuda vastata sidusrühmade (investorite, töötajate, reguleerivate asutuste, klientide jne) ootustele mis tahes sündmuse, käitumisviisi, teo või tegematajätmise tõttu, mille on põhjustanud LHV ise, tema töötajad või temaga seotud isikud ja mistõttu sidusrühmadel võib – õigustatult või mitte – kujuneda LHV-st negatiivne arvamus.

Hea maine ning olemasolevate ja võimalike uute klientide, investorite ja töötajate usaldus on üks strateegiliste ärieesmärkide saavutamise eeldusi. Maineriski käsitletakse riskitaksonoomia ülese tagajärjena ja seda juhitakse LHV põhiriskide juhtimiseks kehtestatud protsesside abil.

4.7.4 Vastavusrisk

Regulatiivsete nõuete arv ja neis pidevalt tehtavad muudatused muudavad vastavusriski oluliseks operatsiooniriskiks, mis realiseerumise korral võib põhjustada nii rahalist kui ka mainekahju.

Vastavuskontrolli töötajate ülesandeks on juhtida vastavusriski erinevate tegevuste abil. Vastavuskontroll hõlmab kogu LHV tegevust ega piirdu ainult üksikute valdkondadega. Siiski on LHV eraldanud finantskuritegevuse ja terrorismi rahastamise tõkestamise vastavuskontrolli üldisest vastavuskontrollist.

Lisaks regulatsioonist tulenevatele ülesannetele tegeleb vastavuskontroll nõuete täitmist toetava organisatsiooni-kultuuri hoidmise ja arendamisega.

Oma ülesannete tõhusaks täitmiseks hindavad vastavuskontrolli töötajad muu hulgas pidevalt ressursivajadust ning teevad vajadusel ettepanekuid valdkonna tugevdamiseks ja arendamiseks. Edaspidi mõjutab vastavusriski juhtimist ja seega ka vastavuskontrolli pidev kohanemine Euroopa Keskpanga (EKP) ja Ühtse Kriisilahendusnõukogu (SRB) järelevalvealaste ootustega.

4.8 Finantskuritegevuse tõkestamine

4.8.1 Finantskuritegevuse tõkestamise juhtimine

Tugev finantskuritegevuse tõkestamise kultuur põhineb kõrgele teadlikkusele ja pühendumusele riskijuhtimisele. Seda kultuuri toetavad ja tugevdavad pidev teadlikkuse tõstmine, teabe jagamine ja koostöö ning parimate praktikate vahetamine, kaasaegne koolitusprogramm ning tõhus aruandlus. 2025. aastal tugevdasime veelgi oma grupiülest lähenemist finantskuritegevuse riskide tuvastamiseks ja juhtimiseks, viies läbi kogu organisatsiooni hõlmava riskihindamise ning rakendades koordineeritud ühtlustatud finantskuritegevuse tõkestamise praktikaid kõigis LHV Group'i kohustatud isikutes. Need tegevused tagavad järjepideva ja tõhusa raamistiku rahapesu, terrorismi rahastamise, sanktsioonide rikkumiste ning muude finantskuritegude ennetamiseks.

4.8.2 Finantskuritegevuse ennetamise raamistik

LHV-s põhineb finantskuritegevuse tõkestamise raamistik 10 põhiprintsiibil, mis juhivad kõrgetest eetilistest põhimõtetest ning nõuetelevastavuse ja riskijuhtimise standarditest:

1. riskipõhine lähenemine - ressursside jaotamine proportsionaalselt tuvastatud riskidega;
2. riskide hindamine ja riskivalmiduse kehtestamine - finantskuritegevuse riskide regulaarne tuvastamine ja hindamine ning nõukogu poolt selgelt määratletud riskivalmidus;
3. oma klientide tundmine - klientide ja tegelike kasusaajate põhjalik tundmine;
4. kliendikontrolli rakendamine äritegevuses - riskipõhiste kontrollimeetmete rakendamine kogu kliendisuhte elutsükli vältel;
5. seire ja sõelumine – kaasaegsete tehnoloogiliste lahenduste kasutamine ebataavalise või kahtlase tegevuse tuvastamiseks;
6. kahtlastest tegevustest teatamine – õigeaegne ja asjakohane eskaleerimine ning teavitamine pädevatele asutustele;
7. keelatud suhted –vastuvõetamatute klientide, sektorite või jurisdiktsioonide selge määratlemine;
8. teabe jagamine ja juhtkonna teavitamine – tõhus kommunikatsioon LHV üksuste vahel ning väliste partneritega kooskõlas õigusaktidega;
9. koolitus ja teadlikkus – töötajate varustamine vajalike teadmistega finantskuritegevuse tuvastamiseks ja ennetamiseks;
10. andmete säilitamine – andmeid finantspettuste kohta säilitatakse seaduses ettenähtud viisil, et tagada auditeeritavus ja uurimine.

4.8.3 Pangateenused finantsvahendajatele

Pangateenuste äriiinis jätkas LHV teenuste osutamist teistele finantsinstitutsioonidele (sh finantstehnoloogiaettevõtetele), kes omakorda võivad osutada finantsteenuseid oma klientidele. Korrespondentteenuste osutamisega teistele finantsasutustele kaasnevad teistsugused finantskuritegevuse riskid, kuna nende teenuste puhul on suhe lõpptarbijatega kaudne.

LHV rakendab nende riskide maandamiseks tõhustatud riskipõhiseid meetmeid, sealhulgas:

- spetsiaalsed kliendihaldus- ja finantskuritegevuse vastase järelevalve meeskonnad selle sektori jaoks;
- fintech-klientide suhtes rakendatav tõhustatud hoolsusmeetmete protsess, mis hõlmab ärimudeli, omandistruktuuri, juhtimiskorralduse, finantskuritegevuse vastaste meetmete, sõelumise ja seire tehniliste võimekuste ning kliendi- ja jurisdiktsiooniriski segmenteerimise hindamist;
- klientide finantskuritegevuse vastase raamistiku perioodiliste (sh kohapealsete) hindamiste programm;
- pidev tehingute seire, mis on suunatud finantskuritegevuse, sealhulgas pettuste võimalike tunnuste tuvastamisele.

Kui riskid ületavad LHV riskivalmiduse, rakendatakse viivitamata parandusmeetmeid, mis võivad hõlmata tehinguvoogude piiramist või kliendisuhte lõpetamist.

5

Konsolideeritud kestlikkusaruanne

5.1 Üldine teave

5.1.1 Kestlikkusaruanne

Kestlikkus peegeldab meie jaoks pidevat õppimis-, koostöö- ja parendusprotsessi. Teeme koostööd sidusrühmade ja ekspertidega, et mõista oma tegevuse mõjusid ja tagada, et meie otsused looksid pikaajalist väärtust. Meie prioriteetide hulka kuuluvad sisemise asjatundlikkuse tugevdamine, kestlike finantstoodete arendamine, tegevuse tõhususe parandamine ning valdkonnasisene koostöö usaldusväärsete ja läbipaistvate tavade edendamiseks. Tunnistades oma rolli ühiskonnas ja keskkonnas, jätkame oma otseste ja kaudsete mõjude jälgimist, mõõtmist ja juhtimist. Lisaks pöörame erilist tähelepanu suurenevatele kliimaga seotud riskidele.

Meie lähenemine põhineb keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimis-tegurite (ESG) integreerimisel igapäevastesse tegevustesse ja otsustusprotsessidesse. See tähendab ESG riskide ja -võimaluste hindamist kogu meie äritegevuses, tegeledes selliste teemadega nagu kliimamõju, töötajate heaolu, mitmekesisus ja kaasamine ning tagades eetilise käitumise ja läbipaistvuse. Nende tegevuste kaudu on meie eesmärk panustada finantssüsteemi stabiilsusesse ja vastupidavusse, toetades samal ajal oma kliente ja kogukondi üleminekul kestlikumale majandusele.

Käesolev kestlikkusaruanne annab ülevaate sellest, kuidas LHV arvestab oma äritegevuses kestlikkusaspektidega, et suurendada oma positiivset ja leevendada oma negatiivset mõju keskkonnale, ühiskonnale ja ärisuhetele. Tunnistame,

et jätkusuutlikkus on arenev valdkond ja seega peame oma lähenemisviisi pidevalt täiustama. See ei hõlma mitte ainult praeguste väljakutsetega tegelemist, vaid ka tulevaste mõjude, riskide ja võimaluste prognoosimist. Kuigi oleme oma strateegilises suunas kindlad, tunnistame, et tulevikku suunatud teave on oma olemuselt ebakindel ja võib uute sündmuste, regulatiivsete muutuste ja turutingimuste tõttu muutuda. Sellest hoolimata järgime ka ebakindlates oludes läbipaistvuse ja säilenõtkuse põhimõtteid ning liigume edasi oma kestlikkuseesmärkide poole.

5.1.1.1 Aruandluse põhimõtted

LHV Panga konsolideeritud kestlikkusaruanne on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega, mis rakendab kestlikkusaruandluse direktiivi (CSRD) ja Euroopa kestlikkusaruandluse standardeid (ESRS), milles on sätestatud kestlikkusaruandluse struktureeritud raamistik. Lisaks sisaldab käesolev aruanne teavet, mille suhtes kohaldatakse EL-i taksonoomiamäärust.

Kestlikkusaruanne on osa LHV Panga majandusaasta aruandest, mis käsitleb ajavahemikku 1. jaanuar kuni 31. detsember 2025. Aruanne esitatakse konsolideerituna ning see sisaldab AS-i LHV Pank ja selle tütarettevõtte teavet. Kestlikkusaruande konsolideerimise ulatus on sama, mis konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandel.

LHV kogu väärtusahelaga seotud jätkusuutlikkuse aspektide arvestamiseks võetakse avalikustatud teabes vajaduse korral lisaks meie enda tegevusele arvesse ka meie väärtusahela eelnevaid ja järgnevaid etappe. Väärtusahela kirjeldus on esitatud peatükis 5.1.2.1. Kestlikkusaruandes järgitakse standardis ESRS 1 esitatud üldpõhimõtteid, mis tagab kõikehõlmava ja struktureeritud aruandluse. Aruanne hõlmab ka teavet, mis tuleb avalikustada vastavalt standardi ESRS 2 ja oluliste teemapõhiste standardite E1 „Kliimamuutused“, S1 „Oma töötajaskond“, S4 „Tarbijad ja lõppkasutajad“ ning G1 „Äriline käitumine“ nõuetele.

Osa teavet on esitatud majandusaasta aruande muudes osades, väljaspool kestlikkusaruannet, ning viited konkreetsetele punktidele on esitatud asjakohaste teemade all, sisuregistri tabelites ja allpool, kestlikkusaruande selles osas, kus on ülevaade andmete esitamisest viidetena.

Võrdlusinfo avalikustatud mõõdikute kohta on esitatud ka 2024. majandusaasta kohta. LHV on rakendanud standardis ESRS 1 ja selle C liites sätestatud järkjärgulise kohaldamise võimalust aruandeperioodi avalikustamisanõuete suhtes järgmiselt:

Järkjärgult kohaldatavate avalikustamisanõuete loetelu

ESRS	Avalikustamis-nõue	Avalikustamisanõude täielik nimetus	Järkjärguline kasutuselevõtmine või jõustumiskuupäev (sh esimene aasta)
ESRS 2	SBM-1	Strateegia, ärimudel ja väärtusahel	Kogutulu jaotus oluliste ESRS-i sektorite lõikes ja täiendavate oluliste ESRS-i sektorite loetelu
ESRS 2	SBM-3	Olulised mõjud, riskid ja võimalused ning nende seosed strateegia ja ärimudeliga	Oodatav finantsmõju
ESRS E1	E1-9	Olulistest füüsilistest ja ülemineku-riskidest ning võimalikest kliimaga seotud võimalustest tulenev oodatav finantsmõju	Olulistest füüsilistest ja üleminekuriskidest ning võimalikest kliimaga seotud võimalustest tulenev oodatav finantsmõju
ESRS S1	S1-8	Hõlmatus kollektiivläbirääkimistega ja sotsiaaldialoog	Hõlmatus kollektiivläbirääkimistega ja sotsiaaldialoog seoses oma palgatöötajatega EMP-välistes riikides
ESRS S1	S1-11	Sotsiaalkaitse	Sotsiaalkaitse, st teave selle kohta, kas töötajad on kaetud sotsiaalkaitsega pöördelistest elusündmustest tingitud sissetuleku kaotuse puhuks
ESRS S1	S1-12	Puuetega töötajate osakaal	Puuetega inimeste osakaal ettevõtja oma palgatöötajate hulgas
ESRS S1	S1-13	Koolitus ja oskuste arendamine	Koolituse ja oskuste arendamise mõõdikud
ESRS S1	S1-14	Tervishoid ja ohutus	Andmepunktid tööga seotud terviseprobleemide ning vigastuste, õnnetuste, surmajuhtumite ja tööga seotud terviseprobleemide tõttu kaotatud päevade arvu kohta
ESRS S1	S1-14	Tervishoid ja ohutus	Mittepalgatöötajate tervishoiu ja ohutusega seotud mõõdikud
ESRS S1	S1-15	Töö- ja eraelu tasakaal	Töö- ja eraelu tasakaalu mõõdikud

Kui see on asjakohane, on LHV avalikustanud ka muudest kestlikkusaruandluse raamistikest või õigusaktidest tuleneva teabe, mida on kirjeldatud tabelis „Muudest EL-i õigusaktidest tulenevate teemadeülestest ja teemapõhistest standardite andmepunktide loetelu“, mis on esitatud kestlikkusaruande lõpus Lisas 1. Soovime suurendada LHV kestlikkusaruandluse läbipaistvust ja ka meie vastutust selle eest. Seepärast arendame tehnoloogiliselt ja täiustame struktureeritud protsesse ning jälgime regulatiivsete nõuete arengut, et viia oma tegevusega seotud oluliste mõjude, riskide ja võimaluste kohta käiv teave vastavusse regulatiivsete ootustega.

LHV ei ole käesolevas kestlikkusaruandes kasutanud võimalust jätta esitamata konkreetne teave intellektuaalomandi, oskusteabe või innovatsiooni tulemuste kohta. Lisaks ei ole me kasutanud erandit, mis võimaldab jätta esitamata teabe eelseisvate sündmuste või läbirääkimisjärgus küsimuste kohta. Kogu asjakohane ja nõutav teave on täielikult avalikustatud, et tagada meie kestlikkusaruandluse läbipaistvus.

Tunnistame, et mõjuala 2 ja mõjuala 3, kategooria 15 kasvuhooonegaaside heitkoguste avalikustamisega seondub ebakindlus. Sama kehtib energiatarbimise andmete kohta, kuna mõnel juhul on piiratud meie ruumide täpsete andmete tuvastamine. Sellegipoolest oleme oma arvutused teinud meile praegu kättesaadavate parimate tegelike andmete põhjal. Ebakindlused tulenevad peamiselt välistest andmeallikatest, näiteks valdkondlikest keskmistest heiteteguritest ja tarbimise hinnangutest. Tulevikku suunatud hinnangud sõltuvad tulevastest regulatiivsetest arengutest, klientide käitumisest ja turutingimustest, mis on olemuslikult ebakindlad. LHV rõhutab, et ettevaatava teabe puhul tuleks arvesse võtta selle ebakindlust.

5.1.2 Jätkusuutlikkuse strateegia

Meie eesmärk on saavutada oma kestlikkusalaste jõupingutustega tegelikku mõju. Eraldame ressursse selleks, et tegeleda kestlikkusaspektidega, mida meie äriotsused kõige rohkem mõjutavad. Meie kestlikkusstrateegia põhiideed on esitatud meie ESG poliitikas, mis määrab eesmärgid, sihid ja lähenemisviisid meie kestlikkusalastele jõupingutustele kõigis LHV tütaretevõtetes.

Meie äristrateegia, sh ESG strateegia üle teostavad järelevalvet LHV juhtorganid, mille hulka kuuluvad nõukogu, riski- ja kapitalikomitee, töötasukomitee ja auditikomitee. Kõigi märgitud juhtorganite ülesanne on oma vastutusvaldkonnas tagada, et kestlikkuse mõjud, riskid ja võimalused integreeritakse tõhusalt meie strateegilistesse otsustusprotsessidesse.

Kahese olulisuse hindamise abil oleme kindlaks teinud kõige olulisemad kestlikkusteemad, mis mõjutavad meie tegevust ja sidusrühmi, samuti valdkonnad, kus meie äritegevusel on suurim mõju. See lähenemisviis võimaldab meil keskenduda kõige olulisematele kestlikkusega seotud probleemidele. Lisaks kontrollitakse ja hinnatakse meie strateegiat korrapäraselt kehtestatud sisekontrollimehhanismide abil, mis tagab, et see on kooskõlas regulatiivsete standardite ja sidusrühmade ootustega.

Meie ühtne riskijuhtimisraamistik tagab, et ESG riske hinnatakse ja juhitakse korrapäraselt kogu Grupis. Me kohandame riskihinnanguid iga tütaretevõtte jaoks, võttes arvesse kohaliku turu dünaamikat ja regulatiivseid nõudeid.

LHV lähtub oma tegevuses järgmistest väärtustest: lihtne, toetav ja tulemuslik. Meie pikaajalised eesmärgid on suunatud sellele, et luua tugevad ja püsivad suhted oma partneritega, olles parima klienditeenindusega finantsteenuste pakkuja, kõige aktiivsem ja mõistvam finantsteenuste pakkuja rahvusvahelistele finantsvahendajatele, atraktiivne tööandja, kes pakub rahuldust pakkuvat tööd ja arenguvõimalusi, läbipaistev ettevõte, mis pakub investoritele enam kui 20%

omakapitali tootlust aastast ja ettevõtte, millel on parim juhtimispraktika, positiivne sotsiaalne mõju ja selged kliimaeesmärgid.

Meie tooted ja teenused on lihtsad, läbipaistvad ja asjakohased. Kasutades kaasaegseid elektroonilisi sidevahendeid, saame vähendada kulusid ja pakkuda LHV igapäevastele teenustele taskukohast hinda.

LHV-s on meie äri kasvatamisel kesksel kohal partnerlus. Usume, et uued algatused on edukamad, kui osapooltel on ühised huvid ja üksteise pikaajaline tugi. Börsil noteeritud ettevõtteks julgustame võimalikult paljusid kliente ja partnereid saama aktsionärideks ja investoriteks, edendades ühiseid jõupingutusi ühise ettevõtte loomisel.

5.1.2.1 Ärimudel ja väärtusahel

AS LHV Pank on jätkuvalt Eesti suurim kodumaisel kapitalil põhinev pank, mis saavutab järjekindlalt tugevaid finantstulemusi ja hoiab liidripositsiooni kliendirahulolu vallas. Pank on pühendunud aktiivsete ja iseseisvate klientide teenindamisele, edendades nende seas ettevõtlikku meelelaadi. LHV Pangal on kontorid Tallinnas, Tartus ja Pärnus. LHV Panga konsolideeritud raamatupidamise aruanne sisaldab LHV Panga ja selle 65% osalusega tütaretevõtte AS LHV Finance finantsnäitajaid. LHV Finance tegeleb tarbijakrediidiga. LHV Panga ematettevõtte on AS LHV Group.

Üksikasjalikum ülevaade panga äritegevusest on esitatud tegevusaruande osas „Ülevaade ja tegevuskeskkond“. Kestlikkuskasvatustulemuste arvesse võtmiseks kogu väärtusahelas peab LHV kohandama oma tooteid ja teenuseid nii, et need vastaksid nii era- kui ka äriklientide ootustele. LHV põhitegevused on jaotatud järgmistesse segmentidesse: jaepangandus, ettevõtete pangandus, järelmaks ja tarbijakrediit, finantsvahendajad, vt ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 22 „Tegevussegmentid“. Meie kliendid, kes neid tooteid ja teenuseid kasutavad,

mängivad meie väärtusahelas olulist rolli ja on meie äritegevuses kesksel kohal.

LHV haldab läbipaistvust ja riskijuhtimist kogu väärtusahelas, tagades, et meie äritavad maandavad tõhusalt finants- ja mittefinantsriske, sh ESG riske.

LHV integreerib kestlikkuse oma tegevusse ja väärtusahelasse, käsitledes nii eelnevate kui ka järgnevate etappidega seotud mõjusid. Väärtusahela mõjude hindamine ja avalikustamine põhineb olulisusel ja on kooskõlas kahese olulisuse põhimõtetega. LHV avalikustab andmed nii väärtusahela eelnevate kui ka järgnevate etappide kohta, kui tehakse kindlaks oluline mõju.

Eelnevate tegevuste mõjuala puhul keskendutakse otsestele partneritele, sealhulgas tarnijatele ja teenusepakkujatele, samas kui järgnevad tegevused laienevad finantseeritud tegevustele otseste kliendibaasi piires. Kuigi LHV hindab oma olulisuse hindamise osana mõjusid ja riske kogu väärtusahelas, puudutavad avalikustatud andmed peamiselt tema enda tegevust ja otseseid vastaspooli. Järgnevate etappide mõjuala hõlmab LHV oma finantstoodetest ja -teenustest mõjutatud otseste klientide tegevusi, näiteks finantseeritud heitkoguseid laenuportfellidest. Väärtusahelas toimuvat tegevust on kirjeldatud järgmises tabelis.

Väärtusahel

Eelnev etapp	Enda tegevus	Järgnev etapp
Hankimine - äritegevuse elluviimiseks vajalike ressursside hankimine, mis hõlmab tarnija leidmist, hindamist vastavalt meie hankepoliitikas kirjeldatud kriteeriumidele ja hinnaläbirääkimisi. LHV tarnijad jagunevad järgmistesse kategooriatesse: konsultatsiooniteenused, IT-seadmed ja -teenused, kinnisvarahaldus, mööbel ja toitlustus, turundus ja kommunikatsioon	Pangatoodete ja -teenuste müük ja turundus koos toodete kasutamise ja tingimustega Personalijuhtimine - ettevõtte ja töötajate vaheliste suhete hoidmine ja edendamine Finantsjuhtimine - ettevõtte varade kasutamine ning korrektse ja asjakohase aruandluse tagamine Riskijuhtimine - pidev riskihindamine ja -juhtimine, mille eesmärk on kavandada riskide kõrvaldamise või vähendamise meetmeid Tehnoloogia arendamine - teabe haldamise ja kasutamisega ning toodete müügi ja teenuste osutamisega seotud tehnoloogiliste lahenduste väljatöötamine	Finantstoodete ja -teenuste kasutamine

LHV peamine sisend on hoiustest, investeringutest ja muudest rahastamisvoogudest pärinev finantskapital, mis on tõhusalt jaotatud erinevatele finantstoodetele ja -teenustele. Meie lähenemisviis sisendite kindlustamisele hõlmab tugevat juhtimisraamistikku, mis tagab läbipaistva otsuste tegemise ja tõhusa riskijuhtimise.

LHV ärimudeli väljunditeks on lai valik finantstooteid ja -teenuseid, mille eesmärk on luua väärtust meie klientidele, investoritele ja teistele sidusrühmadele. Me seame esikohale vastutustundlikud pangandustavad, edendades positiivseid suhteid oma klientidega, austades meie klientide ainulaadset tausta ja vajadusi, viies oma tegevuse kooskõlla kestlikkuse ja eetilise käitumise põhimõtetega, pakkudes kestlikke finantstooteid ja toetades majanduskasvu ilma CO₂ heitkoguseid suurendamata.

Meie ärimudel keskendub kestlikule väärtuse loomisele, integreerides ESG tegurid meie tegevusse. Meie peamine ärivaldkond – pangandus – aitab kaasa nii finantstulemustele kui ka positiivsele ühiskondlikule mõjule. Me osaleme aktiivselt kogukonna toetamises, edendades finantskirjaoskust ja tagades õiglase juurdepääsu meie teenustele, et avaldada ühiskonnale mõju. Samuti oleme võtnud kohustuse vähendada oma tegevuse CO₂ jalajälge ja toetada üleminekut kliimaneutraalsele majandusele 2050. aastaks.

5.1.2.2 Jätkusuutlikkuse poliitikad

Oleme määratlenud ja kirjeldanud oma lähenemist mitmesuguste kestlikkusega seotud küsimuste käsitlemisele erinevates poliitikates ja põhimõtetes. Järgmised poliitikad hõlmavad meie peamisi põhimõtteid selle kohta, kuidas me haldame ja leevendame ESG teemadega seotud mõjusid ja riske.

- ESG poliitika on meie kestlikkusstrateegia tuum, mis seab eesmärgid, ambitsioonid ja lähenemisviisid meie kestlikkusega seotud jõupingutustele kõigis Grupi tütarettevõtetes. ESG poliitikaga kehtestatakse kõrgetasemeline struktuur ja vastutus kogu Grupi ESG aspektide juhtimise eest.
- ESG riskide juhtimise poliitika määratleb LHV ESG riskide juhtimise raamistiku ehk peamised põhimõtted, juhtimise ja riskivalmiduse.

- Eetikapõhimõtted sisaldavad reegleid, mis täpsustavad põhimõtteid, mida tuleb meie äritegevuses järgida, eesmärgiga anda juhiseid nii õiguslike nõuete kui ka järelevalveasutuste ja ühiskonna ootuste täitmiseks.

- Mitmekesisuse poliitika tunnistab, et inimestel on erinevad väärtused, võimed ja oskused, mis mõjutab seda, kuidas nad mõtlevad ja asju näevad. LHV usub meritokraatiasse, kus inimesi hinnatakse nende oskuste, kogemuste ja ideede väärtuse põhjal.

- Tasustamispoliitikas on sätestatud suunised kõigi töötajate õiglase tasustamise kindlaksmääramiseks.

- Krediidipoliitikas määratletakse kestlik ja vastutustundlik äriiline käitumine seoses rahastamisega, sh tegevused, millega pank ei tegele.

- Rohelise kontori põhimõtted määratlevad LHV Eesti kontorite kestliku toimimise reeglid ja kriteeriumid.

Meie krediidipoliitika kohaselt ei paku LHV teadlikult krediiditooteid klientidele, kelle tegevuse kohta on selgeid tõendeid inimõiguste rikkumisest ja tõsise keskkonnakahju põhjustamisest.

Meie kõige olulisemas protsessis, milleks on ettevõtete pangandus, võetakse laenude läbivaatamisel arvesse ESG riske. Põhjalik ESG riskianalüüs tehakse üle 1 miljoni euro suurustele ettevõtete laenuaotlustele kooskõlas meie krediidiireingu protsessiga. Et tuvastada laenuvõtjaid, kes on otseselt või kaudselt avatud ESG teguritega seotud suurenenud riskile, on välja töötatud põhjalik ESG riskitegurite soojakaart üksikute majandussektorite (allsektorite) kohta.

Nende riskipositsioonide puhul, mille kliima- ja keskkonnarisk on kõrgem (kõrge või keskmine sektoripõhine riskitase vastavalt soojakaardile) viiakse läbi põhjalikum analüüs kasutades selleks ESG riski hindamise mudelit.

5.1.2.3 Kestlikud finantstooted ja -teenused

LHV mõju Eesti finantssektoris laieneb, mistõttu teadvustame üha enam oma rolli ühiskonnas ja seda, kuidas me oma tegevuskeskkonda mõjutame. Sellest tulenevalt oleme otsustanud suunata oma põhitegevusest tulenevad rahavood strateegiliselt algatustesse, mis edendavad üleminekut kliimakindlale ja kestlikule majandusele. EIFi kestliku laenu alamprogrammi raames jätkame kestlikke finantseerimistoodete pakkumist, mis on loodud selleks, et julgustada meie kliente tegema keskkonnavastutustundlikke valikuid. Nende jõupingutuste kaudu püüame toetada majanduskasvu, leevendades samal ajal kliimamuutusi.

Kodulaen A- ja B-energiaklassi kodudele - Püüame edendada energiatõhusate kodude ehitamist ja ostmist, pakkudes A- ja B-energiaklassi kodudele paremaid laenuitingimusi. Toetame otsuseid, mis toovad kaasa väiksema kliimamõju ja suurema säästu elektriarvetelt.

Autoliising elektri- ja pistikhübriidsõidukitele - Meie eesmärk on edendada heiteta ja vähese heitega sõidukite ostmist. Pakkumine kehtib kui täiselektrilise sõiduki ostab eraisik või ettevõtte või kui ettevõtte ostab üldiseks kasutuseks pistikühendusega hübriidsõiduki, mille CO₂ heitkogus on maksimaalselt 50 g/CO₂/km. Kooskõlas pikemaajalise strateegiaga ja sooviga panustada Eesti kliimaeesmärkide saavutamisse on LHV Pank otsustanud alates 2030. aastast uute diiselmootoriga sõiduautode ostmist enam mitte rahastada.

Kestliku arengu investeerimislaen - Pakume ettevõtetele rahastust energiatõhususe tõstmiseks, taastuenergia tootmis- ja salvestusvõimsuste loomiseks ning primaarenergia kulutuste vähendamiseks.

Korteriühistu laen - Pakume rahastust elamute renoveerimiseks, et suurendada energiatõhusust ja pikendada Eesti elamufondi eluiga.

5.1.2.4 Sidusrühmade kaasamine

LHV teeb aktiivselt koostööd sidusrühmade ja väliste ekspertidega, et maksimeerida oma kestlikkusalaste jõupingutuste mõju, täpsustada ja valideerida olulisuse hindamise tulemusi, viia oma strateegia ja tooted vastavusse sidusrühmade ootuste ja vajadustega ning toetada rohepööret. Meie sidusrühmad on rühmad ja üksikisikud, keda LHV oma tegevusega mõjutab ja kes omakorda võivad mõjutada LHV tegevust lühikeses, keskmises või pikas perspektiivis. Peame regulaarset dialoogi nende sidusrühmadega, kellega meil on kõige otsesemad suhted ja kellega LHV saaks koostööd teha parema ühiskondliku mõju saavutamiseks. Samal ajal hoiame ühendust ka nende sidusrühmadega, kes kujundavad suundumusi ja seavad finantsturule nõudeid. Järgnev tabel kirjeldab meie peamisi sidusrühmi, nende kaasamise viise ning nende peamisi huve ja ootusi LHV-le.



Sidusrühm	Kuidas me kaasame	Peamised ootused ja tõstatatud põhiküsimused
Kliendid	Aktiivne suhtlus ja arutelud, ESG küsimustik krediidi taotlemisel, kestlikud tooted ja teenused	Kaasamine, teadmiste jagamine, ESG integreerimine äritegevusse ja otsuste langetamisse
Töötajad	Iga-aastane uuring, individuaalne arengu- ja tulemusjuhtimine, informatiivsed kestliku arengu seminarid	Tagasiside, kaasamine, sisemise suutlikkuse arendamine, koolitus ja areng, tervis, sooline võrdõiguslikkus ja võrdväärse töö eest võrdne tasu
Aktionärid	Aktionäride iga-aastane koosolek, aktiivne suhtlus, ESG aruandlus	Kasumlikkus, kaasamine, tagasiside
Poliitikakujundajad, reguleerivad asutused	Liikmesus riigi tasandil loodud kestlikkusega tegelevates töörühmades, otsesuhtlus valitsusametnikega	Poliitikakujundamise sisend ning teave ELi õigusaktide kohta kestlikkuse ja aruandluse küsimustes
Ärivõrgustikud, finantssektor	Aktiivne osalemine Eesti Pangaliidus, algatuses FinanceEstonia ja koostööplatvormil Rohetiiger	Kestlikkuse edendamine
Tarnijad, koostööpartnerid	Otsesuhtlus	Maksetavad, kestlikkuse integreerimine väärtusahelasse
Kestliku arengu organisatsioonid	Aktiivne osalemine kohalikes kestlikkusele suunatud algatustes ja organisatsioonides Rohetiiger ja Kestliku Ettevõtluse Liit (KELL)	Kestliku arengu rahastamine, mis võimaldab rohepööret
Laiem avalikkus ja ühiskond	Aktiivne suhtlus, avalikud üritused ja konverentsid, ülikoolid, ajakirjandus ja meedia	Läbipaistvus, õiglane ja eetiline äriline käitumine, teadmiste suurendamine

Sidusrühmade kaasamine toimub erinevate kanalite kaudu, näiteks uuringute, kohtumiste ja otsekommunikatsiooni teel, tagades, et nende ootused kujundavad meie ESG-algatusi. Vastutavad üksused annavad aru otse juhatusele tavapärase äritegevuse korras ning mõnel juhul on juhatuse liikmed ja tippjuhid ärisuhete kaudu sidusrühmadega otsekontaktis.

Sellel majandusaastal ei ole sidusrühmade kaasamise põhjal LHV-l olnud vajadust oma strateegiat või ärimudelit kohandada. Siiski vaatame läbi ja kaasame sidusrühmade tagasiside oma strateegilistesse aruteludesse. Kuigi koheseid muudatusi ei tehtud, aitab läbipaistvuse ja kaasamise säilitamine tugevdada suhteid ja luua usaldust sidusrühmadega.

5.1.2.5 Olulised mõjud, riskid ja võimalused

2025. aastal vaadati üle ja hinnati uuesti olulised mõjud, riskid ja võimalused (IRO-d). LHV kahese olulisuse hindamise käigus tuvastatud IRO-d on esitatud ja kirjeldatud allolevas tabelis, sealhulgas iga IRO liik, asukoht väärtusahelas ja oodatav ajahorisont. Olulised IRO-d tuvastati kliimamuutuste (ESRS E1), oma töötajaskonna (ESRS S1), tarbijate ja lõppkasutajate (ESRS S4) ning ärilise käitumise (ESRS G1) teemadel. LHV uuendatud kahese olulisuse hindamine näitab, et kõige olulisemad mõjud, riskid ja võimalused tulenevad tema peamisest pangandustegevusest. Kliima- ja keskkonnamõjud on peamiselt seotud pangaportfelli järgnevate tegevustega, samas kui sotsiaalsed ja juhtimisalased teemad on seotud LHV enda tegevusega, mõjutades töötajaskonda, kliente ja ärilise käitumise tavasid.

Tuvastatud olulised IRO-d mõjutavad LHV krediidi-, turu- ja operatsioonitulemusi lühikeses, keskmises ja pikas perspektiivis. Vastukaaluks on LHV integreerinud ESG-kaalutlused oma strateegiasse, juhtimisse ja krediidi protsessidesse ning jätkab turunõudlusele vastavate kestlike finantstoodete arendamist, et kasutada võimalusi ja leevendada riske, säilitades samal ajal oma teenusepõhise ärimudeli. Riskianalüüsid näitavad piiratud portfelli ja juhtimise haavatavusi, kinnitades LHV strateegia ja ärimudeli vastupidavust.

2025. aasta olulisuse hindamise tulemused on suures osas kooskõlas eelmisel aastal oluliseks peetud kestlikkusküsimustega, välja arvatud ressursikasutuse ja ringmajanduse (ESRS E5) teema, mida hinnati uuesti üksikasjalikumalt seoses UNEP FI mõjuanalüüsi tööriista ja ESRS-i standardite ühildamatusega ning teema hinnati ebaoluliseks, kuna ei tuvastatud ühtegi olulist mõju, riski või võimalust (IRO), mis oleks ületanud olulisuse künnise (3,5 5-punkti skaalal) ja mis oleks tinginud teema oluliseks muutumise.

Olulised mõjud, riskid ja võimalused			Väärtusahela asukoht			Ajahorisont		
Alam-/alamteema	IRO liik	Kirjeldus	Eelnev	Oma tegevus	Järgnev	Lühike	Keskmine	Pikk
Kliimamuutused E1								
Kliimamuutuste leevendamine	Negatiivne tegelik mõju	Finantseeritud heitkogused.			X	X	X	X
Kliimamuutuste leevendamine	Negatiivne tegelik mõju	Heitkogused oma tegevusest.		X		X	X	X
Energia	Negatiivne tegelik mõju	Energiakasutus oma tegevusest ning energiantensiivsete tööstusharude finantseerimine ja nendesse investeerimine.		X	X	X	X	X
Kliimamuutuste leevendamine	Positiivne potentsiaalne mõju	Kestlik rahastamine toetab LHV kliente üleminekul keskkonnasäästlikumatele ja kestlikumatele ärimudelitele, mis minimeerivad nende mõju kliimale.			X	X	X	X
Kliimamuutuste leevendamine	Finantsvõimalus	Kestlik rahastamine. LHV saab kasvu võimalusi ära kasutada, pakkudes kestlikke laenutooteid, mis aitavad klientidel üle minna kestlikumatele ärimudelitele.			X	X	X	X
Kliimamuutustega kohanemine	Finantsrisk	Füüsilised riskid: LHV on avatud sektoritele ja vastaspooltele, mis seisavad silmitsi potentsiaalselt kõrgete kliimaga seotud füüsiliste riskidega, nagu üleujutused, mis omakorda võivad mõjutada krediidiriski.			X			X
Kliimamuutustega kohanemine	Finantsrisk	Üleminekuriskid: LHV on avatud üleminekuga seotud krediidiriskidele, mis tulenevad valdkondlikest energiaülemineku kuludest ja uute energiatõhususe nõuete kehtestamisest, mis võivad mõjutada teatud vastaspoolte finantsstabiilsust.			X	X	X	X
Oma töötajaskond S1								
Töötingimused / Tervis ja ohutus	Positiivne tegelik mõju	LHV seab esikohale töötajate tervise, pakkudes laiaulatuslikku spordi- ja tervisepaketti, mis toetab nii füüsilist kui ka vaimset heaolu.		X		X	X	X
Võrdne kohtlemine ja võimalused kõigile / Mitmekesisus	Positiivne potentsiaalne mõju	LHV edendab mittediskrimineerivaid äri- ja personalitavasid.		X		X	X	X
Võrdne kohtlemine ja võimalused kõigile / Sooline võrdõiguslikkus ja võrdse tasustamise põhimõte võrdväärse töö eest	Negatiivne potentsiaalne mõju	Potentsiaalne palgalõhe pangandussektoris.		X		X	X	X
Võrdne kohtlemine ja võimalused kõigile / Koolitus ja oskuste arendamine	Positiivne potentsiaalne mõju	LHV toetab kõigi töötajate ametialast arengut.		X		X	X	X
Tarbijad ja lõppkasutajad S4								
Tarbijate ja /või lõppkasutajate sotsiaalne kaasamine	Positiivne tegelik mõju	LHV toetab kliente ja kogukondi, sponsoreerides hariduse, kunsti ja spordi algatusi.		X		X	X	X
Tarbijate ja /või lõppkasutajate sotsiaalne kaasamine/ Toodete ja teenuste kättesaadavus	Positiivne potentsiaalne mõju	Edendades võrdset juurdepääsu finantsteenustele, aitab LHV kaasa kaasava majanduse loomisele.		X		X	X	X
Teabega seotud mõjud tarbijatele ja/või lõppkasutajatele / Finantskirjaoskus	Positiivne potentsiaalne mõju	Finantskirjaoskuse edendamine.		X		X	X	X
Tarbijate ja/või lõppkasutajate sotsiaalne kaasamine / Majanduslik kindlustunne	Positiivne tegelik mõju	LHV aitab kaasa klientide majandusliku kindlustunde loomisele, hõlbustades juurdepääsu professionaalselt juhitud investeerimislahendustele.		X		X	X	X
Äriline käitumine G1								
Ettevõttekultuur	Finantsrisk	Potentsiaalne risk halvast sisejuhtimisest, mis võib põhjustada eetilisi ja juhtimise usaldusväärsusega seotud probleeme.		X		X	X	X

Meie olulised kestlikkuse teemad on samuti seotud ja panustavad järgmistesse Ühinenud Rahvaste Organisatsiooni kestliku arengu eesmärkidesse ja nende konkreetsetesse alaeesmärkidesse:

	Kestliku arengu eesmärk	Konkreetne kestliku arengu eesmärk, millesse LHV panustab	Kuidas LHV panustab
	1. eesmärk: Kaotada kõikjal vaesus mis tahes kujul	1.2. Vähendada 2030. aastaks vähemalt poole võrra nende igas vanuses meeste, naiste ja laste osakaalu, kes kannatavad vaesust mis tahes mõõtmes vastavalt riiklikule määratlusele 1.4. Tagada 2030. aastaks, et meestel ja naistel, eelkõige vaestel ja ebasoodsas olukorras olevatel inimestel, on võrdne õigus majandusressurssidele ning juurdepääs põhiteenustele, maaomandile ja maa kontrollimisele ning muus vormis varale, pärandile, loodusvaradele, asjakohasele uuele tehnoloogiale ja finantsteenustele, sh mikrofinantseerimisele	- Integreerime sotsiaalsed ja keskkonnavalased kaalutlused oma põhitegevusse - Investeeringe finantskirjaoskuse levitamisse
	7. eesmärk: Tagada kõigile taskukohane, usaldusväärne, kestlik ja kaasaegne energia	7.1. Tagada 2030. aastaks taskukohane, usaldusväärne ja kaasaegne energia kõigile 7.2. Suurendada 2030. aastaks oluliselt taastuvenergia osakaalu ülemaailmselt toodetavas energias	- Pakume klientidele võimalust valida kestlikke finantstooteid - Täiustame oma hoolsuskohustuse protsesse, mis on seotud äriklientide ja partnerite ESG aspektidega
	8. eesmärk: Edendada püsivat, kaasavat ja kestlikku majanduskasvu, tagada täielik ja tootlik tööhõive ning inimväärne töö kõigile	8.3. Propageerida arengule suunatud tegevuspoliitikaid, et toetada viljakaid tegevusi, inimväärsete töökohtade loomist, ettevõtlust, loovust ja innovatsiooni ning ergutada mikro-, väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete loomist ja kasvu, tehes muu hulgas kättesaadavamaks finantsteenused 8.10. Tugevdada riikide finantseerimisasutuste suutlikkust ergutada panga-, kindlustus- ja finantsteenuste kasutamist ning tagada nende teenuste kättesaadavus kõigile	Edendame kestlikku kasvu, loome töökohti, toetame ettevõtlikkust ja innovatsiooni
	12. eesmärk: Tagada kestlikud tarbimis- ja tootmisviisid	12.2. Saavutada 2030. aastaks loodusvarade kestlik majandamine ja tõhus kasutamine 12.6. Stimuleerida ettevõtteid, eelkõige suurettevõtteid ja rahvusvahelisi kontserne, tegutsema kestlikult ning lisama kestlikkust käsitlev teave oma aruannetesse	- Võtame äriotsustes arvesse keskkonnategureid - Edendame vastutustundlikku laenamist ja tarbimist
	13. eesmärk: Tegutseda kiirelt ja otsustavalt kliimamuutuste ja nende mõjuga võitlemiseks	13.2. Lülitada kliimamuutustega võitlemise meetmed riiklikesse tegevuspoliitikatesse, tegevuskavadesse ja planeerimisse 13.3. Täiustada haridust, teadlikkuse suurendamist ning inimeste ja asutuste suutlikkust kliimamuutuste leevendamise, nendega kohanemise, nende mõjude vähendamise ja nende eest varase hoiatamise valdkonnas	Toetame finantssektori kestlikku arengut, kutsudes üles rakendama keskkonnasäästlikke äritavasid nii finantssektoris kui ka riigi tasandil

5.1.3 Jätkusuutlikkuse juhtimine

LHV-d juhivad nõukogu ja juhatus. Nõukogu vastutab ettevõtte üldiste strateegiliste suundade ja juhtimise, sh kehtlikkuse tegevuskava järelevalve eest. Nõukogu ülesannete hulka kuulub strateegilise äriplaani koostamine, riskijuhtimise põhimõtete jälgimine ja aastaeelarve kinnitamine. Nõukogu vaatab strateegiat, sh kehtlikkusaspekte, regulaarselt läbi, et tagada kooskõla LHV pikaajaliste eesmärkidega. Samuti kiidab ta heaks ESG poliitika, toetab seda avalikult ja jälgib selle rakendamist. Meie nõukogu koosneb 6 liikmest, kellest üks (17%) on sõltumatu, et tagada objektiivne otsuste tegemine. Üksikasjalikumat teavet vt tegevusaruande peatükist „Juhtimine ja tasustamispõhimõtted“.

Juhatuses, mida juhib tegevjuht Kadri Kiisel, on 7 tegevjuhtkonna liiget, kellest igaüks vastutab erinevate funktsioonide, sh finants-, riski- ja IT-toimingute eest. Vastavalt turupraktikale ei ole meie juhatuses tegevjuhtkonda mittekuuluvaid liikmeid, töötajaid ega töötajate esindajaid.

Juhatuse liikmetel on asjakohased teadmised ESG teemadest, mis tagab kehtlikkusega seotud riskide ja võimaluste tõhusa juhtimise. Lisaks on meie juhtorganitel võimalik kasutada sõltumatute nõustajate abi, saada koolitust ja konsulteerida asjatundjatega. Teavet juhatuse liikmete sektorite, toodete ja geograafiliste asukohtadega seotud kogemuste kohta vt peatüki „Juhtimine ja tasustamispõhimõtted“ punktidest „Nõukogu“ ja „Juhatus“.

LHV-s on kehtlikkusküsimustega seotud haldusorgani funktsioon määratud juhatuse liikmetele, kes vastutavad konkreetsete keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisteemade eest (vt ka LHV Panga ESG juhtimise struktuuri allpool).

LHV nõukogu ja juhatus integreerivad kehtlikkusega seotud mõjud, riskid ja võimalused strateegilise planeerimise, suurtehingute ja riskijuhtimise protsessidesse. Kuigi paari järgneva aasta kohta ei ole olulisi kehtlikkusega seotud riske tuvastatud, hindame aktiivselt võimalikke kompromisse, et tagada otsuste kooskõla meie ESG kohustuste



ja strateegiliste eesmärkidega, ning tasakaalustada finantstulemusi kehtlikkuse eesmärkidega.

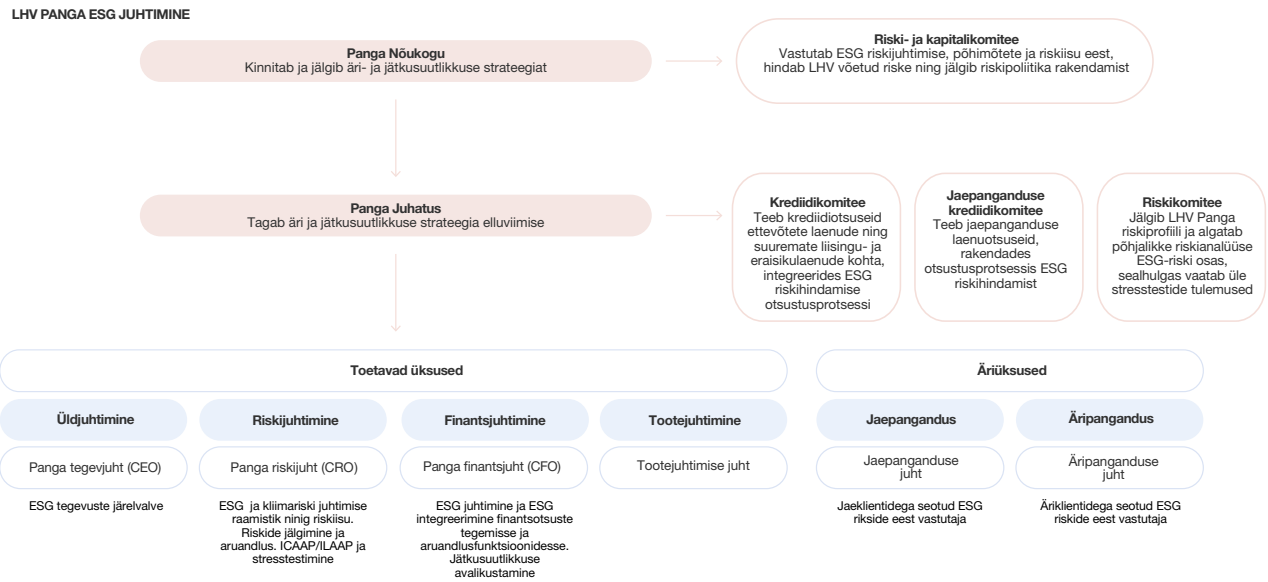
Et tagada läbipaistvus soolise mitmekesisuse küsimustes, on järgmises tabelis kokkuvõtlikult esitatud LHV juhtimis- ja järelevalve organite sooline koosseis:

Nõukogu ja juhatuse koosseisu sooline mitmekesisus

	Mehed		Naised		Kokku		Mehed, %		Naised, %	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Panga nõukogu	4	5	2	2	6	7	67%	71%	33%	29%
Panga juhatus	4	3	3	3	7	6	57%	50%	43%	50%
Kokku	8	8	5	5	13	13	62%	62%	38%	38%

ESG juhtimisstruktuur (vt allolevat struktuuri) tagab ESG-teguritega seotud riskide pideva hindamise. Tegevjuht vastutab kehtlikkusteemade järelevalve eest kogu Grupis. Juhatus osaleb aktiivselt ettevõtte ESG strateegia rakendamise järelevalves, integreerides ESG tegureid strateegiliste otsuste tegemisse ning tagades nende kooskõla ESG eesmärkide, äriprotsesside ja riskijuhtimisraamistikega. Iga tütarettevõtte juhatuse esimees vastutab enda juhitava ettevõtte ESG aspektide ning nendega seotud tegevuste järelevalve eest. Konkreetsete valdkondade eest vastutajad (vastutuse omanikud), kes oma positsiooni tõttu mõistavad hästi kehtlikkusriske, -võimalusi ja -näitajaid, annavad juhatusele korrapäraselt ja vajaduse korral ka täiendavalt aru peamistest ESG teemadest. Vastutuse omanikud tagavad, et ESG kaalutlused integreeritakse LHV strateegilistesse otsustusprotsessidesse.

LHV ESG juhtimise struktuur



Ettevõttesiseste ESG pädevuste arendamise tulemusena on viimastel aastatel mitmes osakonnas näiteks finantsjuhtimise, vastavuskontrolli, krediidi-, personali-, riskiosakonnas, loodud nende teemadega tegelevaid ametikohti. Lisaks on kestlikkusosalane koolitus osa meie üldisest koolituskavast, mille kinnitab LHV juhatus. See protsess on aastate jooksul taganud, et erinevad osakonnad, sh juhtimisarvestus, riskijuhtimine, siseaudit ja nõukogu, saavad selles valdkonnas vajalikke teadmisi.

LHV strateegia ja ärimudel on näidanud üles säilenõtkust nii oluliste kestlikkumõjude kui ka finantsriskidega tegelemisel. LHV läheneb nii füüsiliste kui ka üleminekuriskide suhtes säilenõtkuse hindamisele stressitestide vormis. 2025. aasta ESG olulisuse hindamise protsessis selgus stressistse-naariumide alusel oluliste ESG riskitegurite analüüsist, et kuigi LHV portfelli riski võib praegu pidada olulisuse tasemest kõrgemaks, ei kujuta see hinnatud ajahorisontide jooksul endast märkimisväärsed väljakutseid LHV strateegiale ega ärimudelile.

2025. aastal on kliimarisikide juhtimine olnud LHV esmane fookus, mis on tingitud nii järelevalve- kui ka ettevõttesisestest ootustest. Kliimarisikide juhtimise edenemise kohta on esitatud regulaarseid ülevaateid riski- ja kapitalikomiteele, mis on viinud LHV-le kohandatud praktiliste lahenduste väljatöötamiseni, mille juhatus on heaks kiitnud.

LHV soov aidata kaasa Pariisi kokkuleppe eesmärkide täitmisesse ja toetada Eesti riigi eesmärki muuta majandus 2050. aastaks kliimaneutraalseks, on aluseks ettevõtte pikaajalisele kestlikkusstrateegiale. Juhatus vaatab korrapäraselt läbi nii lühi-, kesk- kui ka pikaajalisi riske, mis on seotud regulatiivsete muudatuste ja turumuutustega. Võimalusi kasutatakse aktiivselt, pakkudes kestlikke finantstooteid riskide leevendamiseks ja positiivse mõju loomiseks. Nõukogu jälgib LHV jõupingutusi, et tagada kooskõla strateegiliste ESG eesmärkidega.

Kestlikkuseesmärgid on lõimitud LHV juhtimis- ja tasustamis-raamistikesse. LHV rakendab pikaajalist tulemustasude maksmise programmi, milleks on optsiooniprogramm, mille kiidab heaks aktsionäride üldkoosolek. Lisaks põhipalgale on juhatuse liikmel õigus saada iga-aastast tulemustasu, mille suurus või väljamaksmine sõltub individuaalsete ja LHV eesmärkide täitmisest või mittetäitmisest. Tulemustasu alampiir on 0 eurot. Muutuva ja fikseeritud tasu maksimaalne suhe on vastavalt aktsionäride üldkoosoleku otsusele 200%. Juhatus liikmete puhul, keda individuaalselt käsitatakse ka haldusorganina, on kestlikkuseesmärkidel teiste 4–5 tulemuslikkusega seotud kaalutlusega võrreldes võrdne kaal (16–20%). Täpsem teave tasustamispõhimõtete kohta on esitatud tegevusaruande peatükis „Juhtimine ja tasustamispõhimõtted“.

5.1.3.1 Avaldus hoolsuskohustuse kohta

LHV hoolsuskohustuse lähenemisviis on integreeritud kestlikkusaruandesse ja esitatud allolevas tabelis. Tabel viitab avalikustamissooetele, mis näitavad, millised hoolsuskohustuse protsessid on LHV protsessidesse integreeritud.

HOOLSUSKOHUSTUSE PÕHIELEMENDID	LÕIGUD KESTLIKKUSARUANDES
Hoolsuskohustuse lõimimine juhtimisse, strateegiasse ja ärimudelisse	5.1.2 Jätkusuutlikkuse strateegia; 5.1.2.1 Ärimudel ja väärtusahel; 5.1.3 Jätkusuutlikkuse juhtimine; 5.2.2 Kliimamuutused; 5.3 Sotsiaalne teave; 5.3.2 Tarbijad ja lõppkasutajad
Mõjutatud sidusrühmade kaasamine hoolsuskohustuse protsessi	5.1.2.4 Sidusrühmade kaasamine; 5.2.2 Kliimamuutused; 5.3 Sotsiaalne teave; 5.3.2 Tarbijad ja lõppkasutajad
Tegeliku ja võimaliku negatiivse mõju kindlakstegemine ja hindamine	5.1.4.1 Kahese olulisuse hindamise protsess; 5.1.4 Mõjude, riskide ja võimaluste juhtimine
Meetmete võtmine tegeliku ja võimaliku negatiivse mõjuga tegelemiseks	5.2.2 Kliimamuutused; 5.3.1 Oma töötajaskond; 5.3.1.3 Tasustamine ja võrdne töötasu; 5.3.2 Tarbijad ja lõppkasutajad; 5.3.2.2 Sotsiaalne mõju e-kanalite kaudu; 5.3.2.3 Finantskirjaoskus ja majanduslik turvatunne
Jõupingutuste tulemuslikkuse jälgimine ja teavitamine	5.2.2.1 Kliimamuutuste leevendamise eesmärgid; 5.2.2.2 Meie kliimamõju; 5.2.2.2.1 Finantseeritud heitkogused; Kliimamuutuste leevendamisele kaasa aitavad peamised tulemusnäitajad; 5.3.1.3 Tasustamine ja võrdne töötasu; 5.3.2.3 Finantskirjaoskus ja majanduslik kindlustunne; 5.3.5 Kaasava, sidusa majanduse ja finantskirjaoskusega seotud KPI-d

5.1.3.2 Riskijuhtimine ja sisekontroll kestlikkusaruandluse üle

LHV-s järgitakse kestlikkusaruandluses sarnaselt finants- ja tegevusaruandlusele protsessi, mille peamine fookus on vastavusriski käsitlemisel. Oleme kehtestanud sisekontrollimehhanismid, et tagada kogu kestlikkusega seotud avalikustatava teabe täpsus, täielikkus ja usaldusväärsus. Meie andmehaldusstruktuur tagab, et kestlikkusandmeid kogutakse, valideeritakse ja esitatakse sama täpselt kui finantsandmeid ning kooskõlas meie sisemiste protsesside ja eeskirjadega. Rakendades kestlikkusaruandlusele samu sisekontrolliprotseduure nagu finantsaruandlusele, tagame järjepidevuse, läbipaistvuse ja vastutuse, mis kinnitab meie pühendumust vastutustundlikule pangandusele ja õigusnõuete täitmisele. Kasutame kestlikkusaruandluse protsessi järelevalveks kolme kaitseliini mudelit (sh kahese olulisuse hindamise ja mõjude, riskide ja võimaluste (IRO) tuvastamise protsesse). Äriüksused vastutavad kestlikkusega seotud andmete kogumise ja haldamise eest. Riskijuhtimis- ja vastavuskontrollimeeskonnad tagavad andmekogumisprotsesside usaldusväärsuse ja tegelevad aruandluse kvaliteeti mõjutavate riskide maandamisega. Siseaudit teeb sõltumatuid ülevaatusi, et oleks kindel, et ESG riski juhtimis- ja aruandlusprotsessid on tõhusad ja vastavad regulatiivsetele nõuetele.

5.1.4 Mõjude, riskide ja võimaluste juhtimine

LHV kestlikkuse lähenemine lähtub kahese olulisuse põhimõttest, mille kohaselt hinnatakse nii meie tegevuse mõju ühiskonnale ja keskkonnale (mõjuolulisus ehk seest-välja vaade) kui ka seda, kuidas välised kestlikkusega seotud riskid ja võimalused mõjutavad meie äritegevust (finantsolulisus ehk väljast-sisse vaade). Sellest lähtuvalt loetakse kestlikkusküsimus oluliseks, kui see on oluline kas mõju seisukohast, finantsiliselt või mõlemal juhul. Selline lähenemine tagab, et oleme valmis juhtima oma põhilisest äritegevusest tulenevaid riske ja võimalusi.

LHV Panga varad moodustasid 2025. aastal 85,8% LHV Grupi koguvarast ja netotulu moodustas 75,0% netotulust (2024. aastal vastavalt 90,9% ja 80,2%). LHV Pank jagab samu strateegilisi väärtusi, eesmärgi, sidusrühmi ja väärtusahelat nagu LHV Group. See integreeritud lähenemisviis tagab ühtse lähenemise klientidele, töötajatele, aktsionäridele ja reguleerivatele asutustele.

Enne kestlikkusaruandluse jaoks vajaliku kahese olulisuse hindamise läbiviimist oli LHV juba kehtestanud Grupi peamised pikaajalised strateegilised eesmärgid. Need eesmärgid seavad prioriteediks olla klienditeeninduse taseme poolest parim finantsteenuste pakkuja ja ühtlasi atraktiivne tööandja, kes soodustab töötajate kõrget rahulolu ja loob neile kasvuvõimalusi. Me mõistame märkimisväärset mõju, mida me klientidele ja inimestele avaldame, ning võimalusi, mis meil on, et nendes valdkondades sisukat arengut edendada. Lisaks on LHV seadnud eesmärgiks parimate juhtimistavade rakendamise, positiivse sotsiaalse mõju loomise ja kliimaeesmärkide poole liikumise. Need prioriteedid jäävad meie strateegia ja väärtuste lahutamatuks osaks.

Kahese olulisuse hindamise põhjal oleme kindlaks teinud, et LHV kõige olulisemad mõjud, riskid ja võimalused tulenevad meie põhitegevusest panganduses. LHV Pank on jagatud seitsmeks funktsionaalseks valdkonnaks, millest igaühel on oma osakonnad. Ärivaldkondade hulka kuuluvad jaepangandus, ettevõtete pangandus ja pangateenused finantsvahendajatele. Tugivaldkonnad on IT, finantsjuhtimine ja tugiteenused, riskijuhtimine ning tootejuhtimine. Panga laenugevusel on eelkõige ettevõtete laenude kaudu, oluline kaudne keskkonnamõju. Rahastatud heitkogused, mis on panga rahastatud projektide ja tegevuste tekitatud heitkogused, mõjutavad oluliselt LHV kliimajalajälge, kuna see on otseselt seotud varade hulgaga. See hõlmab energiamahukate tööstusharude, kinnisvaraarenduse ja muude suure CO₂ jalajäljega sektorite rahastamist.

LHV jaoks on kõige olulisemad mõjud koondunud valdkondadesse, kus tema äritegevus oluliselt mõjutab keskkonna- ja sotsiaalseid tulemusi. Nende hulka kuuluvad kliima, töösuhted ja kliendisuhted ning head juhtimistavad. Need teemad kajastavad LHV rolli kestliku majandustegevuse toetamisel, keskkonnaprobleemide lahendamisel ning sotsiaalse heaolu ja heade juhtimistavade edendamisel.

Arvestades selle olulist mõju, keskendub meie kestlikkusriskide ja -võimaluste analüüs samuti peamiselt pangandustegevusele. Meie hindamiste kaudu tuvastatud olulised riskid, sealhulgas kliimaga seotud füüsilised ja üleminekuriskid, mõjutavad LHV strateegilisi otsuseid. Oleme prognoosinud, et kliimaga seotud ülemineku- ja füüsiliste riskide, näiteks regulatiivsete muudatuste ja äärmuslike ilmastikunähtuste, finantsmõjud võivad ilmneda juba lühiajalises perspektiivis, kuid muutuvad märgatavamaks keskmises kuni pikas perspektiivis (3–10 aastat ja kauem). Vastusena integreerime kliimarisiki oma riskihindamisse, sealhulgas krediidiriski juhtimisse, suurendades samal ajal oma tegevuse vastupidavust.

Võimaluste poolel osaleme otseselt kliimaneutraalsele majandusele ülemineku rahastamises oma kestlike laenude ja finantseerimistoodete kaudu. LHV hinnangul pakub pangandusäri kõige olulisemaid võimalusi kaasatud finantsvarade mahu tõttu. Kestlikematest lahendustest on juba võimalik rahalist kasu saada, ehkki nende täpset finantsmõju ei ole veel välja arvatud. Negatiivseid tulemusi ei ole tuvastatud. Iga olulise teema puhul analüüsime üha põhjalikumalt vastavaid mõjusid, riske ja võimalusi, et anda detailne ülevaade sellest, kuidas me LHV-s vastavatele valdkondadele läheneme ja neid haldame.

Mõjujuhtimist juhivad ESG juht, kes jälgib LHV tegevusest, toodetest ja teenustest tulenevate oluliste keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimismõjude hindamise ja leevendamise protsesse. ESG juht koordineerib osakondadeüleseid jõupingutusi, et tagada tuvastatud mõju käsitlemine ja kooskõla LHV strateegiliste kestlikkuseesmärkidega.

See lähenemisviis on oluline, et vältida kahjulikku mõju ja suurendada positiivset panust kogu meie väärtusahelas.

ESG riskide juhtimise protsessis, mida koordineerib ESG riskijuht, kasutatakse sisemisi ja välistest allikatest saadud andmeid oluliste riskide kindlakstegemiseks ja hindamiseks. Need hõlmavad füüsilisi riske, nagu üleujutused, ja üleminekuriske, nagu regulatiivsed muudatused. Märkimisväärsed riske seatakse tähtsuse järjekorda sisemiste sidusrühmadega peetavatel seminaridel ja neid hinnatakse finantsmõju alusel, et tagada keskendumine kriitilistele ohtudele. Tulemusi vaadatakse läbi juhatus ja nõukogu, kes jälgivad, et riskijuhtimine oleks kooskõlas LHV riskiisu raamistikuga. LHV-s on võimaluste tuvastamine, hindamine ja haldamine integreeritud meie üldistesse juhtimisprotsessidesse. Kui ärivaldkond tuvastab potentsiaalse võimaluse, algatab ta asjakohaste toodete või teenuste arendamise. See hõlmab struktureeritud projekti loomist, mida juhivad vastav tootearendusosakond.

Tootearendusfunktsioon tegutseb LHV-s sõltumatult, tagades sujuva ja struktureeritud lähenemise tuvastatud võimaluste muutmisele elluviidavateks algatusteks. Selline lõimitus võimaldab meil viia uued võimalused kooskõlla strateegiliste eesmärkidega ning toetada pidevat parendamist meie pakkumiste lõikes.

Kahese olulisuse hindamiseks oleme välja töötanud oma meetodika, mis põhineb finantssektoris laialdaselt tunnustatud tavadel ning järelevalveasutuste nõuetel ja ootustel seda liiki analüüsides tegemiseks, kuna praegu puuduvad finantssektoripõhised suunised selle kohta, kuidas vastavat analüüsi teha.

Järgmised peatükid annavad ülevaate mõju- ja finantsolulisuse hindamiseks rakendatud meetodikast. Hindamise tulemused koondatakse ja nende põhjal määratakse kindlaks LHV jaoks kõige olulisemad kestlikkusteemad, lähtudes ettevõtte strateegiast, visioonist, ärikeskkonnast ja tegevusest. Kahese olulisuse hindamise

tulemused (ülevaade olulistest mõjudest, riskidest ja võimalustest) on esitatud peatükis 5.1.2.5. „Olulised mõjud, riskid ja võimalused“.

Kahese olulisuse hindamise (DMA) kaudu tuvastatud olulised mõjud, riskid ja võimalused määrasid käesolevas kestlikkusaruandes avalikustatud teabe. Olulise teabe määratlemisel ja andmepunktide valiku täpsustamisel rakendati EFRAGi rakendussuuniseid IG3, et tagada vastavus ESRS-i aruandlusnõuetega. Lisaks on vastavalt uuendatud kestlikkusaruande lõpus lisas 1 olev tabel „Muudest EL-i õigusaktidest tulenevate teemadeüleste ja teemapõhiste standardite andmepunktide loetelu“.

5.1.4.1 Kahese olulisuse hindamise protsess

Kahese olulisuse hindamine (DMA) hõlmas LHV enda tegevust ja peamisi ärisuundi – pangandus koos kogu väärtusahelaga. LHV enda tegevuse hindamine viidi läbi grupi tasandil, võttes samal ajal arvesse ka üksikute tütarettevõtete spetsiifilist tegevust, asjaolusid ja geograafilisi asukohti. Eelneva väärtusahela hindamine keskendus tarnijatele, samas kui järgneva väärtusahela hindamisel pöörati erilist tähelepanu laenuportfellile ja -tegevustele, mis on LHV kõige olulisem ärivaldkond mõjude, riskide ja võimaluste vaatenurgast. See järeldus põhineb praegustel ja varasematel analüüsidel, kasutades kättesaadavaid andmeid ja finantssektorile omaseid lähenemisviise. Kahese olulisuse hindamise protsessi ülesehitus peegeldab LHV tõlgendust CSRD ja ESRS-i nõuetest ning lähtub teiste asjakohaste järelevalveasutuste ootustest.

Kahese olulisuse hindamise (DMA) protsess koosnes kolmest põhietapist:

1. Konteksti mõistmine: LHV ärimudeli, tegevuste, väärtusahela ja sidusrühmade kaardistamine, et tuvastada kestlikkusega seotud mõjude, riskide ja võimaluste potentsiaalseid allikaid.
2. Oluliste mõjude, riskide ja võimaluste (IRO-de) tuvastamine: põhjaliku nimekirja koostamine asjakohastest keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalastest mõjudest, riskidest ja võimalustest LHV enda tegevuses ning selle eelses ja järgnevas väärtusahelas.
3. Oluliste mõjude, riskide ja võimaluste (IRO-de) hindamine ja kindlaksmääramine: iga IRO olulisuse hindamine eelnevalt määratletud kriteeriumide alusel.

Hindamine hõlmas ka:

- Tegevuskohtade ja äritegevuste läbivaatamist, et tuvastada tegelikke ja võimalikke saastega seotud mõjusid, riske ja võimalusi.
- Varade ja tegevuste läbivaatamist, et tuvastada tegelikke ja võimalikke vee- ja mereressurssidega seotud mõjusid, riske ja võimalusi.
- Tegelike ja võimalike mõjude ning elurikkuse ja ökosüsteemidega seotud füüsiliste ja üleminekuriskide tuvastamist ja hindamist LHV tegevuskohtades, sealhulgas hinnangut, kas tegevuskohad asuvad elurikkuse seisukohast tundlikes piirkondades või nende lähedal. Samuti hinnati sõltuvusi elurikkusest, ökosüsteemidest ja nendega seotud teenustest.
- Ressursikasutuse ja ringmajandusega seotud mõjude, riskide ja võimaluste hindamist, eelkõige seoses ressurside sisend- ja väljundvoogude ning jäätmetega.

Mõjude, riskide ja võimaluste hindamisel kohaldati lühi- (alla 3 aasta), kesk- (3–10 aastat) ja pikaajalisi (10–30 aastat; lisaks väga pikaajaline > 30 aastat riskide puhul) ajahorisonte, mis on kooskõlas ESRS-i nõuetega ning mida on soovitanud Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA) suunised ESG riskide juhtimise kohta ja Euroopa Keskpanga (EKP) juhend kliima- ja keskkonnariskide kohta. Viimati nimetatud raamistikud toetavad ennetavat seiret ja vastupidavuse planeerimist uute riskide tekkimisel või olemasolevate riskide arenedes.

5.1.4.2 Mõjudest tulenev olulisus

LHV viis läbi ESRS-i alamateemade esialgse läbivaatamise, tuginedes varasematele mõju- ja olulisuse hindamistele, mida täiendasid usaldusväärsed välisallikad, näiteks finantssektori värskeimad aruanded ja sarnases sotsiaal-majanduslikus kontekstis tegutsevate pankade võrdlusanalüüsid. Lisaks analüüsiiti peamiste kestlikkusküsimuste kindlaksmääramiseks asjakohaseid sisepoliitikaid, dokumentatsiooni ja uuringuid, sealhulgas töötajate rahulolu- ja bränditaju uuringuid.

Eelneva väärtusahelaga ja oma tegevusega seotud mõjud tuvastati varasemate hindamiste alusel ning ajakohastati uuendatud sise- ja välisküsitluste kaudu. 2025. aasta DMA ajakohastamise raames viis LHV läbi ka intervjuud peamiste sidusrühmade esindajatega, sh töötajate, tarnijate ja klientidega. Nendest kaasamistest saadud sisendid toetasid otseselt potentsiaalselt oluliste kestlikkusmõjude ning nendega seotud võimaluste tuvastamist ja prioriseerimist.

Kasutati UNEP FI portfelli mõjuanalüüsi tööriista (UNEP FI Portfolio Impact Analysis Tool), et tuvastada grupi laenugevusest tulenevaid tegelikke ja potentsiaalseid positiivseid ja negatiivseid mõjusid järgnevas väärtusahelas. Tööriist toetas peamiste riiklike vajaduste ja prioriteetsete mõjuvaldkondade tuvastamist ning samuti mõjusid, mis on seotud jaepangandustoodete ning äri- ja suurklientide laenuportfellidega erinevates kliendisegmentides ja

majandustegevustes. UNEP FI portfelli analüüsi tulemused olid peamiseks sisendiks LHV põhjaliku järgneva väärtusahela mõjude ja seotud võimaluste nimekirja koostamisel edasiseks olulisuse hindamiseks. Lisaks UNEP FI tööriistale hinnati kliimamuutustega seotud mõjusid, kasutades LHV otseste ja kaudsete kasvuhoonegaaside heitkoguste arvutuste tulemusi, mis on tehtud vastavalt kasvuhoonegaaside protokoll (GHG Protocol) meetodikale.

Mõjude hindamine: LHV valdkonnaekspertidid, keda toetasid välised KPMG ESG konsultandid, hindasid iga mõju viiepunktiskaalal kahe parameetri – tõenäosuse ja raskusastme – alusel lühi-, kesk- ja pikaajalises perspektiivis. Raskusastme hindamisel võeti arvesse kolme tegurit: ulatus, mõjuulatus ja pöördumatus (viimane ainult negatiivsete mõjude puhul). Potentsiaalsete negatiivsete inimõiguste mõjude puhul anti raskusastmele suurem kaal kui tõenäosusele, määrares ulatusele ja mõjuulatusele kõrgema hinde. Prioriteediks seati mõjud, mida iseloomustas kõrge raskusaste, lai mõjuulatus, piiratud pööratavus või strateegiline tähtsus LHV jaoks.

5.1.4.3 Finantsolulisus

Riskide ja finantsolulisuse hindamise 2025. aasta uuendus hõlmas LHV enda tegevust ja järgnevat väärtusahelat, keskendudes peamiselt laenu-tegevusele, kus finantsriski tõenäosus on kõige suurem. Riskitegurite tuvastamine ja hindamine viidi läbi kolmes etapis järgmiselt:

1. Ärikeskkonna analüüs (BES): BES võttis arvesse makromajanduslikke muutujaid, konkurentsiolekorda, poliitika ja regulatiivseid arenguid, tehnoloogilist muutust, ühiskondlikke ja demograafilisi suundumusi ning geopoliitilist dünaamikat. Riskitegurid koguti erinevatest usaldusväärsetest allikatest, nt TCFD, TNFD, SASB, EKP, ISSB ja ESRS, valdkondlikest teadmistest, varasematest olulisuse hindamistest ja konsulteerides finantssektori riskiekspertidega. Selle analüüsi tulemusena koostati pikk nimekiri potentsiaalsetest ESG riskiteguritest, mis on asjakohased LHV ärikeskkonnale.
2. Kvalitatiivne analüüs: BES-is tuvastatud ESG riskitegureid hinnati täiendavalt ja koostati lühinimekiri, et määrata kindlaks kanalid, mille kaudu risk võib realiseeruda (krediidi-, turu-, likviidsus-, operatsiooni-, strateegiline, äri- ja mainerisk). Iga riskiteguri hinnati seoses LHV äritegevuse, valdkondlike riskipositsioonide ja tagatiste tundlikkusega lühi-, kesk- ja väga pikaajalises perspektiivis. Iga riskiteguri tõenäosust ja raskusastet hinnati, kasutades kombinatsiooni: (a) riigiriskist (raskusastme näitajana), mis põhineb Eestile asjakohastel keskkonnaandmetel, ohukaartidel ning sotsiaal- ja juhtimisnäitajatel; (b) portfelliga kaalutud sektoririskist (tõenäosuse näitajana), mis peegeldab LHV portfellis olevate peamiste majandussektorite haavatavust ESG riskidele. Riskitegurid, mille kvalitatiivne koondriskiskoor ületas eelnevalt määratletud olulisuse künnise, valiti välja edasiseks kvantitatiivseks analüüsiks.

3. Kvantitatiivne analüüs: Oluliste ESG riskitegurite potentsiaalseid finantsmõjusid hinnati täiendavalt portfelli-, sektori- ja riskipositsioonipõhiste analüüside kaudu. LHV kasutas kolmanda osapoole konsultatsiooniettevõtte füüsilise ohu riski prototüüpi, et täiendavalt hinnata ja valideerida kinnisvara (äri-, tööstus- ja elamukinnisvara) riskipositsiooni teatud füüsilistele riskidele asukohapõhisel tasandil. Kliimaga seotud füüsiliste ja üleminekuriskide kindlaksmääramiseks rakendati tulevikku suunatud ESG stsenaariumeid – näiteks NGFS-i kliimaststsenaariume, IPCC SSP-RCP kliimaststsenaariume (SSP1-1,9; SSP1-2,6; SSP2-4,5; SSP3-7,0 ja SSP5-8,5) ja IEA energiaülevaateid – koos sise- ja välisandmeallikatega, sealhulgas valdkondlike heitkoguste, laenuvõtja tasandi riskipositsioonide ja makromajanduslike näitajatega.

Riskide hindamine: Riskitegureid hinnati viiepunktiskaalal tõenäosuse ja raskusastme alusel. Hindeid kaaluti, et eelistada haruldasemaid, kuid raskemaid sündmusi, ning tulemusi korrigeeriti vastavalt LHV riskipositsioonide suhtelisele suurusle. Olulisust hinnati võimalike mõjude alusel kapitali adekvaatsusele (CET1 suhtarv), kasumlikkusele, likviidsusele ja riskiga kaalutud varadele.

Võimaluste hindamine: Finantsvõimalusi, mis määrati kindlaks seoses mõjudega, hinnati kvalitatiivselt, rakendades viiepunktiskaalat tõenäosuse ja võimalike finantsmõjude ulatuse kohta.

Olulisuse hindamise protsessi kaasati aktiivselt LHV peamisi sisemisi sidusrühmi, et tagada põhjalik ja usaldusväärne ESG riskide hindamine.

Kombineeritud kvalitatiivsed ja kvantitatiivsed hindamised näitasid, et LHV portfelliid on praegu ESG riskide suhtes suhteliselt vastupidavad. Peamised tuvastatud haavatavused on seotud füüsilise ülejutusriskiga ja selle mõjuga tagatiste väärtusele, samuti üleminekuriskiga, mis on seotud energiahindade, energiantensiivsuse ja arenevate energiatõhususe regulatsioonidega, mis kujutavad endast

krediidiriski. Seda tulemust toetavad varasemad kinnisvaratagatiste haavatavuse vastupidavushinnangud ja seotud stressitestid, mis kinnitavad LHV põhitegevuse tugevust ja näitavad, et tuvastatud riskitegurid ei kujuta endast olulist ohtu LHV finantsstabiilsusele.

Kahese olulisuse hindamise tulemused on heaks kiitnud grupi juhatus ja need on kokku võetud esitamiseks nõukogule. See struktureeritud lähenemine tagab vastavuse LHV strateegiliste eesmärkidega ning soodustab teadlikku otsustamist kestlikkusega seotud mõjude, riskide ja võimaluste osas.

5.1.5 Kestlikkusaruandega hõlmatud avalikustamisinõuded

ESRS standard	Avalikustamisinõue	Avalikustatav teave	Aruande osa
Üldine avalikustatav teave ESRS 2	BP-1	Kestlikkusaruande koostamise üldine alus	5.1.1.1 Aruandluse põhimõtted
	BP-2	Avalikustamine seoses konkreetsete asjaoludega	5.1.1.1 Aruandluse põhimõtted
	GOV-1	Haldus-, juht- ja järelevalveorganite roll	5.1.3 Jätkusuutlikkuse juhtimine
	GOV-2	Ettevõtja haldus-, juht- ja järelevalveorganitele esitatud teave ja nende poolt käsitletud kestlikkusaspektid	5.1.3 Jätkusuutlikkuse juhtimine
	GOV-3	Kestlikkusalase tulemuslikkuse kaasamine motivatsioonikavadesse	5.1.3 Jätkusuutlikkuse juhtimine
	GOV-4	Avaldus hoolsuskohustuse kohta	5.1.3.1 Avaldus hoolsuskohustuse kohta
	GOV-5	Riskijuhtimine ja kestlikkusaruandluse sisekontroll	5.1.1.1 Aruandluse põhimõtted; 5.1.3.2 Riskijuhtimine ja sisekontroll kestlikkusaruandluse üle
	SBM-1	Strateegia, ärimudel ja väärtusahel	5.1.2 Jätkusuutlikkusstrateegia; 5.1.2.1 Ärimudel ja väärtusahel
	SBM-2	Sidusrühmade huvid ja seisukohad	5.1.2.4 Sidusrühmade kaasamine
	SBM-3	Olulised mõjud, riskid ja võimalused ning nende seosed strateegia ja ärimudeliga	5.1.2.5 Olulised mõjud, riskid ja võimalused
	IRO-1	Oluliste mõjude, riskide ja võimaluste kindlakstegemise ja hindamise protsessi kirjeldus	5.1.4 Mõjude, riskide ja võimaluste juhtimine
	IRO-2	ESRS-ide avalikustamisinõuded, mis on hõlmatud ettevõtja kestlikkusaruandega	5.1.5 Kestlikkusaruandega hõlmatud avalikustamisinõuded
Kliimamuutused	ESRS 2 GOV-2	Kestlikkusalase tulemuslikkuse kaasamine motivatsioonikavadesse	5.1.3 Jätkusuutlikkuse juhtimine
E1	E1-1	Üleminekukava kliimamuutuste leevendamiseks	5.2.2 Kliimamuutused
	ESRS 2 SBM-3	Olulised mõjud, riskid ja võimalused ning nende seosed strateegia ja ärimudeliga	5.2.2 Kliimamuutused
	ESRS 2 IRO-1	Kliimaga seotud oluliste mõjude, riskide ja võimaluste kindlakstegemise ja hindamise protsesside kirjeldus	5.1.4.1 Kahese olulisuse hindamise protsess
	E1-2	Kliimamuutuste poliitikaga seotud meetmed ja ressursid	5.2.2 Kliimamuutused
	E1-3	Kliimamuutuste leevendamise ja nendega kohanemisega seotud eesmärgid	5.2.2 Kliimamuutused
	E1-4	Energiatarbimine ja energiaallikate jaotus	5.2.2.1 Kliimamuutuste leevendamise eesmärgid
	E1-5	1., 2. ja 3. mõjuala koguheide ning kasvuhoonegaaside koguheide	5.2.2.2 Meie kliimamõju
	E1-6	Kliimamuutuste poliitikaga seotud meetmed ja ressursid	5.2.2.2 Meie kliimamõju
Oma töötajaskond	ESRS 2 SBM-2	Sidusrühmade huvid ja seisukohad	5.3 Sotsiaalne teave
S1	ESRS 2 SBM-3	Olulised mõjud, riskid ja võimalused ning nende seosed strateegia ja ärimudeliga	5.3 Sotsiaalne teave
	S1-1	Oma töötajaskonnaga seotud poliitika	5.3.1 Oma töötajaskond; 5.3.1.1 Poliitika, meetmed ja eesmärgid
	S1-2	Protsessid oma töötajaskonna ja töötajate esindajatega suhtlemiseks mõjude teemal	5.3.1.5 Töötajate kaasatus ja areng
	S1-3	Protsessid negatiivsete mõjude heastamiseks ja kanalid, mis võimaldavad oma töötajatel probleeme tõstatada	5.3.1.5 Töötajate kaasatus ja areng; 5.3.1.5.1 Töötajate pühendumuse uuringud ja tagasisidekanalid
	S1-4	Meetmete võtmine seoses oluliste mõjudega ning lähenemisviisid oma töötajaskonnaga seotud oluliste riskide maandamiseks ja oluliste võimaluste kasutamiseks ning nende meetmete tõhusus	5.3.1 Oma töötajaskond; 5.3.1.1 Poliitikad, meetmed ja eesmärgid
	S1-5	Oluliste negatiivsete mõjude juhtimise, positiivsete mõjude suurendamise ning oluliste riskide ja võimaluste juhtimisega seotud eesmärgid	5.3.1.3 Tasustamine ja võrdne töötasu
	S1-6	Ettevõtja palgatöötajate tunnused	5.3.1 Oma töötajaskond
	S1-9	Mitmekesisuse näitajad	5.3.1.2 Võrdne kohtlemine ja mittediskrimineerimine

	S1-10	Piisav töötasu	5.3.1.3 Tasustamine ja võrdne töötasu
	S1-16	Tasustamise mõõdikud (palgalõhe ja kogutöötasu)	5.3.1.3 Tasustamine ja võrdne töötasu
Tarbijad ja lõppkasutajad	ESRS 2 SBM-2	Sidusrühmade huvid ja seisukohad	5.1.2.4 Sidusrühmade kaasamine
S4	ESRS 2 SBM-3	Olulised mõjud, riskid ja võimalused ning nende seosed strateegia ja ärimudeliga	5.3.2 Tarbijad ja lõppkasutajad
	S4-1	Tarbijate ja lõppkasutajatega seotud põhimõtted	5.3.2.1 Kliendikogemus; 5.3.2.1.1 Põhimõtted ja poliitikad
	S4-2	Protsessid tarbijate ja lõppkasutajatega suhtlemiseks mõjude teemal	5.3.2.1 Kliendikogemus
	S4-3	Protsessid negatiivsete mõjude heastamiseks ja kanalid, mis võimaldavad tarbijatel ja lõppkasutajatel probleeme tõstatada	5.3.2.1 Kliendikogemus
	S4-4	Meetmete võtmine seoses oluliste mõjudega tarbijatele ja lõppkasutajatele ning lähenemisviisid oluliste riskide juhtimiseks ja tarbijate ja lõppkasutajatega seotud oluliste võimaluste kasutamiseks ning nende meetmete tõhusus	5.3.2.2 Sotsiaalne mõju e-kanalite kaudu; 5.3.2.3 Finantskirjaoskus ja majanduslik turvatunne
	S4-5	Oluliste negatiivsete mõjude juhtimise, positiivsete mõjude suurendamise ning oluliste riskide ja võimaluste juhtimisega seotud eesmärgid	5.3.2.3 Finantskirjaoskus ja majanduslik turvatunne
Äriline käitumine	ESRS 2 GOV-1	Haldus-, juht- ja järelevalveorganite roll	5.4 Juhtimisalane teave; 5.4.2 Ettevõttekultuur ja eetiline juhtimine
G1	ESRS 2 IRO-1	Oluliste mõjude, riskide ja võimaluste kindlakstegemise ja hindamise protsesside kirjeldus	5.4 Juhtimisalane teave; 5.1.4.1 Kahese olulisuse hindamise protsess
	G1-1	Ärilise käitumise poliitika ja ettevõtluskultuur	5.4.2 Ettevõttekultuur ja eetiline juhtimine
	G1-2	Suhete haldamine tarnijatega	5.4.1 Väärtusahela juhtimine
	G1-3	Korruptsiooni ja altkäemaksu ennetamine ja avastamine	5.4.4 Korruptsiooni ja altkäemaksu ennetamine ja avastamine

Andmete esitamine viidetena

Nõutav teave, mis on esitatud kestlikkusaruandes viidetena

ESRS standard	Avalikustamisnõue	Aruanne või peatükk, kus see on avalikustatud	Aruande osa
Äriline käitumine G1	ESRS 2 GOV-1, punktid 5a ja 5b	Juhtimine ja tasustamispõhimõtted	Nõukogu; Juhatus

5.2 Keskkonnateave

LHV on teadlik mõjust, mida avaldame keskkonnale oma tegevuse ja äritegevuse kaudu. Mõjuanalüüsi tulemusel jõudsime järeldusele, et meie kõige olulisem mõju tuleneb meie krediidiportfellist, kuna rahastades suurt osa Eesti majandusest, finantseerime paratamatult ka suure kliimamõjuga sektoreid ja tegevusi. Võtame vastutuse selle mõju ulatuse hindamise ja leevendamise eest, arendades tooteid ja pakkudes teenuseid, et võidelda kliimamuutuste ja keskkonnaseisundi halvenemise vastu läbi ressursi-kasutuse. Meie fookusvaldkonnad hõlmavad meie tegevusest ja klientide tegevusest tulenevat kliimamõju, kliimamuutuste leevendamist kestlike finantstoodete ja -teenuste kaudu ning energiatõhusate hoonete ehitamise ja olemasolevate renoveerimise, madala heitega sõidukite ostmise ning kestlike investeeringute tegemise edendamist.

Lisaks sellele, et keskendume nii klientide kui ka enda tegevusest tulenevale mõjule, analüüsime ja vähendame keskkonnaga seotud riske finantsolulisuse seisukohast. Kliimaga seotud riske käsitletakse laenuanalüüsis lähtuvalt laenu suurusest ja kliendi tegevusvaldkonnast ning ESG riskid on integreeritud krediidiptsessidesse välistamisnimekirja ja ESG reitingu mudeli abil. Lisaks sellele hindame erinevate kliimastenaariumite raames vastupidavusega seotud riske, et tagada meie tegevuse pikaajaline stabiilsus.

Allolev peatükk „Kliimamuutused“ annab ülevaate sellest, kuidas LHV tegeleb peamiste väljakutsetega seoses keskkonna kõige olulisemate aspektidega, millele me oma väärtusahela kaudu mõju avaldame ja millest võivad tuleneda riskid – kliimamuutused. Meie jõupingutused ei keskendu ainult riskide juhtimisele, vaid ka võimaluste ärakasutamisele, nagu näiteks kliimaneutraalsele majandusele ülemineku toetamine sihipärase finantseerimise kaudu, oma töötajate, klientide ja avalikkuse teadlikkuse tõstmine kestlikest tavadest ning ressursside eraldamine kestlike finantstoodete arendamiseks ja kasutuselevõtuks.

Oleme oma juhatuse liikmete tasustamispõhimõtted sidunud peamiste tulemusnäitajatega (KPI) erinevates strateegilistes ja ärivaldkondades. Kestlikkusega seotud kaalutlused, sh kliimamuutuste leevendamise eesmärgid, on sellesse raamistikku integreeritud osana meie laiema pühendumusest viia stiimulid kooskõlla kestlike äritavadega. Kliimaga seotud valdkondadega tegutsevate juhatuse liikmete puhul on nende tasustamisse kaasatud konkreetset kliimaga seotud eesmärgid ja sihid, mille kaal on võrdne teiste kaalutlustega (s.o 16–20% võrreldes muude teguritega, mida on kokku 5–6).

LHV rakendab ESG poliitikat, ESG riski juhtimise poliitikat ja Rohelise kontori põhimõtteid kooskõlas meie kliimaga seotud tegevuste ja jõupingutustega. Finants-, inim- ja tehnoloogiliste ressursside strateegiline kasutamine tagab kestlikku-salgatuste tulemusliku elluviimise, sisemiste süsteemide täiustamine parandab aga andmete kogumise ja aruandluse võimekust, võimaldades avalikustada kliimaga seotud mõjude, riskide ja võimaluste kohta täpsemat ja põhjalikumat teavet.

5.2.1 Euroopa Liidu taksonoomia

EL-i taksonoomia (st taksonoomiamäärus (määrus (EL) 2020/852) ja selle delegeeritud õigusaktid (määrus (EL) 2021/2139 (kliimaalane delegeeritud õigusakt), määrus (EL) 2021/2178 (avalikustamist käsitlev delegeeritud õigusakt), määrus (EL) 2023/2486 (keskkonnaalane delegeeritud õigusakt) ja määrus (EL) 2026/73 (Omnibus delegeeritud õigusakt)) on kestliku majandustegevuse liigitamise raamistik, mille eesmärk on suunata meid ja meie sidusrühmi keskkonnasäästlikuma tegevuse poole. Selles on määratletud rida kriteeriumeid, mille alusel tehakse kindlaks, kas majandustegevus on taksonoomias käsitletud ja taksonoomiaga kooskõlas, kusjuures põhitähelepanu on kuuel keskkonnaeesmärgil (kliimamuutuste leevendamine, kliimamuutustega kohanemine, vee- ja mereressursside kestlik kasutamine ja kaitse, üleminek ringmajandusele,

saastuse vältimine ja tõrje ning elurikkuse ja ökosüsteemide kaitse ja taastamine).

Meie poolt avalikustatud teave kajastab LHV vastavust Euroopa Liidu taksonoomiale. Avalikustatud teabes oleme LHV peamiste tulemusnäitajate (KPI) arvutamisel lähtunud oma klientide viimastest kättesaadavatest andmetest ja peamistest tulemusnäitajatest. Kooskõlas avalikustamist käsitleva delegeeritud õigusaktiga ja selle parandustega põhinevad meie tulemusnäitajad meie vastaspoolte viimastel avaldatud majandusaasta või kestlikkusaruannetel.

Selle aruandeaasta jaoks kasutas LHV 2024. majandusaasta kohta avaldatud andmeid, kuna need on kõige värskemad kättesaadavad kestlikkus- ja finantsandmed. Tuginedes oma vastaspoolte viimati avaldatud majandusaasta aruannetele, mis 2025. majandusaasta aruandluse puhul kajastavad 2024. aasta andmeid, ning kasutades võrdluseks korrigeeritud näitajaid kooskõlas regulatiivsete standarditega, tagab LHV kestlikkusaruandluses läbipaistvuse ja järjepidevuse.

Valitsetavate varade puhul kasutame samuti vastaspoolte kõige värskema avaldatud andmeid. Kui vastaspoolel ei esita kõiki vajalikke peamisi tulemusnäitajaid, loetakse riskipositsioon taksonoomias käsitlemata või taksonoomiaga mitte kooskõlas olevaks riskipositsiooniks.

Äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi järgimise seisukohast tagab LHV, et tema avalikustatavas teabes on võetud arvesse äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi kohaldamist ja selle asjakohasust taksonoomiaaruandluse koostamisel. See lähenemisviis väljendab meie pühendumust järgida arenevat kestlikkusaruandluse raamistikku ja integreerida regulatiivsed nõuded oma avalikustatavasse teabesse.

Vastavalt eelmise majandusaasta võrdlusandmete esitamise nõuetele tagab LHV vastavuse, avaldades oma taksonoomia teabes ja vajaduse korral ettenähtud vormidel nii jooksva kui ka eelneva aasta andmed. Siiski tuleb märkida, et KPI näitajate võrdlus ei paku usaldusväärset alust otseanalüüsiks.

Nende näitajate arvutamise meetodikat on jooksva majandusaasta jaoks komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2026/73 kohustusliku vastuvõtmise tõttu oluliselt muudetud. Sellest tulenevalt on eelmise majandusaasta kohta esitatud võrdlusandmed, kuigi need vastasid sel ajal kehtinud määrustele, esitatud teistsugusel alusel ja ei ole otseselt võrreldavad jooksva perioodi tulemustega.

LHV taksonoomiaaruandlus on esitatud samas valuutas, milles on esitatud LHV konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.

5.2.1.1 Avalikustatud teabe ulatus

Aruanne hõlmab ajavahemikku 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2025 ja on koostatud konsolideeritud alusel.

Rohevarade suhtarvu avalikustamisel kehtib nõue lähtuda kapitalinõuete määruuses (määrus (EL) 575/2013) sätestatud usaldatavusnõuete kohasest konsolideerimisest. Usaldatavusnõuete kohane konsolideerimine erineb aga IFRS-i kohasest konsolideerimisest, mida tuleb rakendada konsolideeritud raamatupidamise aruande koostamisel. Meie puhul hõlmab kapitalinõuete määruuse usaldatavusnõuete kohasel konsolideerimisel põhinev konsolideeritud olukord AS-i LHV Pank ja AS-i LHV Finance. AS ile LHV Pank kuulub 65% osalus AS-is LHV Finance, nagu ka eelmisel majandusaastal.

EL-i taksonoomia kontekstis koosneb LHV nii finants- kui ka mittefinantsettevõtetest. Ehkki LHV Finance, meie mittefinantsettevõtte, on meie tegevuse oluline osa, keskendub käesolev aruanne peamiselt grupi finantsettevõttele (LHV Pank).

Esiteks on mittefinantstegevuse kogumaht taksonoomiaaruandluse vaatenurgast marginaalne, moodustades 1,09% (eelmisel aastal 1,09%) grupi kogu tegevusest. Teiseks oleks selles proportsioonis taksonoomias käsitletuks või vastavaks kvalifitseeruvate mittefinantstegevuste osakaal ebaoluline.

Põgusa hindamise käigus leidsime, et LHV Finance ei tegele taksonoomias käsitletud tegevustega. Ettevõtte ei oma kinnisvara, sõidukeid ega muid materiaalseid varasid, mis oleksid seotud taksonoomias käsitletud tegevustega, nagu hoonete soetamine, transport või otsene andmetöötlus. Kõik LHV Finance'i kasutatavad IT-teenused on lepingute alusel hallatud LHV Panga kaudu ning neid ei opereeri vastav ettevõtte otse, mistõttu need ei vasta taksonoomias käsitletud kriteeriumidele. Tulenevalt meie mittefinantsettevõtte piiratud osakaalust ja kokkupuutest taksonoomias käsitletud majandustegevustega, ei ole me LHV Finance'i jaoks arvutanud CapEx-, OpEx- ega tulupõhiseid KPI-sid ega läbi viinud eraldi põhjalikke analüüse, nagu on nõutud avalikustamist käsitleva delegeeritud õigusaktis (DDA). Lisaks tooks eraldi andmete avaldamine mittefinantsettevõtete kohta kaasa ebaproportsionaalse haldus- ja tegevuskoormuse, pakkumata samas märkimisväärset väärtust investoritele. See lähenemine on kooskõlas meie jätkusuutlikkusaruandluse olemusega. Käesoleva aruande eesmärk on anda sisukat, selget ja praktilist teavet, mis vastab meie investorite ja sidusrühmade ootustele. Kui meie mittefinantstegevuste ulatus või olulisus tulevikus suureneb, hindame uuesti nende kaasamist aruandlusraamistikku, et tagada vastavus regulatiivsetele nõuetele ja sidusrühmade vajadustele.

Meie taksonoomiaaruandlus järgib Omnibus delegeeritud õigusaktis sätestatud nõudeid, sealhulgas lisatud tabelleid kvantitatiivsete andmete jaoks (rohevarade suhtarv ja täiendavad peamised tulemusnäitajad) ning juhiseid kvalitatiivse teabe kohta. Taksonoomiaaruanded avalikustatakse lisadega kooskõlas olevas tabelivormis. Krediidiasutuste rohevarade suhtarvuga seotud teave järgib V ja VI lisa (vt 1. tabel „Krediidiasutuste peamiste tulemusnäitajate vormid“ konsolideeritud kestlikkusaruande lõpus lisas 2).

5.2.1.2. Taksonoomiaga kooskõlas ja taksonoomias käsitletud majandustegevus

Selleks, et teha kindlaks taksonoomias käsitletud majandustegevused kooskõlas taksonoomiamääruse artikliga 8 ja selle delegeeritud õigusaktidega, viib LHV läbi oma tegevuste analüüsi. Rohevarade suhtarvu ja muude KPI-de puhul on hõlmatud varadeks ja tegevusteks riskipositsioonid, mis on seotud majapidamistega (hüpoteeklaenud, mootorsõidukilaenud), mittefinants- ja finantsettevõtetega ning kohalike omavalitsustega, samuti teatavad bilansivälised varad (valitsetavad varad ja finantsgarantiid). Võimaluse korral hinnatakse analüüsis ka kooskõla taksonoomia tehniliste sõelumiskriteeriumidega, sh olulise panuse ja põhimõtte „ei kahjusta oluliselt“ kriteeriumide ning minimaalsete kaitsemeetmetega.

Lisaks tehakse analüüsis kindlaks tegevused, mis on liigitatud ülemineku- või toetavaks tegevuseks, kui see on asjakohane. Käsitletud tegevused aitavad kaasa keskkonnanäitajate saavutamisele, nagu kliimamuutuste leevendamine ja nendega kohanemine, vee- ja mereressursside kestlik kasutamine ja kaitse, üleminek ringmajandusele, saaste vältimine ja kontroll, elurikkuse ja ökosüsteemide kaitse ja taastamine ning need on liigitatud taksonoomias käsitletud majandustegevuste alla.

Iga tegevuse puhul vaadatakse läbi tehnilised sõelumiskriteeriumid, et määrata kindlaks panus EL-i keskkonnanäitajate saavutamisse. Näiteks vastab osa LHV eluasemelaenuportfellist kliimamuutuste leevendamisse olulise panuse andmise kriteeriumidele, kuna finantseeritavad hooned vastavad energiatõhususe nõutud tasemetele energiamärgiste (EPC-de) alusel. 2025. aastal analüüsisime enne 31. detsembrit 2020 ehitatud hoonete puhul, kas neil on A-klassi energiamärgis või kas need kuuluvad riikliku või piirkondliku hoonefondi 15% parimasse ossa. Pärast nimetatud kuupäeva ehitatud hoonete puhul peab primaarenergia nõudlus (PED) olema vähemalt 10% madalam kui liginullenergiahoone (NZEB) nõuetele seatud künnis. Meie

teada ei ole selliste hoonete ehitamine praegu tavapärane turupraktika.

Samamoodi on kõik mootorsõidukilaenud taksonoomias käsitletud. Madala heitkogusega sõidukite (kuni 50 grammi CO₂ kilomeetri kohta (gCO₂/km)) jaoks väljastatud laenud, kui sõiduk on registreeritud enne 2025. aastat, aitavad kaasa kliimaeesmärkide täitmisele. Pärast 2025. aastat registreeritud sõidukite puhul aitavad kliimaeesmärkide täitmisele kaasa ainult nullheitega sõidukite soetamiseks väljastatud laenud, kuna need vastavad taksonoomias käsitletud majandustegevuse tehnilistele sõelkriteeriumidele. Analüüsi teostamisel jõudsimme järeldusele, et suudame kinnitada mootorsõidukilaenude olulise panuse kriteeriumi, kuid me ei suuda nendel juhtudel kinnitada DNSH-kriteeriumide täitmist.

Minimaalsete kaitsemeetmete analüüs ei ole jaenõuete puhul nõutav. 2025. aastal on LHV hüpoteeklaenuportfell 4,95% taksonoomiaga kooskõlas ja mootorsõidukilaenuportfell taksonoomias käsitletud aga mitte kooskõlas.

Valitsetavate varade, portfelli halduse taksonoomiaga kooskõla kohta vt 1. ja 2. tabel „Krediidiasutuste ja varahaldurite KPI-d“ konsolideeritud kestlikkusaruande lõpus lisas 2. Valitsetavate varade puhul kasutab LHV vastaspoolte taksonoomiateabe saamiseks Morningstar Sustainalytics'i andmeid.

LHV jaoks on EL-i taksonoomia rakendamisel riskipositsioonide ja tegevuste täieliku kooskõla kinnitamisel, muu hulgas peamiseks väljakutseks piisavate riskipositsioonipõhiste andmete hankimine, et täita tehniliste sõelumiskriteeriumide, kaasaarvatud põhimõtte „ei kahjusta oluliselt“ kriteeriumi ja minimaalsete kaitsemeetmete nõudeid. Probleemiks on ka sõltuvus taksonoomiaaruannetest, mida avalikustavad äriühingud, kelle suhtes kohaldatakse CSRD-d. Meie klientide osakaal, kes kuuluvad CSRD kohaldamisalasse, on väga madal. Kui taksonoomiaga kooskõla KPI-sid ei avalikustata, liigitatakse need riskipositsioonid mitte-kooskõlas olevateks.

2025. aastal parandasime oma andmete kogumise ja analüüsimise suutlikkust, et paremini tuvastada teabelünki ja täiustada oma meetodikat, võttes arvesse ka uusi muudatusi, mida Omnibus õigusakt kaasa toob. Kui ettevõtted, sealhulgas meie vastaspoolad, esitavad lähiaastatel regulatiivsete nõuete kohaselt üksikasjalikumaid andmeid või kui tekib võimalus arvestada turu keskmistega, loodame saada paremat teavet täpsemate hinnangute ja aruandluse teostamiseks.

Peamised tulemusnäitajad (KPI-d)

Rohevarade suhtarv (GAR) on peamine KPI, mida kasutatakse teabe avalikustamisel krediidiasutuste tegevuse kooskõla kohta taksonoomiaga. See näitab taksonoomiaga kooskõlas oleva majandustegevuse rahastamise ja sellesse investeeritud varade osakaalu (lugeja) ning seda arvutatakse osakaaluna hõlmatud bilansilisest koguvarast (nimetaja). Rohevarade suhtarvu ja muude KPI-de puhul on hõlmatud varadeks ja tegevusteks riskipositsioonid, mis on seotud majapidamistega (hüpoteeklaenud, mootorsõidukilaenud), mittefinants- ja finantsettevõtetega ning kohalike omavalitsustega, samuti teatavad bilansivälised varad (valitsetavad varad ja finantsgarantiid). Üksikasjalik teave hõlmatud varade kohta on esitatud tabeli kujul (vt 1 tabelid „Krediidiasutuste peamiste tulemusnäitajate vormid“ konsolideeritud kestlikkusaruande lisas 2).

Vastavalt komisjoni delegeeritud määrusele (EL) 2026/73 arvutatakse GAR proportsioonina uuesti määratletud nimetajast. Võrreldes DDA-ga, mis oli kohaldatav 2024. aastal, välistab nimetaja nüüd riskipositsioonid ettevõtete suhtes, mis ei ole äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi (CSRD) aruandluskohustuse all, tuletisinstrumentid, nõudmiseni pankadevahelised laenud, raha ja rahaekvivalendid ning muud varade kategooriad (nt firmaväärtus, toorained jne). See meetodiline muudatus tagab sisukama suhtarvu, andes selgema pildi meie rahastamistegevusest, mis on suunatud kestlikele ettevõtetele ja tegevustele.

Aruandeaasta 2025 jaoks näitab GAR LHV varade osakaalu, mis rahastavad ja on investeeritud nendesse taksonoomiaga kooskõlas olevatesse majandustegevustesse, mis aitavad kaasa kliimamuutuste leevendamise ja nendega kohanemise, vee- ja mereressursside kestliku kasutamise ja kaitse, ülemineku ringmajandusele, saaste vältimise ja kontrolli ning elurikkuse ja ökosüsteemide kaitse ja taastamise eesmärkidele. Kooskõlas ELi taksonoomiaga avalikustab LHV kaetud varade osakaalu, mis on seotud taksonoomiaga kooskõlas olevate majandustegevustega kõigi kliimavaldkonna delegeeritud õigusaktis ja keskkonnavaldkonna delegeeritud õigusaktis sätestatud keskkonnaeesmärkide lõikes. Sellegipoolest, tuginedes meie klientide poolt 2024. majandusaasta kohta avaldatud andmetele, ei ole LHV tuvastanud tegevusi ega riskipositsioone, mis on seotud teiste keskkonnaeesmärkidega, nagu vee- ja mereressursside kestlik kasutamine ja kaitse, ülemineku ringmajandusele, saaste vältimine ja kontroll või elurikkuse ja ökosüsteemide kaitse ja taastamine. Lisaks ei paku LHV praegu finantstooteid, mis oleksid spetsiaalselt nende eesmärkide toetamiseks loodud. Meie kestlikud finantstooted keskenduvad peamiselt kliimamuutuste leevendamisele, sealhulgas kodulaenu A- ja B-energiaklassi eluasemetele ning mootorsõidukilaenu vähese heitega sõidukitele.

Meie konsolideeritud rohevarade suhtarv, mis näitab taksonoomiaga kooskõlas olevate tegevustega seotud bilansiliste varade osakaalu, on 4,86% (nii käibe- kui ka kapitalikulupõhine). Meie pangandus- ja investeerimisteenuste puhul on 89,88% (nii käibe- kui ka kapitalikulupõhine) meie laenudest ja ettemaksetest taksonoomias käsitletud (eelmisel aastal 0% taksonoomiaga kooskõlas nii käibe- kui ka kapitalikulupõhine, 34,66% taksonoomias käsitletud käibepõhine ja 34,61% kapitalikulupõhine), vt 1 tabelid „Krediitdiasutuste peamiste tulemusnäitajate vormid“ konsolideeritud kestlikkusaruande lõpus lisas 2.

Valitsetavate varade KPI-de arvutamise metoodika hõlmab taksonoomia eesmärkidega kooskõlas olevate investeringute osakaalu kindlaks tegemist selliste asjakohaste mõõdikute alusel nagu käive ja kapitalikulud.

Lugeja peegeldab taksonoomia kriteeriumidele vastavatesse tegevustesse tehtud investeringute väärtust, samas kui nimetaja koosneb nende ettevõtete valitsetavate varade (AuM) kogu turuväärtusest, kes on kohustatud avaldama kestlikkusteavet vastavalt CSRD-le. Kooskõlas Omnibus delegeeritud õigusaktiga on kõik riskipositsioonid mitte-CSRD-kohustuslaste ettevõtete, keskvalitsuste, keskpankade ja riigiüleste emitentide suhtes nimetajast välja arvatud.

2025. aastal on tuumaenergia ja fossiilse gaasi sektorite tegevuste avalikustamine muutunud Omnibus delegeeritud õigusakti tõttu ning seda käsitletakse asjakohastes tabelites konsolideeritud kestlikkusaruande lõpus lisas 2.

Kooskõlas avalikustamist käsitleva delegeeritud õigusaktiga ja selle muudatusega oleme esitanud peamised tulemusnäitajad standardtabelites. See tagab käibel ja kapitalikuludel põhineva taksonoomias käsitletud ja taksonoomiaga kooskõlas oleva tegevuse osakaalu aruandluse selguse ja võrreldavuse.

Tulevikukohustused ja aruandluse ajakava

LHV näeb EL-i kestliku rahastamise taksonoomiat suunava raamistikuna kestlike finantstootete arendamiseks. LHV jälgib aktiivselt taksonoomiamäärusega seotud jätkuvaid regulatiivseid arenguid ja uurib võimalusi tootevaliku edasiseks vastavusse viimiseks tehniliste sõelumiskriteeriumidega, kui ja kus see on teostatav. Selline kohanduv lähenemisviis võimaldab kohaneda kestliku rahastamise muutuvate nõuetega ning samal ajal parandada tegevusprotsesse ja vastavust regulatiivsetele nõuetele.

5.2.2 Kliimamuutused

Finantsasutusena mõistame, et meil on kliimaneutraalsemale majandusele üleminekul soodustav ja toetav roll. Seetõttu seab meie praegune, nõukogu poolt heaks kiidetud ESG poliitika strateegilise fookuse kliimamuutuste leevendamisele (vt täpsemalt kestlikkusstrateegia üldiste avalikustamiste alt, punkt 5.1.2). Jälgime jätkuvalt oma edusamme juhtkonna tasandil heaks kiidetud tulemusnäitajate (KPI-de) kogumiga (vt tabelit „Kliimamuutuste leevendamisele kaasa aitavad peamised tulemusnäitajad LHV-s“ selle peatüki lõpus) ja oleme seadnud mitmeid kliimaga seotud eesmärgi (vt täpsemalt allpool). Nagu varem mainitud, keskenduvad ka meie kestlikud finantstooted kliimamuutuste mõjude leevendamisele. Meie enda ülemineku raames kolime LHV peakontori 2028. aasta kevadeks uude A-energiaklassi hoonesse, millele on kavandatud BREEAM-i sertifikaat tasemel *Excellent* (suurepärase).

LHV on võtnud kohustuse aidata kaasa kestlikumale tulevikule ülemineku ning integreerinud ülemineku põhimõtted oma strateegiasse ja äriplaneerimise protsessidesse. LHV ise ei tegutseda suure kliimamõjuga sektoris. Meie üleminekustrateegia peamised elemendid, sh kliimamuutuste leevendamise eesmärkide seadmine, on juba lõimitud meie laiemasse ettevõtte juhtimise, riskijuhtimise ja otsustusprotsesside raamistikku.

2025. aastal alustasime tööd usaldatavusnõuetele vastava üleminekukava koostamisega, nagu krediitdiasutustelt oodatakse, ja see on plaanis lõpule viia 2026. aastal. Usaldatavusnõuetele vastav üleminekukava keskendub sellele, kuidas finantsasutus tegeleb kestlikule majandusele üleminekust tulenevate finantsriskidega, tagades omaenda pikaajalise stabiilsuse ja usaldusväärsuse. Tuleb märkida, et LHV-l ei ole praegu ega ka prognoositavas tulevikus varasid, mis põhjustaksid lukustatud heitkoguseid.

Igal aastal vaadatakse läbi ESG poliitika, mis sätestab kestlikkuse eesmärkide saavutamise kõrgema taseme põhimõtted, sh meie toetuse ülemineku vähese CO₂-heitega majandusele. Poliitikale tuginedes osaleb juhatus aktiivselt nende põhimõtete arendamises ja rakendamises, panustades pikaajalisse strateegilisse planeerimisse, iga-aastaselt tegevusplaneerimisse ja teostades järelevalvet tegevuste elluviimise üle.

Integreeritud lähenemisviis tagab, et meie üleminekueesmärgid ja -ülesanded ei jää pelgalt püüdlusteks, vaid need on aktiivselt lõimitud otsustusprotsessidesse, igapäevasesse tegevusse ja riskijuhtimisse. Kehtestatud juhtimisstruktuurid tagavad nii selge vastutuse kui ka korrapärase edusammude ülevaatamise.

Eesti kontekstis ei peeta kliimamuutuste mõjusid praegu piisavalt oluliseks, et seada kliimamuutustega kohanemise meetmeid prioriteediks. Lisaks on kohanemisega seotud tegevusi keerulisem sihipäraselt rahastada, mistõttu on kliimamuutuste leevendamine meie kliimastrateegia peamine eesmärk. Selline lähenemisviis tagab, et meie tegevused on kooskõlas mõõdetava ja teostatava strateegia ning eesmärkidega.

Meie ESG riskide juhtimise poliitika määratleb riskijuhtimise raamistiku ehk peamised põhimõtted, juhtimise ja riskivalmiduse seoses ESG riskidega, millega LHV kliimamuutustest tulenevate võimalike finantsriskide maandamisel silmitsi seisab. Meie rohelise kontori põhimõtted suunavad meie jõupingutusi kontoritegevuse kestlikul haldamisel, st kliimamuutuste leevendamisel igapäevase tegevuse tasandil. Need hõlmavad selliseid valdkondi nagu töötajate kaasamine, ressursitõhusus, taastuvenergia kasutamine, jäätmekäitlus ja säästev transport. Keskendudes sellistele valdkondadele nagu energiatõhusus, jäätmete vähendamine, säästev transport ja töötajate kaasamine, tagame, et kontoritegevus aitab kaasa keskkonnamõjude vähendamisele. Lisaks eelnevale oleme pühendunud ka oma töötajate käitumise ja mõtteviisi muutmisele, julgustades neid tegema jätkusuutlikke valikuid nii töö kui ka isiklikus elus.

Meie kestlikkusstrateegia rakendamine on seotud meie toodete ja teenuste, juhtimise ja tegevustega. Lülitame kliima- ja kestlikkuse kaalutlused oma strateegilisse planeerimisse, äriarendusse, kliendivaliku protsessidesse, riskijuhtimisse ja krediidi hinnangutesse. Et leevendada oma mõju kliimamuutustele, arendame ja pakume kestlikke rahastamislahendusi ning täiustame oma klientide kaasamise protsesse, et edendada keskkonnasõbralikke äritavasid vastavalt meie krediidipoliitikale.

Olles osa ühiskonna jaoks elutähtsast tööstusharust, mõjutame oma tegevusega nii otseselt kui kaudselt ümbritsevat keskkonda ning anname olulisima panuse läbi investeerimise ja finantseerimise. Seetõttu oleme otsustanud suunata oma põhitegevusest tulenevad rahavood sihipärasemalt tegevustesse, mis toetavad üleminekut kliimaneutraalsele ja kestlikule majandusele. Oleme välja töötanud kestlikud tooted, et motiveerida oma kliente tegema igapäevaseid tarbimis- ja investeerimisotsuseid võimalikult keskkonnasõbralikult. Nii anname oma panuse majanduskasvu toetamiseks, vähendades samal ajal kasvuhoonegaaside heitkoguseid. Sellisteks toodeteks on kodulaen A- ja B-energiaklassi kodudele, autoliising null- või vähese süsinikdioksiidiheitega sõidukitele ning investeerimislaen ettevõtete kestliku arengu toetamiseks nagu on märgitud eespool peatükis 5.1.2.3 „Kestlikud finantstooted ja -teenused“.

LHV laenuandmise protsessis võtame arvesse ESG aspekte, rakendades LHV välistusnimekirja, mis määratleb tööstusharud ja tegevused, mis ei ole nende suurte ESG mõjude ja -riskide tõttu üldiselt rahastamiskõlblikud. See loetelu kehtib kõigile meie äriklientidele.

Lähtudes laenu suurusest ja kliendi tegevusvaldkonnast, võetakse laenude läbivaatamisel arvesse ka kliimaga seotud riske. LHV ESG riskide hindamise protsessi rakendatakse äriklientidele, kelle krediidiriskipositsioon ületab 1 miljonit eurot, kooskõlas meie krediidiireitingu protsessiga. ESG riskihindamise eesmärk on tagada kliendi kestlikkuse terviklik

hindamine, mis võtab arvesse nii võimalikke keskkonna- ja sotsiaalseid riske, mis võivad mõjutada kliendi äritegevust, kui ka kliendi mõju keskkonnale ja ühiskonnale. Lähtudes nende riskipositsioonist ESG riskiteguritele, võidakse vastavalt kohaldada leevendusmeetmeid, laenuitingimusi ja hinnakujundust.

Kliimaga seotud riskide liike on kirjeldatud peatüki „Üldine teave“ punktis „Finantsolulisus“. Kuigi oleme oma hinnangu põhjal tuvastanud teatavad kliimaga seotud riskitegurid, nagu üleujutused, kui olulise lühikese või keskmise perioodi probleemi, ei ole need riskid võimalike krediidikahjude näol meie üldise tegevuse seisukohalt olulised. Meie tegevusvaldkond ning ESG riskide integreerimine terviklikku riskijuhtimisraamistikku tagavad vastupanuvõime erinevate võimalike kliimastenaariumide korral.

Kliimaga seotud eesmärkide ja algatuste toetamiseks on LHV eraldanud oma tavapärase äritegevuse raames rahalisi, inim- ja tehnoloogilisi ressursse organisatsiooni eri tasanditel, et töötada välja ja võtta kasutusele kestlikke finantstooted. Need ressursid on strateegiliselt jaotatud, et tagada nii meie klientide kui ka LHV enda panus kliimaneutraalse majanduse suunas liikumisel.

LHV on määranud töötajad, kes vastutavad meie kestlikkusstrateegia juhtimise ja elluviimise eest. See hõlmab ESG teemadega seotud ametikohti kogu LHV-s, nagu on kirjeldatud peatüki „Üldine teave“ punktis „Jätkusuutlikkuse juhtimine“ avaldatud struktuurijoonisel.

Need ressursid on meie ESG strateegia elluviimisel üliolulised, tagades, et LHV leevendab aktiivselt kliimamuutusi nii enda tegevuses kui ka klientide seas. Ressursside pideva eraldamise ja täiustamise kaudu tagame oma vastupanuvõime kliimamuutustele. LHV panustab jätkuvalt oma töötajate, klientide ning kogu ühiskonna teadlikkuse tõstmisesse, toetades keskkonnaorganisatsioone nagu Rohetiiger ja Kestlike Ettevõtete Liit. Need organisatsioonid jagavad teadmisi seminaride ja konverentside kaudu ning

pakuvad tööriistu kestlike muutuste elluviimiseks ja platvorme kogemuste, saavutuste ja õppetundide jagamiseks. Lisaks osaleme aktiivselt haridusalgatustes, pidades loenguid Tallinna Tehnikaülikoolis, Tartu Ülikoolis ja Estonian Business Schoolis (EBS), et suurendada tulevaste spetsialistide kestlikkusosalast teadlikkust.

2025. aastal jätkasime koostööd Estonian Business Schooli ESG-juhtimise programmiga, mille partneriks oleme olnud selle loomisest saati. Selle laiendatud partnerluse osana pakume oma äriklientidele programmis osalemiseks soodustingimusi, edendades seeläbi kestlike tavade laiemat kasutuselevõttu äriühingukondades.

5.2.2.1 Kliimamuutuste leevendamise eesmärgid

LHV on seadnud kliimamuutuste leevendamise eesmärgid, mis on suunatud eelkõige laenuportfelli kliimamõju vähendamisele, kuna see on meie peamine kliimamõju allikas mõjualas 3. Kavas on 2030. aastaks suurendada taastuvenärgiaprojektide osakaalu meie energiasektorile antud laenude portfellis 90%-ni ja tagada, et vähemalt 50% meie aastast sõlmitavatest kodulaenulepingutest on mõeldud A- ja B-energiaklassi eluasemete soetamiseks.

Meil on ka kaks tegevustasandile keskenduvat eesmärki – säilitada mõjuala 1 tegevustes nullheide ja saavutada 2030. aastaks 100% taastuvatest allikatest toodetud elektri kasutamine, et minimeerida meie mõjuala 2 heitmeid. 2025. aasta lõpu seisuga kasutavad kõik LHV kontorid taastuvelektrit.

Nende eesmärkide saavutamiseks on LHV rakendanud konkreetseid meetmeid asjakohastes ärivaldkondades. Need hõlmavad taastuvenärgiaprojektide rahastamist, et saavutada 2030. aastaks energiaspektori laenuportfellis 90% taastuvenärgia projektide osakaal, soodsate tingimustega spetsiaalsete hüpoteeklaenu toodete väljatöötamist, et 2030. aastaks oleks 50% meie aastast sõlmitavatest hüpoteeklaenulepingutest mõeldud A- ja B-energiaklassi

kodude soetamiseks, ning taastuvelektri kasutamise järkjärgulist suurendamist meie tegevuses. Selline integreeritud, mõõdetav ja ajaliselt piiritletud lähenemisviis on kooskõlas meie ESG strateegiaga.

5.2.2.2 Meie kliimamõju

Selleks, et seada kliimamuutuste leevendamise eesmärgid ja teha kindlaks, kus meie negatiivne kliimamõju on kõige suurem, mõõdame oma kasvuhoonegaaside (KHG) heidet, kasutades standardiseeritud meetodikaid, et tagada selge arusaam meie heiteallikatest. See lähenemisviis võimaldab meil seada esikohale tõhusad vähendamismeetmed ja viia oma äri kooskõlla kestlikkuse eesmärkidega.

Arvutame oma süsiniku jalajälje, tuginedes kasvuhoonegaaside protokollile (GHG Protocol) ettevõtete arvestus- ja aruandlusstandardile ning sellega seotud ettevõtte väärtusahela (mõjuala 3) standardile, mis on rahvusvaheliselt tunnustatud ja laialdaselt kasutatavad kasvuhoonegaaside arvestusstandardid. Meie tegevuse kasvuhoonegaaside heitkoguste arvutused teostas väline konsultatsioonifirma Sustinere. Heitetegurid hangiti võimaluse korral otse elektri- ja küttepakkujatelt. Elektri heitetegurid on loetud nulliks vastavalt Bastos, Monforti-Ferrario ja Melica (2024) akadeemilisele artiklile, samal ajal kui kütte heitetegurid hangiti Grenilt (*Soojuse tootmise näitajad*, 2024) ja Utilitaselt (*Soojuse tootmise näitajad*, 2024). Tulemused on väljendatud CO₂-ekvivalentides (CO₂e), mis on universaalne kasvuhoonegaaside mõõtühik ja näitab globaalse soojenemise põhjustamise potentsiaali. GHG protokollil alusel liigitatakse heitkogused kolme mõjualasse. Mõjuala 1 on seotud otseste heitkogustega, mis pärinevad organisatsiooni kontrolli all olevatest või talle kuuluvatest allikatest. Mõjuala 2 heitkogused viitavad kaudsetele heitkogustele, mis on seotud elektri, kütte ja jahutuse ostmisega. Mõjuala 3 hõlmab kõiki muid kaudseid heitkoguseid, arvestades nii meie enda tegevusest kui ka meie eelnevast ja järgnevast väärtusahelast pärinevaid heitkoguseid. Oleme hinnanud

mõjuala 3 heitkoguste kategooriate olulisust kooskõlas meie äritegevuse iseloomuga. Meie analüüsi põhjal on kategooria 15 – Investeeringud tuvastatud kui kõige olulisem mõjuala 3 heitkoguste allikas, arvestades selle märkimisväärsset mõju võrreldes teiste kategooriatega, ning lähtudes teabe olulisuse põhimõttest me ei avalikusta neid enam kestlikkusaruandes.

2025. aastal on meie 2. mõjuala heitkogused, eriti turupõhised, oluliselt vähenenud (vt allolevat tabelit „Kasvuhoonegaaside heitkogused“). See on seotud otseste heiteandmete saamisega tarnijatelt ja sertifitseeritud taastuenergia osakaalu suurenemisega (nagu on näha ka allolevas energiatarbimise tabelis peatükis 5.2.2.2.2 „Energiatarbimine“).

Oleme arvutanud oma mõjuala 2 ja 3 parimate kättesaadavate tegelike andmete põhjal, kuigi ebakindlus püsib, kuna mõjuala 2 arvutamisel kasutatakse hinnangulisi andmeid tarbimise kohta ning mõjuala 3 kategooria 15 puhul kasutatakse sektorite keskmisi heitetegureid. Sama kehtib ka energiatarbimise andmete kohta, kuna mõnel juhul on piiranguid meie ruumide täpsete andmete saamisel.

Kasvuhoonegaaside heitkogused

	2025	2024
Mõjuala 1 KHG heide		
Mõjuala 1 KHG koguheide (tCO ₂ e)	0	0
Reguleeritud heitkogustega kauplemise süsteemide alla kuuluva mõjuala 1 KHG heite osakaal (%)	0	0
Mõjuala 2 KHG heide		
Asukohapõhine mõjuala 2 KHG koguheide (tCO ₂ e)	660	1 044
Turupõhine mõjuala 2 KHG koguheide (tCO ₂ e)	102	490
Mõjuala 3 oluline KHG heide		
KHG kaudse (mõjuala 3) koguheite üldkogus (tCO ₂ e)	561 623	541 592
1 Ostetud kaubad ja teenused	-	53
2 Kapitalikaubad	-	163
3 Kütuse ja energiaga seotud tegevus (mis ei kuulu mõjualasse 1 või 2)	-	269
4 Transport ja turustus väärtusahela eelnevates etappides	-	-
5 Tegevuse käigus tekkinud jäätmed	-	33
6 Ärireisid	-	421
7 Töötajate tööle- ja kojusõit	-	371
8 Väärtusahela eelnevate etappide rendivara	-	-
9 Transport väärtusahela järgnevates etappides	-	-
10 Müüdud toodete töötlemine	-	-
11 Müüdud toodete kasutamine	-	-
12 Müüdud toodete käitlemine olemusringi lõpus	-	-
13 Väärtusahela järgnevate etappide rendivara	-	-
14 Frantsiisid	-	-
15 Investeeringud (vt punkti „Rahastatud heitkogused“)	561 623	540 282
KHG heide kokku		
KHG heide kokku (asukohapõhine) (tCO ₂ e)	562 283	542 635
KHG heide kokku (turupõhine) (tCO ₂ e)	561 725	542 082

Kasvuhoonegaaside intensiivsus (välja arvatud mõjuala 3) on 2025. aastal 0 tonni netotulu kohta. 2025. aasta kasvuhoonegaaside intensiivsuse arvutamiseks kasutatav netotulu on 107 608 tuhat eurot, mis ühtib konsolideeritud kasumiaruande ja muu koondkasumi aruandes esitatud netotuluga. Jahutuse mõju on arvesse võetud elektritarbimises. Mõjuala 3 arvutused tuginevad 19% ulatuses primaarandmetel.

LHV Panga tulemused on arvutatud LHV Groupi andmete põhjal, võttes arvesse panga kasutuses olevate kontoriruumide ruutmeetrite arvu.

LHV ei ole kehtestanud oma tegevuse kasvuhoonegaaside heitele baasaastat. See on tingitud käimasolevatest tehnilistest täiustustest, mis on keskendunud meie andmete kogumise ja andmekvaliteedi parandamisele. Seetõttu ei ole veel võimalik täieliku täpsusega teha rangelt võrdlevaid analüüse. Vaheeesmärkide ja sihtaastate üksikasjad on esitatud punktis „Kliimamuutuste leevendamise eesmärgid“, kus kirjeldame oma kliimameetmetega seotud kohustusi ja eesmäärke. Seetõttu erineb meie kasvuhoonegaaside heite esitusviis regulatiivsetest ootustest.

5.2.2.2.1 Finantseeritud heitkogused

Alates 2022. aastast hindab LHV mõjuala 3 15. kategooria „Investeeringud“ (nagu need on määratletud kasvuhoonegaaside protokoll-i ettevõtete väärtusahela standardis) rahastatud heitkoguseid, kasutades süsiniku arvepidamise finantspartnerluse (PCAF) meetodikat. Rahastatud heitkoguste hindamine on oluline, sest suur osa meie heitkogustest on seotud meie rahastamistegevusega.

2025. aastal jätkas LHV tööd arvutuste täpsuse parandamisega, varaklasside ulatusalade ümberjaotamisega lepingute täpsemaks hindamiseks iga varaklassi sees. Rahastatud heitkogused moodustasid 561 623 (540 282 tCO₂e 2024. aastal) tCO₂e. Absoluutarvude kasv on otseselt seotud ärimahtude kasvuga.

Rahastatud heitkoguste arvestamise PCAF-metoodika abil hinnatakse LHV Panga laenuportfelli kuut varaklassi: äri-laenud, ärikinnisvara, hüpoteeklaenud, mootorsõidukilaenud, riigivõlakirjad ning noteeritud aktsiad ja ettevõtete võlakirjad. Noteeritud aktsiate, äri-laenude, hüpoteeklaenude, ärikinnisvara ja riigivõlakirjade varaklassides on vastavalt rahastatud heitkoguste PCAF-metoodikale ja varaklasside ulatuse määratlustele hinnatud 100% kõigist portfelli kuuluvatest laenudest, mis vastavad ulatuse definitsioonidele. Krediidiportfelli spetsiifilisi väiksemaid tooteid, mille jaoks PCAF-il puudub kindlaksmääratud metoodika, ei ole hinnatud. Mootorsõidukilaenude varaklassis on hinnatud 69,9% (2024. aastal 70,4%) portfelist, kuna hindamise ajal puudus metoodika muude masinate, näiteks põllumajandusseadmete liisingu hindamiseks.

Suurima absoluutse heitkoguse ja kõrgeima CO₂-mahukusega sektor on D (elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhuga varustamine). Heitkoguste hinnangute tulemused võivad arvutusmodelites kasutatavate sisendandmete kvaliteedist sõltuvalt mõnevõrra erineda.

2025. aastal jätkas LHV oma püüdlusi andmekvaliteedi parandamiseks, tunnistades, et olulised parandused nõuavad teabe saamist otse klientidelt. Selle lahendamiseks suhtlesime aktiivselt klientidega, et koguda vajalikke andmeid. Äri-laenude, ärikinnisvara, eluasemelaenude ja mootorsõidukilaenude puhul hinnatakse heitkoguseid, kasutades kaudseid allikaid, nagu sektorite keskmised näitajad või andmed välistest andmebaasidest, näiteks PCAF ja Eesti ehitisregister. Need hinnangud peegeldavad eelneva ja järgneva väärtusahela heitkoguseid, kui otsesed andmed pole kättesaadavad, ning nende näitajate ettevalmistamisel tuginetakse asendusandmetele, kui kliendid ei esita teavet – näiteks energiatarbimise või heitkoguste andmeid. Sellest tulenevalt varieerub täpsuse tase: madalamad PCAF-i kvaliteeditasemed (1, 2 ja 3) saavutatakse, kui on saadaval täpsemad, kliendipõhised andmed, samas kui kõrgemad

tasemed (4 ja 5) viitavad tuginemisele üldistatud hinnangutele. Andmekvaliteedi tasemed, mis jäävad vahemikku 1 (kõige täpsem) kuni 5 (kõige ebatäpsem), on esitatud allolevas tabelis. Me tunnistame, et praegu on need andmed seotud ebakindlusega. Siiski oleme oma arvutused rajanud parimatele kättesaadavatele tegelikele andmetele, mis on praegu ligipääsetavad. Täpsuse suurendamiseks on LHV-l ESG-küsimustik, et koguda klientidelt vajalikku teavet, ning jätkatakse tööd täpsemate kliendiandmete integreerimiseks tulevastesse hindamistesse.

Finantseeritud heitkogused

Varaklass	Jääk (miljonites eurodes)		Mõjuala 1+2 (tCO ₂ e)		Mõjuala 3 (tCO ₂ e)		Heitemahukus* (tCO ₂ e / miljon eurot)		PCAF-i andmekvaliteedi hinne	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Börsil noteeritud aktsiad ja ettevõtete võlakirjad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Äri-laenud	1 563	1 452	160 141	154 766	178 764	213 758	217	253,8	4	4,0
Kodulaenud	1 753	1 432	47 876	57 323	-	-	27	40,0	3,5	3,6
Ärikinnisvara	1 042	978	170 053	109 231	-	-	163	111,7	4	3,6
Mootorsõidukilaenud**	123	127	4 787	5 231	-	-	39	41,1	3	3,0
Riigivõlakirjad	377	284	1,7	0,9	1	0,6	0.0	0,0	1	1
Kokku	4 858	4 273	382 859	326 551	178 765	213 758	116 (Keskmine)	126 (Keskmine)		

*Mõjuala 1+2

**Sõiduautode, busside ja veoautode heitkogused; muud sõidukid ei ole PCAF-i rahastatud heitkoguste standardiga hõlmatud

Finantseeritud heitkogused

Ärialaenud								
EMTAK	Jääk (miljonites eurodes)		Kokku (tCO ₂ e)		% koguheitest tCO ₂ e		CO ₂ mahukus tCO ₂ e/ EUR	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
A: Põllumajandus, metsamajandus ja kalapüük	155	50,7	63 208	12 595	18,7	3,4	407	248,6
B: Mäetööstus	0	0,3	1	568	0	0,2	628	1 679,0
C: Töötlev tööstus	191	156,7	66 676	66 609	19,7	18,1	349	425,0
D: Elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhuga varustamine	202	213,1	134 840	212 194	39,8	57,6	667	995,7
E: Veevarustus, kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus	43	27,0	7 784	4 188	2,3	1,1	180	155,3
F: Ehitus	19	44,9	5 050	7 850	1,5	2,1	266	174,8
G: Hulgi- ja jaekaubandus, mootorsõidukite ja mootorrataste remont	107	110,3	23 096	22 350	6,8	6,1	216	202,6
H: Veondus ja laondus	100	57,6	5 719	5 209	1,7	1,4	57	90,4
I: Majutus ja toitlustus	35	10,6	1 480	1 323	0,4	0,4	43	124,9
J: Info ja side	10	13,5	1 052	1 539	0,3	0,4	107	114,0
K: Finants- ja kindlustustegevus	213	217,9	7 095	7 326	2,1	2,0	33	33,6
L: Kinnisvaraalne tegevus	230	182,0	8 356	2 105	2,5	0,6	36	11,6
M: Kutse-, teadus- ja tehnikaalne tegevus	40	125,0	2 800	3 247	0,8	0,9	70	26,0
N: Haldus- ja abitegevused	64	89,6	2 702	3 901	0,8	1,1	42	43,5
O: Avalik haldus ja riigikaitse, kohustuslik sotsiaalkindlustus	37	50,5	2 155	10 196	0,6	2,8	59	201,7
P: Haridus	5	4,4	421	320	0,1	0,1	92	72,7
Q: Tervishoid ja sotsiaaltoolekanne	27	25,6	1 258	1 687	0,4	0,5	46	66,0
R: Kunst, meelelahutus ja vaba aeg	81	67,4	4 603	4 904	1,4	1,3	57	72,8
S: Muud teenindavad tegevused	6	4,7	609	409	0,2	0,2	111	87,0
Kokku	1 563	1 451,8	338 905	368 520	100	100	217	253,8

5.2.2.2.2 Energiatarbimine

Oma pühendumuses täpsele ja läbipaistvale aruandlusele oleme käesoleva perioodi jaoks täpsustanud oma energiatarbimise arvutamise meetodikat. Kasutades otse oma tarnijatelt saadud detailseid energiatootmise jaotuse andmeid, oleme saavutanud oma energiaallikate detailsema jaotuse. Selle tulemusena oleme kasutusele võtnud uue kategooria „Muu“, et klassifitseerida energiasisendeid, nagu turvas ja prügilagaas, mis ei kuulu taastuvate või fossiilsete kütuste tavapäraste määratluste alla.

Energiatarbimine	2025	2024
Fossiilenergia kogutarbimine (MWh)	519	2 116
Fossiilkütuste osakaal kogu energiatarbimises (%)	18	68
Muu** (Mittefossiilne mittetaastuv energiatarbimine) (MWh)	297	-
Mittefossiilse mittetaastuva energiatarbimise osakaal kogu energiatarbimises (%)**	10	-
Taastuenergia kogutarbimine (MWh)	2 020	1 007
Millest kütuse tarbimine taastuvatest allikatest, sh biomass, biokütused, biogaas, taastuvatest allikatest pärinev vesinik	0	0
Millest ostetud või omandatud elektri, soojuse, auru ja jahutuse tarbimine taastuvatest allikatest	2 020	1 007
Millest omatoodetud mittekütuselist taastuenergiatarbimist	0	0
Taastuvate energiaallikate osakaal kogu energiatarbimises (%)	71	32
Energia kogutarbimine (MWh)	2 836	3 123

****energiaallikas turvas või prügilagaas**
LHV Panga tulemused on arvatatud LHV Groupi andmete põhjal, võttes arvesse panga kasutuses olevate kontoriruumid ruutmeetrite arvu.

LHV avalikustab oma kestlikkusaruandes järgmised peamised tulemusnäitajad (KPI), kuna need väljendavad konkreetseid, LHV jaoks olulisi kaalutlusi, mis on nii meie kui ka meie sidusrühmade hinnangul asjakohased. Peamiste tulemusnäitajate avaldamise eesmärk on anda kõikehõlmav ja andmete kvalitatiivsetel omadustel põhinev ülevaade meie mõjudest, riskidest ja võimalustest ning tagada ka pikemas perspektiivis asjakohase, usaldusväärse ja võrreldava teabe esitamine. See toetab meie pühendumust läbipaistvale aruandlusele ning kestlike tavade edendamisele kooskõlas meie laiemate ESG eesmärkidega.

Peamised tulemusnäitajad, mis aitavad kaasa kliimamuutuste leevendamisele	2025	2024
Ettevõtete laenude portfelli lisandunud uute taastuenergiaprojektide (päikese-, tuule- ja bioenergia projektid) lepinguline väärtus (miljonites eurodes)	25,4	16,7
Uute A-energiaklassi korterite arv, mida rahastatakse igal aastal elamuarenduse kaudu	814	827
A- ja B-energiaklassi hoonete jaoks aasta jooksul sõlmitud kodulaenulepingute osakaal kodulaenuportfellis	29,3%	24,3%

5.3 Sotsiaalne teave

LHV on pühendunud sotsiaalselt vastutustundliku ja kaasava keskkonna kujundamisele, edendades mitmekesisust, kaitstes oma inimeste huve ning panustades ühiskonna heaolusse. Töötajad on LHV edu keskmes ning neile luuakse võimalusi professionaalseks arenguks, töö- ja eraelu tasakaalu toetamiseks ning mitmekesisust edendavate algatuste kaudu, mis suurendavad tulemuslikkust ja innovatsiooni.

LHV avaldab mõju klientidele, pakkudes võrdset ligipääsu finantsteenustele, suurendades finantskirjaoskust, kaitstes klientide huve ning pakkudes sihipärast tuge haavatavatele sihtrühmadele. 2025. aastal tunnustas Financial Timesi väljaanne The Banker LHV-d seitsmendat korda tiitliga „Aasta Pank“. Lisaks nimetas juhtiv rahvusvaheline äriajakiri Euromoney LHV Panga Eesti parimaks pangaks.

LHV toetab kohalikke kogukondi hariduse, kunsti ja spordi algatuste sponsorluse kaudu ning edendab finantskirjaoskust. Tuginedes aususele, läbipaistvusele ja eetilistele põhimõtetele, jätkab LHV positiivse ühiskondliku ja majandusliku mõju loomist, pakkudes samal ajal väärtust nii töötajatele kui ka klientidele.

LHV visioon on edendada sotsiaalselt vastutustundlikku ja kaasavat keskkonda. Ettevõtte on pühendunud inimõiguste kaitsele, tööõiguse järgimisele, mitmekesisuse ja kaasatuse edendamisele ning ühiskonna heaoluga seotud tegevustes aktiivsele osalemisele. LHV järgib riiklikke õigusakte ja nõudeid, kuid ei ole oma poliitikaid eraldi viinud vastavusse ÜRO ettevõtluse ja inimõiguste juhtpõhimõtetega.

Kuigi pangad ja finantsasutused mängivad olulist rolli majanduskasvu edendamisel, on neil ka võime mõjutada üksikisikute elu ja kogukondade üldist heaolu. LHV äritegevus põhineb aususel, läbipaistvusel ja eetikal, keskendudes õiglastele suhetele ning lugupidamisele partnerite, klientide ja töötajate suhtes.

Teadvustades oma rolli ja ühiskondlikku mõju kohalikul tasandil, teeb LHV järgmist:

- püüab pakkuda kõrget töörahulolu, luues arenguvõimalusi ja eneseteostust praegustele ja tulevastele töötajatele;
- seisab võrdsete võimaluste eest inimestele ja ettevõtetele;
- hoiab eelarvet muusika- ja kunstivaldkonna, hariduse, spordi ning kogukonnaürituste toetamiseks;
- toetab väliseid algatusi ja partnereid kohalike kogukondade kultuurilise ja majandusliku arengu edendamiseks;
- suurendab klientide usaldust LHV vastu kui mittediskrimineeriva finantsteenuse pakkuja vastu;
- soodustab finantskirjaoskuse ja majandusteadmiste jagamist;
- arendab pidevalt oma pädevusi ESG valdkonnas, et edendada sotsiaalset sidusust.

5.3.1 Oma töötajaskond

LHV-l kui suurel tööandjal on mõju oma töötajatele, sealhulgas nende tootlikkusele, innovatsioonile ja töörahulolule, mis omakorda aitavad otseselt kaasa ettevõtte ärilisele edule. Olulised positiivsed mõjud, mis tulenevad töötajate tervist ja heaolu toetavatest meetmetest, võrdse kohtlemise ja mittediskrimineerivate tavade rakendamisest ning professionaalse arengu võimalustest, laienevad kõigile LHV töötajatele ega ole suunatud üksnes kindlatele töötajate rühmadele organisatsiooni sees. Töötasude ebavõrdsusega seotud võimalik negatiivne mõju LHV enda tööjõule ei ole laialdane ega süsteemne ning ei ole seotud üksikjuhtumitega. Vastupidi, see peegeldab LHV teadlikku ja ennetavat pühendumust õiglasel ja võrdsel kohtlemisel põhinevate põhimõtete järgimisele kogu organisatsioonis. LHV tugevus tuleneb professionaalse arengu esikohale seadmisest,

töö- ja eraelu tasakaalu edendamisest ning mitmekesisuse ja võrdse tasustamise toetamisest, mis võimaldab kujundada vastupidava ja pühendunud töökollektiivi. Need tegevused aitavad leevendada väljakutseid, nagu talentide hoidmine või konkurentsivõime vähenemine tööturul, ning tagavad, et ettevõtte püsib atraktiivse ja tulevikku vaatava tööandjana, pakkudes samal ajal kõrgetasemelist klienditeenindust.

LHV on oma strateegia osana pühendunud pädevate ja usaldusväärsete töötajate värbamisele ja hoidmisele. Personalipoliitikast lähtudes kaasatakse haritud, professionaalseid ja tulemustele orienteeritud inimesi, et täita ettevõtte tegevusvajadusi. Värbamisprotsess hõlmab põhjalikku CV-de analüüsi, struktureeritud intervjuusid ja pädevushindamist; psühholoogilisi hindamisi ja praktilisi ülesandeid kasutatakse üksnes vajaduse korral ja sõltuvalt ametikohast. Otsesed juhid teevad värbamisotsuste tegemisel koostööd personaliosakonna ja juhatuse liikmetega. Kandidaadid annavad nõusoleku isikuandmete töötlemiseks taustakontrolli eesmärgil, mis võib hõlmata varasemate tööandjate ja soovitajatega kontakteerumist. Need protseduurid aitavad tagada, et LHV töökollektiiv on pädev ja pühendunud ning kooskõlas ettevõtte strateegiliste eesmärkidega ja pühendumusega kõrgele kvaliteedile.

Töötajate heaolu ja toimetulek on LHV äritegevuse keskmes. Mõistes, et strateegiliste eesmärkide saavutamine sõltub töötajatest, on LHV pühendunud töötajate kvalifikatsiooni ja pädevusega seotud riskide regulaarsele tuvastamisele, hindamisele ja tõhusale juhtimisele.

LHV mõistab, et tugevate äritulemuste ja kestliku kasvu saavutamine eeldab inimesi, kes loovad väärtust, tunnevad end väärtustatuna ning on pühendunud nii isiklikele kui ka ühiste eesmärkidele. LHV töötajad näitavad kõrget kaasatuse ja panustamise taset ettevõtte missiooni elluviimisel. See pühendumus kajastub ka viimases iga-aastases töötajate kaasatuse uuringus, kus 83% vastanutest (2024. aastal 82%) märkis, et nad on väga kaasatud ja pühendunud LHV eesmärkidele.

LHV töökollektiivis ei tööta töötajaid, kellel oleksid eripärased tunnused seoses kindlate töötingimuste või -kontekstidega. Asjakohaseid riske ei ole tuvastatud ning täiendavaid meetmeid ei ole seetõttu välja töötatud.

Eesti tööturu suure tööandjana on LHV pühendunud kestliku töökultuuri hoidmisele, mis toetab töötajate heaolu ja loob positiivse töökeskkonna. Pakkudes isiklikku arengut soodustavat keskkonda, soovib LHV arendada oskusi, suurendada tulemuslikkust ning kujundada pikaajalisi suhteid nii organisatsiooni sees kui ka väljaspool. LHV eesmärk on olla oma töötajate jaoks eelistatud tööandja, kujundades positiivse kultuuri ja produktiivse töökeskkonna, mis toetab pikaajalist kaasatust ja rahulolu. Tööandjana on LHV-l võimalus avaldada töötajatele positiivset mõju ning samal ajal maandada negatiivseid mõjusid, tegeledes selliste küsimustega nagu diskrimineerimine ja stress, mis võivad kahjustada töötajate vaimset tervist.

LHV-l on tööõnnetuste ennetamise poliitikad, sealhulgas tööohutuse ja töökeskkonna juhised Eesti kontorite jaoks. Need dokumendid annavad ülevaate töötervishoiu ja tööohutuse olulistest põhimõtetest ning meetmetest kontoritöökeskkonnaga seotud riskide ennetamiseks.

5.3.1.1 Poliitikad, meetmed ja eesmärgid

Kaasatuse ja mitmekesisuse edendamine ning inim- ja tööõiguste austamine on LHV vastutustundliku äritegevuse lahutamatud osad. LHV on välja töötanud ja rakendanud kontserniülesed poliitikad: personalipoliitika, mitmekesisuspoliitika, huvide konflikti poliitika ning tasustamispoliitika, mille eesmärk on tagada kõigile töötajatele õiglane, motiveeriv ja läbipaistev tasustamine kooskõlas kehtivate õigusaktide ja regulatsioonidega.

- Personalipoliitika määratleb personalijuhtimise raamistiku, sealhulgas peamised põhimõtted, juhtimise ja põhiprotsessid värbamiseks, arendamiseks ning töötajate motiveerimiseks.
- Mitmekesisuse poliitika määratleb mitmekesisuse ja kaasatuse raamistiku, kehtestades põhimõtted, juhtimise ja praktikad, et tagada õiglane ja erapooletu värbamine ning edutamine ning tugevdada otsustamist mitmekesiste vaadete kaudu.
- Huvide konflikti vältimise poliitika kehtestab põhimõtted ja menetlused, et vältida isiklike huvide mõju tööalastele kohustustele, nõudes õigeaegset avalikustamist, taandumist ja vastavuskontrolli ning pakkudes kanaleid väärkäitumise ja nõuete rikkumiste teatamiseks.
- Tasustamispoliitikas on sätestatud suunised kõigi töötajate õiglase tasustamise kindlaksmääramiseks.

Nende sisemiste dokumentide eest vastutavad personalijuht või vastavuskontrolli juht ning vastavalt dokumendi iseloomule kinnitab need LHV Grupi juhatuse või nõukogu.

LHV pikaajaline strateegia on kujundada tugevad suhted, olles atraktiivne tööandja, kes pakub praegustele ja tulevastele töötajatele kõrget töörahulolu, arenguvõimalusi ja eneseteostust. Selle saavutamiseks LHV:

- toetab kõigi töötajate, sealhulgas võtmetöötajate, professionaalset arengut sihipäraste arendusprogrammide, mentorlusvõimaluste ja selgete karjäärivõimaluste kaudu. Investeerides töötajatesse, soovib LHV arendada nende oskusi, suurendada kaasatust ja hoida parimaid talente;
- seab prioriteediks naiste osakaalu suurendamise juhatuse ja nõukogu tasandil, peegeldades pühendumust mitmekesisusele, tasakaalule ja kaasatusele juhtimises. LHV eesmärk on saavutada hiljemalt 30. juuniks 2026, kas 40% nõukogu liikmetest või 33% juhatuse ja nõukogu liikmetest kokku kuuluvad alaesindatud soo hulka;
- on seadnud kontserniülese töötajatega seotud eesmärgi saavutada 2029. aastaks palgavõrdsus suhtes 95 : 105.

2025. aastal töötas LHV välja tööperede esimese versiooni, mida piloteeriti 2025. aasta jooksul eesmärgiga tagada, et erinevate töötajate rühmade palgatasemetes suhtarv, lähtudes Fontes/Figure'i läbiviidavast riiklikust võrreldavast aastapõhisest palgauuringust, liiguks tasakaalustatud tasemele, kus ühegi rühma tasu ei ületa ega jää alla teise rühma tasemest enam kui 5% võrra 2029. aastaks. Seda tööd jätkatakse 2026. aastal, et tööperede struktuuri ja palgatasemeid täiendavalt täpsustada ja ühtlustada. Tööpered on LHV-s määratletud kui sarnase iseloomuga ametikohti hõlmavad rühmad, millel on võrreldavad vastutused ja mille eest tuleks maksta sarnast tasu. See pühendumus rõhutab LHV soovi tagada õiglane ja võrdne tasustamine kogu organisatsioonis.

2025. aastal peegeldasid tööjõuga seotud arengud nii sisemisi efektiivsuse tõstmise meetmeid kui ka välise tööturu dünaamikat. 2025. aasta I kvartalis ellu viidud koondamised põhjustasid kulude kokkuhoiu ja efektiivsuse tõstmise programmi raames (protsesside automatiseerimine,

juhtimistasandite vähendamine ja vastutuste koondamine) ühekordse kasvu tööandja algatatud töösuhete lõpetamistes, samal ajal kui tööturu tingimuste paranemine suurendas töötajate mobiilsust ja töökoha vahetamise sagedust.

Ettevõttekultuuri arendades ja tugevdades püüab LHV olla tunnustatud juhtiv tööandja, pakkuda väärtustatud klienditeenindust, edendada oma väärtusi ja eesmäärke töötajate seas ning keskenduda kasumlikkusele ja tõhususele. Tugeva organisatsioonikultuuri hoidmise kaudu seob LHV oma meeskonna ettevõtte missiooni ja väärtustega, toetades pikaajalist edu ja töötajate rahulolu.

LHV on pühendunud kõigi Euroopa Liidu ja riiklike regulatsioonide järgimisele, tagades eetilise tegutsemise ning vältides selliseid praktikaid nagu inimkaubandus, lapstööjõu kasutamine või sunniviisiline töö.

Personali voolavus* ja töökohtade liigid **

	2025	2024
Töötajate arv kokku	893***	927,
	kellest 2 töötavad	Ühendkuningriigi
		kontoris
Osalise tööajaga töötajad (%)	2,4%	3,4%
Täistööajaga töötajad (%)	97,6%	96,6%
Töövõtjad (kellest IT osakondades, %)	13 (62%)	15 (93%)
Tähtajatu lepinguga töötajad	808	857
Ajutise lepinguga töötajad	24	17
Uued liitujad (kellest praktikandid)	201 (42)	235 (17)
Lahkunud töötajad (töösuhe lõpetatud)	223	144
Vabatahtlik tööjõu voolavus (%)	12,1%	8,6%
Tööjõu voolavus kokku (%)	21,9%	13,4%

*12 kuu jooksev summa (rolling sum) kajastab viimase 12 kuu kogusummat. Iga kuu lisatakse arvestusse viimase kuu tulemus ning eemaldatakse arvestusest sama kuu tulemus ühe aasta tagusest perioodist. Tulemuseks on uude kuusse edasi liikunud 12 kuu kogusumma

**töötajate arvuna aruandeperioodi lõpu seisuga

***vaata lisaks finantsaruannete lisa 5 „Tegevuskulud“

5.3.1.2 Võrdne kohtlemine ja mittediskrimineerimine

LHV edendab mittediskrimineerivaid äri- ja personalipraktikaid. Värbamisprotsessis lähtutakse eetilistest standarditest, inimõigustest ja võrdsete võimaluste põhimõtetest, arvestamata tööga mitteseotud tegureid, nagu rass, puue, poliitilised vaated, seksuaalne sättumus jms. Vastavalt personalipoliitikale rakendab LHV kõigis värbamis- ja edutamisotsustes sooneutraalset ja mittediskrimineerivat lähenemist ning teeb otsuseid võrdsete ja mõõdetavate kriteeriumide alusel, nagu kogemus, haridus, oskused ning vajaduse korral kehtivatest regulatsioonidest tulenevad nõuded. LHV jaoks on oluline mitte diskrimineerida ühtegi vähemusgruppi.

Praegu ei ole LHV kontorid veel täielikult kohandatud kõigi liikumispuudega inimeste vajadustele ning mõned ligipääsetavust toetavad lahendused on puudu. Alternatiivina pakub ja toetab LHV kaugtöö võimalusi. LHV on kehtestanud ja rakendanud mitmekesisuspoliitika. LHV on seisukohal, et otsustusprotsesside, riskivõtmise ja järelevalve kvaliteet paraneb ning eelarvamusi on võimalik vältida siis, kui koos tegutsevad avatud mõtteviisiga inimesed, kellel on erinev taust, kogemused, arvamused ja vaated. LHV käsitleb soolist tasakaalu mitmekesisuse ühe olulise mõõtmena. LHV edendab organisatsioonikultuuri, kus kõiki koheldakse lugupidamise ja väärikusega. LHV toetab võrdseid võimalusi ega omista ühelegi mitmekesisuse mõõtmele etteantud positiivset või negatiivset väärtust.

Võimaluse piires lõimib LHV mitmekesisuse ja kaasatuse põhimõtted oma värbamise, tasustamise, karjääriarenduse ning juht- ja järelevalveorganite koosseisu kujundamisega seotud poliitikatesse ja praktikatesse. Mitmekesisuse rõhutamine, eriti juht- ja järelevalveorganite liikmete valikul, aitab tagada laiemat vaatenurkade spektrit ning vähendada riski valida liiga sarnase profiiliga isikuid.

LHV Panga töötajate vanuseline ja sooline jaotus* 2025

Lepingu liik	Naised				Mehed				Kokku (%)	Koguarv töötajate arvu järgi
	Alla 30 (%)	30-50 (%)	Üle 50 (%)	Kokku (%) kõigist	Alla 30 (%)	30-50 (%)	Üle 50 (%)	Kokku (%) kõigist		
Tähtajatu leping	24,1%	70,8%	5,1%	62,3%	26,4%	68,7%	4,9%	37,7%		808
Ajutine leping	44,4%	55,6%	0%	72,7%	50,0%	50,0%	0%	27,3%		24
Garanteerimata tööaeg	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%		0
Kokku	62,6%	24,8%	70,3%	5,0%	37,4%	26,8%	68,4%	4,8%	100,0%	832

LHV Panga töötajate vanuseline ja sooline jaotus* 2024

Lepingu liik	Naised					Mehed					Kokku (%)	Koguarv töötajate arvu järgi
	Alla 30 (%)	30-38 (%)	39-50 (%)	Üle 50 (%)	Kokku (%) kõigist	Alla 30 (%)	30-38 (%)	39-50 (%)	Üle 50 (%)	Kokku (%) kõigist		
Tähtajatu leping	28,2%	33,7%	34,1%	4,0%	61,2%	30,3%	40,4%	26,7%	2,7%	38,8%		868
Ajutine leping	75,0%	16,7%	0,0%	8,3%	70,6%	60,0%	40,0%	0,0%	0,0%	29,4%		17
Garanteerimata tööaeg	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0
Kokku	61,4%	29,3%	33,3%	33,3%	4,1%	38,6%	30,7%	40,4%	26,3%	2,6%	100,0%	885

*töötajate arvuna aruandeperioodi lõpu seisuga

Teave soolise jaotuse kohta tippjuhtkonna tasandil on avalikustatud peatükis 5.1.3 Jätkusuutlikkuse juhtimine.

5.3.1.3 Tasustamine ja võrdne töötasu

LHV tasustamispoliitika sätestab suunised õiglase ja võrdse tasustamise määramiseks. Tasustamisega seotud otsused peavad olema objektiivsed ja erapooletud ning vastama kõigile asjakohastele õigusaktidele.

LHV kasutab Fontes/Figure'i poolt loodud ja arendatud analüütilist ametikohtade hindamise meetodit, mis põhineb Rahvusvahelise Tööorganisatsiooni (ILO) soovitatud meetodikal. Seda meetodit, mida kasutatakse kõigis kolmes Balti riigis turu võrdlusuuringuteks, rakendatakse ametikohtade hindamiseks hariduse ja töökogemuse, töö iseloomu ning vastutusala alusel. Alates 2013. aastast kasutab LHV Fontes/Figure'i võrdlusmeetodikat iga-aastaste hindamiste läbiviimiseks, tagades sarnase väärtusega ametikohtade võrdlemise organisatsiooni sees.

2025. aastal viisime lõpule uue LHV ametikohtade kaardistamise ja palgasüsteemi kasutuselevõtu, andes juhtidele praktilise tööriista, mis toetab kaasaegset ja läbipaistvat tasustamisraamistikku. Selle algatuse eesmärk on tugevdada kaasaegset palgastruktuuri, mis:

- ühtlustab organisatsioonisiseseid lähenemised tasustamisele;
- loob selguse ametikohtade jaotuses, tagades järjepidevuse ja õigluse;
- lihtsustab juhtide tööd tasustamise määramisel ja juhtimisel;
- kirjeldab selgemalt karjäärivõimalusi, pakkudes töötajatele läbipaistvat arenguteed;
- võimaldab suuremat läbipaistvust tasustamispraktikates, soodustades usaldust ja avatust.

Samas säilib seos ja tuginemine Fontes/Figure'i palgauuringutele, et tagada tasustamise konkurentsivõime tööturul.

Tasustamissüsteem koosneb kahest põhiosast – ametikohtade hindamisest ja palgavahemikest. Ametikohtade hindamisel kasutatakse ametitasemeid ja ametiperesid, et mõõta ja võrrelda rollide keerukust kogu organisatsioonis. See võimaldab täpsemalt hinnata soolist palgalõhet, jaotades ametikohad 13 tasemesse vastavalt pädevusele, keerukusele, vastutusala ulatusele ja mõjule. Klassifitseerimisel arvestatakse töö sisu, organisatsioonistruktuuri, ametinimetusi, meeskonna suurust ja valdkonda ning see valideeritakse valdkonnajuhtide poolt. Ametipered koondavad sarnased rollid, et tagada järjepidev ja võrreldav tasustamine.

Korrigeerimata sooline palgalõhe oli 2025. aastal 28,68% (sama ka 2024. aastal). Kõrgeima tasuga isiku ja kõigi töötajate mediaanaastase kogutasu suhe oli 12,79 (2024. aastal 12,87).

Korrigeerimata sooline palgalõhe*	2025	2024
Korrigeerimata sooline palgalõhe	28,68%	28,68%
Kõrgeima töötasuga isiku aastase kogutöötasu ja kõigi töötajate aastase mediaantöötasu suhe	12,79	12,87

*aruandeperioodi lõpu seisuga

LHV palgasüsteem põhineb ametiperedel ja -tasemetel, tagades õiglase ja struktureeritud tasustamise. Ametikohad liigitatakse organisatsioonistruktuuri, töö sisu ja võrdlusanalüüsi alusel ning palgavahemikud määratakse turu mediaanandmete põhjal. Personaliosakond jälgib ja haldab muudatusi, et tagada andmete ajakohasus ja täpsus.

Sooline palgalõhe kajastab üldist sissetulekute erinevust naiste ja meeste vahel. Korrigeeritud sooline palgalõhe võtab arvesse ametikohti, tasemeid ja töökogemust, võrreldes tasusid sarnastel ametikohtadel. Korrigeeritud näitaja annab täpsema ülevaate tasustamise õiglusest.

Selleks, et peegeldada LHV võimalust jätkata oma ambitsiooni olla parim ja ihaldusväärseim tööandja, jälgib LHV aktiivselt korrigeeritud soolist palgalõhet. LHV korrigeeritud sooline palgalõhe oli 2025. aasta lõpu seisuga 4,16% (2024. aastal 3,08%). Näitaja arvutatakse, võrreldes meeste ja naiste keskmisi palku igal ametitasemel. Tulemuse saavutamiseks võrreldakse sarnaseid ametikohti, mis võimaldab õiglast hinnangut tasustamise võrdsusele võrreldavate rollide lõikes.

LHV töötajad ei ole kaetud kollektiivlepinguga, kuna see ei ole Eesti finantssektoris tavapärane. Järgides töölepingu seadust ja Vabariigi Valitsuse kehtestatud töötasu alammäära, tagab LHV, et kõik töötajad saavad tasu, mis vastab vähemalt seadusest tulenevatele miinimumnõuetele või ületab neid. See pühendumus peegeldab LHV soovi järgida tööõigust ja edendada õiglase tasustamise praktikaid kõigis piirkondades, kus ettevõtte tegutseb.

5.3.1.4 Kaasav töökeskkond

LHV-s usume, et edu sünnib koostöös ja ühise teadmistepagasi rakendamises. Meie jaoks on oluline, et töötajate ideid, mõtteid ja arvamusi kuulatakse ning nendega arvestatakse. Kujundame keskkonda, kus töötajad tunnevad end mugavalt oma mõtteid ja ideid jagades ning kus nende hääli on kuuldav kõigil organisatsiooni tasanditel, sealhulgas tippjuhtkonnas.

LHV peab oluliseks avatud suhtlust juhtide ja töötajate vahel, et tõhustada tööülesandeid, parandada töökorraldust ja seada selgeid eesmäärke. Juhid viivad regulaarselt läbi individuaalseid üks ühele vestlusi meeskonnaliikmetega, et luua usaldust, ühtlustada eesmäärke ja arutada töö edenemist. Need kohtumised pakuvad töötajatele väärtuslikku võimalust jagada oma mõtteid ja ideid ning toetavad koostööpõhist töökeskkonda.

Töötajate vaadete kohta sisuliste ja andmepõhiste sisendite kogumiseks viiakse kaks korda aastas läbi anonüümne Q12

kaasatuse uuring. Üks uuringu võtmenäitajaid on väide „Mulle tundub, et minu arvamus tööil loeb“. 2025. aastal hindasid töötajad seda väidet mais hindega 4,46 ja oktoobris hindega 4,46 viiepallisel skaalal, mis viitab tugevale tajule, et neid kuulatakse ja väärtustatakse. Uuringu tulemused suunavad sisulisi arutelusid juhtide ja meeskondade vahel ning toetavad praktilise tagasiside andmist, mis viib sageli eesmärkide, töökorralduse või meeskondlike prioriteetide kohandamiseni.

Personaliosakond koordineerib töötajate kaasamise protsessi ning rõhutab nende olulisust meeskonnajuhtidele, et tagada kooskõla organisatsiooni eesmärkidega. Personaliosakond teeb tihedat koostööd juhtidega uuringutulemuste analüüsimisel ja töötajate tagasiside loimimisel otsustusprotsessidesse. Näiteks aitavad üks ühele vestlustest ja küsitlustest saadud sisendid täpsustada töötajate heaolu, töökoormuse ja tulemusnäitajatega seotud poliitikaid ja praktikaid. Läbipaistvuse tagamiseks antakse juhtidele tööriistad ja koolitused, et meeskondadega tõhusalt suhelda, ning töötajaid teavitatakse ka sellest, kuidas nende tagasiside on konkreetseid muudatusi mõjutanud.

Kaasamine toimub mitmel tasandil, sealhulgas organisatsiooni ja meeskonna tasandil. Organisatsiooni tasandil toetavad küsitluste ja töötajate arutelude tulemused ettevõtteüleseid algatusi, nagu poliitikate ajakohastamine või strateegiline tööjõuplaneerimine. Meeskonna tasandil keskendub kaasamine konkreetsete meeskondlike väljakutsete ja võimaluste käsitlemisele, tagades töötajate vaadete arvestamise projektipõhistes otsustes.

Vajaduse korral püüab LHV kaasata ka nende töötajate vaatenurki, kes võivad olla haavatavas olukorras või marginaliseerumise riskis. Selleks tehakse sihipärased pingutusi võimalike tõkete vähendamiseks, näiteks tagades ligipääsetavad suhtluskanalid, võttes arvesse keele- ja kultuurierinevusi ning kujundades kaasavat keskkonda, kus igaüks tunneb end julgustatuna oma arvamust avaldama.

LHV väärtustab mitmekesisust ja kaasatust algatuste kaudu, mis tugevdavad koostööd ja ühist õppimist kogu organisatsioonis. 2025. aastal loodi andmejuhtimise kogukond (*Data Leadership Chapter*), mis koondab analüütikajuhte kogu ettevõttest eesmärgiga suurendada ettevõtteülest koostööd andmete ja analüütika valdkonnas, parandada andmepõhiste algatuste tõhusust ja mõju, kujundada ühtne andmekultuur ning toetada paremat otsustamist ühiste teadmiste ja tööriistade kaudu.

Selle algatuse osana korraldati ka „Analüütikute Päev“ – ettevõtteülene üritus, mille eesmärk oli innustada ja siduda LHV andmekogukonda. Päev hõlmas interaktiivseid tehisintellekti töötubasid, kus uuriti nutikamaid viise igapäevatöö automatiseerimiseks, eri ärivaldkondade esitlusi andmete kasutamisest igapäevatöös, külalisesinejaid ning „kuuma tooli“ - aruteluformaati, mis soodustas avatud arutelu ja ideede jagamist. Kõik ettekanded salvestati laiemaks kättesaadavuseks, samas kui töötoad toimusid kohapeal, et toetada praktilist koostööd. Need algatused aitavad tugevdada kogukonda ja suurendada andmete kaudu loodavat mõju.

Lisaks jätkati edukalt 2024. aastal algatatud „TulemusLend“ projektiga ka 2025. aastal. Projekt pakub LHV töötajatele Eestis ainulaadset võimalust keskenduda tõhususele, innovatsioonile ja tulemustele, tuues nutikaid lahendusi igapäevatöösse. Projekti eesmärk on suurendada tõhusust tüütute protsesside automatiseerimise kaudu, arendada innovaatilisi tooteid ja teenuseid klientidele ja töötajatele, viia ideid kiiresti ellu ühe nädala jooksul ning anda meeskondadele võimalus valida oma fookus, moodustada toimivad tiimid ja saavutada koostöös silmapaistvaid tulemusi.

Sellised algatused soodustavad loovust ja pakuvad platvormi mitmekesiste vaatenurkade esiletoomiseks. Need peegeldavad LHV pühendumust innovaatiliste tehnoloogiate kasutuselevõtule ja valdkonna arengutega kaasas käimisele. LHV keskendub mitmekesisuse, kaasatuse ja avatud suhtluse edendamisele mitmete algatuste kaudu ning töötab

selle nimel, et loimida arenenud tehnoloogiaid, sealhulgas tehisintellekti, oma tegevusse tõhusamate lahenduste loomiseks. Projektid nagu TulemusLend illustreerivad LHV püüdlusi anda töötajatele rohkem otsustusruumi ning parandada teenuseid innovatsiooni ja koostöö kaudu. Üheks näiteks LHV kaasavast lähenemisest on hüvepaketi ühine arendamine teenusedisaini meetodil, kus eri taustaga töötajad panustasid programmi loomisse, mis arvestab erinevaid vajadusi ja eelistusi.

2025. aastal oli LHV juhtide arendamise fookuses *Combat Ready* koolitusprogramm, mille eesmärk on tugevdada juhtimise põhialuseid kõigi meeskonnajuhtide seas. Programm põhineb Jocko Willinki ja Leif Babini raamatus Extreme Ownership kirjeldatud juhtimisfilosoofial, mille kohaselt peavad juhid võtma täieliku vastutuse nii enda kui ka oma meeskonna tulemuste eest ning edu või ebaedu ei tohi omistada välistele teguritele ega alluvatele.

Combat Ready tõlgib need põhimõtted praktiliseks koolitusvormiks, õpetades juhte seadma prioriteete, säilitama rahu pingelistes olukordades ning juhtima meeskondi keerukates ja ebakindlates olukordades. Lähtudes põhimõttest, et distsipliin loob vabaduse, aitab programm juhtidel kujundada raamistiku, kus meeskonnad saavad tegutseda iseseisvalt ja enesekindlalt, samal ajal kui juht säilitab vastutuse.

Lisaks isiklikule ja professionaalsele arengule korraldab LHV regulaarselt aruteluohtuid, kus ettevõtte enda töötajad jagavad teadmisi ja kogemusi. Samuti korraldab LHV kord kvartalis juhataste liikmete eestvedamisel ettevõtteüleseid infotunde, mis pakuvad platvormi oluliste uuenduste jagamiseks, saavutuste tähistamiseks ning töötajatele küsimuste esitamiseks ja ideede jagamiseks. Ligipääsetavuse tagamiseks salvestatakse need kohtumised ning tehakse töötajatele järelvaatamiseks kättesaadavaks. Avatud dialoogi kaudu soovib LHV tugevdada läbipaistvust, koostööd ja kaasatust kogu organisatsioonis.

Kaasamisprotsess toimub otseselt töötajatega. Kaasamistegevused leiavad aset eeskätt organisatsiooni tasandil ning hõlmavad osalemist ja konsulteerimist, tagades töötajatele võimaluse aktiivselt panustada. Kaasamiste käigus saadud sisendeid arvestatakse strateegiliste ja operatiivsete arutelude käigus, eriti olemasolevate algatuste tõhususe hindamisel või tulevaste tööjõuga seotud prioriteetide määramisel. Kaasamine toimub kord kvartalis ettevõtteülese infotunni kaudu ning seda täiendavad regulaarsed individuaalsed vestlused ja kaks korda aastas läbiviidavad anonüümsed küsitlused (Q12 kaasatuse uuring). Töötajate vaatenurkade loimimise tugevdamiseks otsustusprotsessidesse kavatseb LHV kaasamistegevusi edaspidi veelgi arendada ja süvendada.

LHV on Eesti Tööandjate Keskliidu, Eesti Kaubandus-Tööstuskoja, Eesti Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi (KELL) ning Eesti Personalijuhtimise Ühingu PARE liige.

5.3.1.5 Töötajate kaasatus ja areng

Professionaalne ja isiklik areng on LHV ettevõtte-kultuuri lahutamatu osa ning peegeldab pühendumust innovatsioonile ja pidevale arengule, et pakkuda klientidele nutikamaid lahendusi. LHV usub, et parimad ideed sünnivad töötajatelt ning seetõttu on oskuste arendamine loomulik osa igapäevasest tööst. Koolituslähenemine ühendab struktureerituse ja paindlikkuse, et vastata töötajate erinevatele arenguvajadustele. Kuigi LHV koolitusprogrammid pakuvad ühtset raamistikku, saavad meeskonnajuhid koostöös töötajatega kohandada arenguvõimalusi vastavalt individuaalsetele eesmärkidele ja arengusuundadele. See tagab, et koolitused on nii asjakohased kui ka toetavad töötajate isiklikku ja professionaalset arengut.

LHV koolituspoliitika, nagu on sätestatud personalipoliitikas, rõhutab töötajate pädevuste arendamise olulisust planeeritud, kuid kohandatava koolitusprotsessi kaudu. Koolitused on kättesaadavad kõigile töötajatele ning nende maht ja

sagedus lähtuvad iga-aastastest koolitusplaanidest, mis seovad osakondade eesmärgid töötajate individuaalsete arengueesmärkidega. Kasutatavad koolitusvormid, sealhulgas ettevõttesisesed koolitused, sisseostetud koolitused ja e-õppe lahendused, pakuvad vajalikku paindlikkust, et vastata töötajate erinevatele vajadustele ja karjääripüüdlustele.

Pideva õppimise toetamiseks kasutab LHV Learnsteri platvormi – koolituste haldussüsteemi, mis koondab kõik koolitusmaterjalid ühte keskkonda. Seda süsteemi kasutatakse töötajate koolituste ja arengu jälgimiseks.

Erilist tähelepanu pööratakse töötajate tugevuste kaardistamisele Gallupi *Clifton StrengthsFinder* hindamisvahendi abil. Meeskondadel ja töötajatel on igal ajal võimalus testi sooritada, mis annab tervikliku ülevaate nende peamistest tugevustest ning toetab isiklike arenguplaanide koostamist. Samuti annab see ülevaate tugevustel põhinevast juhtimisest, võimaldades juhtidel meeskondi tõhusamalt juhtida.

5.3.1.5.1 Töötajate pühendumuse uuringud ja tagasisidekanalid

Töötajate pühendumuse uuring on oluline vahend töötajate pühendumuse taseme ja arenguvõimalustega rahulolu hindamiseks. Küsimusele „Kas sul on olnud viimase aasta jooksul võimalusi õppida ja areneda?“ vastas 93% töötajatest positiivselt. Need tulemused kinnitavad LHV jätkuvat pühendumust töötajate rahulolu ja kaasatuse suurendamiseks.

LHV on pühendunud seadusliku ja eetilise käitumise järgimisele. Kõik töötajad peavad järgima kohaldatavaid õigusakte, regulatsioone ja sisemisi eeskirju. Aususe ja läbipaistvuse tagamiseks on kehtestatud protseduurid võimaliku või kahtlustatava väärkäitumise teavitamiseks.

Töötajad on kohustatud teatama kõigist tööõnnetustest, vahejuhtumitest ja kaebustest töökeskkonnas järgmiste

kanalite kaudu: kasutades Outlooki teavitustes olevat intsidentide ja kaebuste vormi (anonüümne teavitamine on lubatud), kasutades intranetis olevat rikkumisest teavitamise vormi (anonüümne teavitamine on lubatud) ja/või võttes otse ühendust personaliosakonnaga; samuti pöördudes tööohutuse ja töökeskkonna juhistele ning huvide konflikti poliitika kohaselt töökeskkonnanõukogu liikme poole. Need kanalid tagavad läbipaistvuse ning sisaldavad selgitavat teavet teavitamise toetamiseks. Sisemised eeskirjad annavad põhjalikud juhised nii töötajatele kui ka juhtidele.

Vastavuskontrolli osakond kinnitab teate kättesaamise ning võib vajaduse korral küsida täiendavat teavet. Heauskslele teavitajatele on tagatud anonüümsus ja konfidentsiaalsus ning kogu teavet käsitletakse diskreetselt. LHV tagab, et töötajate suhtes, kes tõstatavad muresid, ei rakendata kahjustavaid meetmeid ja neid ei kohelda ebaõiglaselt.

Aruandeaastal ei ole töötajad teatanud ühestki rikkumisest ega väärkäitumisest. Töötajatel on ka õigus teavitada rikkumistest otse järelevalveasutusi ilma eelneva LHV teavitamiseta. Eestis saab teateid esitada Finantsinspeksioonile telefoni, e-posti, veebivormi kaudu või kohtumise kokkuleppimise teel. Ühendkuningriigis saab teateid esitada *Financial Conduct Authority*’le või *Prudential Regulation Authority*’le telefoni, e-posti või posti teel.

Sisseelamisprotsessi käigus on uued töötajad kohustatud tutvuma kohustuslike juhendite ja poliitikatega, sealhulgas tööohutuse ja töökeskkonna juhistele, tervise- ja ohutuspoliitika ning huvide konflikti poliitikaga, kasutades selleks sisemist dokumendihaldussüsteemi. Pärast dokumentidega tutvumist peab töötaja kinnitama, et on need läbi vaadanud.

LHV tagab kaitse diskrimineerimise ja ebaõiglase kohtlemise eest isikutele, kes teavitavad heauskselt. Uurimised viiakse läbi põhjalikult ja konfidentsiaalselt ning teavet avalikustatakse üksnes seadusest tulenevatel juhtudel. Praegu ei ole LHV-l eraldi protsessi hüvitiste pakkumiseks või nendele kaasaaitamiseks juhtudel, kus ettevõtte võib olla põhjustanud või aidanud kaasa olulise negatiivse mõju tekkimisele. Iga juhtumit käsitletakse hoolikalt ja individuaalselt põhjaliku

uurimise kaudu. Kuna selliseid juhtumeid ei ole esinenud, ei ole olnud vajadust vastava sisemise regulatsiooni kehtestamiseks. Samas ei välista LHV hüvitiste pakkumist juhul, kui seda peetakse põhjendatuks.

Teadlikult vale teate esitamine loetakse raskeks rikkumiseks ning võib kaasa tuua distsiplinaarmeetmete rakendamise.

5.3.1.5.2 Tunnustamine ja tööandja auhinnad

Kuigi tööandjaauhindade pälvimine ei ole kunagi olnud LHV esmane eesmärk, on selline tunnustus väärtuslik kinnitus meie pingutustele kujundada toetav ja kaasav töökeskkond. Viimastel aastatel on LHV loonud tugeva maine ihaldusväärse tööandjana, pakkudes töötajatele professionaalse arengu võimalusi ning edendades inspireerivat ettevõttekultuuri.

Aasta jooksul on LHV aktiivselt jaganud oma kogemusi ja juhtimiskultuuri erinevate podcast’ide, konverentside, koolide ja ülikoolide kaudu. Need algatused on pälvinud märkimisväärset tunnustust, sealhulgas CV-Online’i 2024/2025. aasta TOP Tööandja uuringus nimetati LHV-d finantssektoris esimeseks eelistuseks ning üldarvestuses teiseks enim meenuvaks tööandjaks Eestis. 2025. aastal nimetas CV Keskus LHV kõige ihaldusväärsemaks tööandjaks ning Instari uuringus tunnustati LHV-d kogenud spetsialistide seas kõige atraktiivsema tööandjana.

Lisaks konkurentsivõimelistele tööpakkumistele on LHV jätkanud praktikaprogrammi, edendanud aktiivselt töövarjutamise võimalusi ning pakkunud ametikohtade rotatsiooni. 2025. aastal liitus LHV-ga 42 praktikanti, kellele pakuti väärtuslikku praktilist töökogemust ning toetati järgmise põlvkonna talentide arengut organisatsiooni sees.

Need tunnustused ja algatused peegeldavad LHV pühendumust positiivse ja arengule suunatud töökeskkonna hoidmisele, muutes ettevõtte atraktiivseks valikuks nii praegustele kui ka tulevastele töötajatele konkurentsitihtedal tööturul.

5.3.1.6 Töötajate tervis ja ohutu töökeskkond

Töötajate tervise esikohale seadmiseks pakub LHV väärtuspakkumist, mis hõlmab sporti ja tervist toetavaid hüvesid töötajate füüsilise ja vaimse heaolu hoidmiseks. LHV mõistab töö- ja eraelu tasakaalu säilitamise olulisust ning toetava vaimse ja füüsilise töökeskkonna kujundamise tähtsust. Vaimse tervise toetamine, tervisekontrollid, sporditegevuste toetamine, ettevõttesisesed ühistreeningud ning suvised matkaprojektid on olulised tegevused LHV töötajate üldise tervise edendamisel.

2025. aastal laiendas LHV oma tervisepakkumist, võttes Eestis kasutusele tööandja poolt rahastatava tervisekindlustuse. Koostöös Confidoga pakutav kindlustus võimaldab ligipääsu eriarstide vastuvõttudele, diagnostikale ja ennetavale ravile, aidates töötajatel tervisemuredega varakult tegeleda ning toetades pikaajalist heaolu. See täiendus tugevdab LHV-s juba olemasolevaid füüsilise ja vaimse tervise toetamise võimalusi ning peegeldab pühendumust töökeskkonna loomisele, kus töötajad saavad püsida tervena, saada õigeaegset abi ja tunda end toetatuna.

LHV värbab ja hoiab kvalifitseeritud töötajaid range valikuprotsessi ja pidevate arendusprogrammide kaudu, sealhulgas 2025. aastal kasutatava Learnsteri platvormi abil. Tööjõuga seotud mõjusid, riske ja võimalusi – näiteks töötajate voolavust ning vaimse või füüsilise tervisega seotud teemasid – juhitakse töötajate kaasamise edendamise, vaimse tervise näitajate mõõtmise, mitmekesiste tagasisidekanalite pakkumise ning kaasava organisatsioonikultuuri arendamise kaudu. Pühendunud personalimeeskond ja koolitusressursid tagavad kõrge tulemuslikkusega töökollektiivi, mis on kooskõlas LHV strateegiliste eesmärkidega.

Hõlmatas töötervishoiu- ja ohutuse juhtimissüsteemiga

	Kokku	Osakaal (%)
Hõlmatas töötervishoiu- ja ohutuse juhtimissüsteemiga	893	100%
Tööga seotud vigastused	0	0%
Tööga seotud surmajuhtumid	0	0%
Diskrimineerimisjuhtumid	0	0%
Oma töötajaskonna esitatud kaebuste arv	0	0%

Juhtumeid ega kaebusi ei ole esinenud; seetõttu ei ole trahve ega hüvitisi makstud.

Ettevõtja töötajaskonnaga seoses ei ole esinenud ühtegi tõsist inimõigustega seotud juhtumit; seetõttu ei ole trahve ega hüvitisi makstud.

5.3.2 Tarbijad ja lõppkasutajad

LHV avaldab oma klientidele mõju pakutavate finantstoodete ja -teenuste kaudu, pidades seda oma strateegiliseks prioriteediks. Kooskõlas meie ESG poliitikaga tagame võrdse ligipääsu ressurssidele ja suurendame majanduslikku heaolu finantskirjaoskuse parandamise kaudu. Meie pühendumust näitavad lisaks meie sponsorlusprogrammid, mis on loodud positiivse ja püsiva sotsiaalse mõju loomiseks. See hõlmab muu hulgas isikuandmete kaitset ja pettuste vastast võitlust. Positiivne mõju laieneb nii era- kui ka äriklientidele. Need tegevused on olulised kliendisuhete tugevdamisel, rahulolu suurendamisel ja turupositsiooni laiendamisel. Digilahendusi, lihtsat ligipääsu ja võrdseid võimalusi rakendades edendab LHV kestlikke tarbimis- ja investeerimiskäitumisi, kinnistades oma rolli kliendikeskse ja tulevikku vaatava finantsteenuste pakkujana.

LHV pikaajaline eesmärk on olla klienditeeninduse valdkonnas parim finantsteenuste pakkuja. Kõik kliendid on LHV jaoks võrdselt olulised. LHV tunneb uhkust selle üle, et omab üht kõrgeimat kliendirahulolu taset Eesti pangandussektoris.

LHV tagab, et kõiki tarbijaid ja lõppkasutajaid koheldakse võrdselt, pakkudes samal ajal sihipärast tuge neile, kes võivad vajada täiendavat abi.

Üldiste avalikustamiste raames käsitlevad LHV seisukohad oma tegevuse, toodete ja teenuste võimalikku olulist mõju otsestele klientidele ja lõppkasutajatele. Neid mõjusid hinnatakse lähtudes suhetest, mida LHV hoiab oma klientide ja lõppkasutajatega, ning need ei laiene LHV partnerite klientidele või lõpptarbijatele. See hõlmab mõjusid, mis tulenevad otseselt LHV toodetest ja teenustest ning otsestest ärisuhetest.

LHV avaldab ühiskonnale positiivset mõju finantskirjaoskuse edendamise kaudu. Teatud tarbijarühmade, näiteks noorte või madalama finantskirjaoskusega inimeste puhul, püüab LHV sihipäraselt luua positiivset mõju ja parandada nende kogemust. Selleks pakutakse kohandatud finantskirjaoskuse programme, kättesaadavaid digilahendusi ning personaalset tuge klienditeeninduskanalite kaudu. Kogu LHV tarbijate ja lõppkasutajate sihtrühm koosneb nii era- kui ka äriklientidest.

5.3.2.1 Kliendikogemus

LHV lähtub oma tegevuses alati klientide parimatest huvidest ning teeb kõik endast oleneva, et pakkuda parimat võimalikku teenust. Professionaalses tegevuses, probleemide lahendamisel, uute teenuste arendamisel ja tegevuste planeerimisel kaalub LHV vastavalt klienditeeninduse juhistele alati kliendi jaoks parimat võimalikku lahendust ning

hindab, millised teenused on kliendi vajadusi arvestades kõige sobivamad. Klientide mõistmine võimaldab pakkuda neile kõige asjakohasemaid teenuseid. LHV jälgib klientide tegevust, et ennetada finantssüsteemi kuritarvitamist kuritegelikel eesmärkidel (täiendav teave on esitatud riskijuhtimise peatükis 4.8 „Finantskuritegevuse tõkestamine“). LHV eesmärk on pidada kinni oma lubadustest klientidele ning olla kliendisuhtluses aus ja avatud.

Kaasamispoliitikad rõhutavad pidevat dialoogi tarbijatega, et paremini mõista nende vajadusi ja muresid ning tagada, et LHV tooted ja teenused on kaasavad, läbipaistvad ja klientidele kasulikud.

Suurepärane kliendikogemus on iga ettevõtte kestliku kasvu seisukohalt kriitilise tähtsusega. Selleks suhtleb LHV tarbijate ja lõppkasutajatega nii otseselt kui ka kaudselt regulaarsete küsitluste, kliendikohtumiste ja tagasisideprotsesside kaudu. Kõrge kliendikogemuse tase soodustab lojaalsust, aitab hoida kliente ning julgustab LHV-d ka teistele soovitama. LHV kõrge soovitusindeks kinnitab teenuse kõrget taset. Viimases Kantar Emori 2024. aasta uuringus oli LHV teenuse soovitusindeks 74. Uus uuring viiakse läbi 2026. aastal.

Klienditagasisidet kogutakse automatiseeritud küsitluste süsteemi kaudu, mis käivitub pärast suhtlust e-posti, telefoni, vestluskeskkondade või silmast silma kohtumiste teel. 24 tunni jooksul pärast kontakti saavad kliendid tagasisidepäringu, mis võimaldab hinnata kogemust ja esitada avatud kommentaare. See protsess kehtib võrdselt nii era- kui ka äriklientide suhtes. Lisaks automatiseeritud küsitlustele julgustab LHV pidevat tagasisidet spetsiaalsete e-posti aadresside, klienditoe liinide ning otseste vestluste kaudu kliendikohtumistel.

LHV-s reguleerib kliendikaebuste käsitlemist kliendikaebuste käsitlemise kord. Klientidel on õigus esitada kaebusi endale sobivas vormis ja valitud suhtluskanali kaudu, sealhulgas otsekontakti teel (telefon, kliendikohtumised, vestlusplatvormid jms), kirjalikult posti, e-posti või LHV

veebilehe kaudu ning kaudsete kanalite kaudu, nagu Järelevalveasutused (Finantsinspeksioon või Tarbijakaitse ja Tehnilise Järelevalve Amet), samuti kolmandate osapoolte foorumid või sotsiaalmeedia platvormid.

LHV veebilehel on klientidele kättesaadavad üksikasjalikud juhised kaebuste ja ettepanekute esitamiseks, sealhulgas teave LHV otsuste vaidlustamise võimaluste kohta.

Kirjalikult esitatud kaebustele antakse kinnitus ühe tööpäeva jooksul alates nende kättesaamisest. Kaebuste lahendamise tähtajad on eraisikute ja maksetehingute puhul 15 päeva ning juriidiliste isikute puhul 30 päeva.

Kliendikaebuste käsitlemine toimub LHV-s struktureeritud protsessi alusel, et tagada tõhus lahendamine ja pidev parendamine. Mittefinantsriskide osakond tuvastab kaebused, mis vajavad täiendavat analüüsi, ning koordineerib tegevust vastavate ärivaldkondade või tootejuhtidega. Vastavuskontrolli osakond viib igakuiselt läbi LHV Panga vastu esitatud kaebuste analüüsi, keskendudes vastavusriskidele, juurpõhjustele ja kaebuste lahendamise protsessile.

Põhjendatud kaebusi ja nende analüüse raporteeritakse regulaarselt toote- ja teenusejuhtidele, et parandada pakkumisi, hinnata riske ja tagada regulatiivsete nõuete täitmine. Kaebuste statistika kajastub riskiraportites, mida esitatakse varade ja kohustuste juhtimise komiteele (ALCO). Seisuga 2025. aasta lõpp ei ole LHV-s tuvastatud kestlikkusega seotud kaebusi.

Tõhusa tarbijate kaasamise eest vastutab klienditeeninduse osakond ja selle juht, keda toetavad teised üksused, sealhulgas vastavuskontrolli ja mittefinantsriskide osakond. See meeskond tagab, et tarbijate tagasiside lõimitakse süstemaatiliselt tegevusstrateegiatesse ja toodete arendamisse ning kaebused lahendatakse tõhusalt, pakkudes samal ajal sisendit sisemiste protsesside parandamiseks, korduvate probleemide vähendamiseks ja kliendirahulolu suurendamiseks.

5.3.2.1.1 Põhimõtted ja poliitika

LHV tegevus hõlmab terviklikke meetmeid oma tegevusest tulenevate mõjude tuvastamiseks, hindamiseks, juhtimiseks ja vajaduse korral leevendamiseks, samuti võimaluste kasutamist positiivsete mõjude suurendamiseks kõigi tarbijate jaoks.

Kliendikogemusega seotud äritegevuses lähtutakse eelkõige LHV eetikakoodeksist, kliendikaebuste käsitlemise korrast, väliskommunikatsiooni korrast, isikuandmete kaitse juhendist ning muudest asjakohastest sise-eeskirjadest.

Vastavalt oma juhtpõhimõtetele on LHV pühendunud kõigi tarbijate inimõiguste austamisele, tagades, et ettevõtte tegevus vastab kohaldatavatele õigusaktidele ja regulatsioonidele ning sisemistele poliitikatele. Kuigi LHV tugineb laialdaselt tunnustatud raamistikutele, on fookus eeskätt seadusest tulenevate nõuete täitmisel, sisukal dialoogil tarbijatega ning võimalike negatiivsete inimõigustega seotud mõjude käsitlemisel kooskõlas regulatiivsete standarditega. Samuti võetakse iga kliendi tagasisidet tõsiselt ning käsitletakse seda hoolikalt.

LHV seab prioriteediks isikuandmete kaitse, järgides rangelt andmeturbe ja privaatsusega seotud nõudeid. Andmetöötluse läbipaistvuse tagamise ja tugevate turvameetmete rakendamise kaudu kaitseb LHV klientide ja töötajate andmeid volitamata juurdepääsu või väärkasutuse eest.

5.3.2.2 Sotsiaalne mõju e-kanalite kaudu

LHV teenused on digikanalite kaudu kättesaadavad kõigile, toetades seeläbi kaasatust ja mugavust isiklike finantside haldamisel. Edendades võrdset ligipääsu finantsteenustele, aitab LHV kaasa sidusama majanduskeskkonna kujunemisele, kus inimesed saavad sõltumata vanusest või soost areneda ning saavutada finantsilise iseseisvuse.

LHV kasutab oma e-kanaleid et edendada finantskirjaoskust ja aidata teha targemaid igapäevaseid finantsotsuseid.

LHV tegutseb vastutustundlikult väliskommunikatsiooni ja turundussõnumite kavandamisel nii veebis kui ka väljaspool seda. LHV arendab järjepidevalt lahendusi, et tagada turundustegevuste parem sihtus kliendisegmentide ja nende eripäraste vajaduste alusel. LHV eesmärk on pakkuda enamikku oma toodetest ja teenustest veebikanalite kaudu ning kavandada müügitegevusi üha enam segmentide ja kliendielutsükli põhisel.

Pidevalt kõrge pettuste ja finantskuritegevuse katsete tase on sundinud LHV-d ennetavalt hoiatama ja harima kliente võimalike veebiohtude osas ning rakendama meetmeid ebatavaliste kasutusmuutrite tuvastamiseks. Lisaks teeb LHV koostööd teiste pangandussektori osapooltega, et viia ellu iga-aastaseid turuüleseid ennetuskampaaniaid, mis edendavad finantsteenuste turvalist kasutamist.

Kliendirahulolu ja e-kanalite kõrge kvaliteet on LHV jaoks alati olnud esmatähtsad. Kui viimastel aastatel on fookus olnud eelkõige pangateenuste veebipõhise kättesaadavuse parandamisel, eriti eraklientidele ja lihtsamatele äristruktuuridele, siis nüüd keskendub LHV laiematele kliendisegmentidele ja tooteportfellile ning arendab samal ajal tõhusamaid veebipõhiseid kommunikatsiooni- ja klienditeeninduse lahendusi. LHV jaoks on jätkuvalt oluline arendada internetipanka ja mobiilirakendust viisil, mis toetab kasvavat tootevalikut ja ristmüügi eesmärke, kõrget kliendiaktiivsust ning muudab e-kanalid kättesaadavaks laiemale sihtrühmale. Lisaks arvestab LHV oma elektrooniliste

kanalite ümberkujundamisel ja täiustamisel ka vaegnägijate vajadustega ning töötab visuaalsete ja navigatsiooniliste lahenduste testimise ja rakendamise kallal.

Et tagada meie digitaalsete platvormide tõeline kaasavus ja paremini mõista nende kasutuselevõttu erinevate demograafiliste rühmade lõikes, jälgime spetsiifilisi peamisi tulemusnäitajaid (KPI-sid – vt selle peatüki lõpust). Nende hulka kuuluvad „Digitaalsete kanalite kasutamine eraklientide seas, kelle emakeel ei ole eesti keel“ ja „Digitaalsete kanalite kasutamine üle 65-aastaste eraklientide seas“. Kuigi nendele KPI-dele ei ole praeguses etapis eesmärke seatud, annab nende näitajate jälgimine meile olulist teavet, et suunata oma teenuste jätkuvat arendamist ja tagada, et teenindame tõhusalt mitmekesisest ühiskonda.

5.3.2.3 Finantskirjaoskus ja majanduslik turvatunne

Finantskirjaoskuse edendamiseks koolitab LHV oma kliente investeerimise teemal aktiivselt, korraldades tasuta seminare Investeerimiskooli raames. LHV toetas Äripäeva korraldatud Investor Toomase konverentsi ning Investeerimisklubi ellu viidud Investeerimisfestivali. Koostöös Äripäeva Kirjastusega oleme toetanud investeerimisteemaliste raamatute kättesaadavust eesti keeles.

LHV mõõdab igal aastal investeerimisteenuse lepingu sõlminud klientide osakaalu. 2025. aastal oli investeerimisteenuse lepinguga kaetud klientide osakaal 41,7% (2024. aastal 41,6%). Lisaks jälgitakse investeerimisteenuse lepingu katvust noorte klientide seas (kuni 26-aastased), mis oli 2025. aastal 47,2% (2024. aastal 47,7%). LHV on seadnud eesmärgiks suurendada investeerimisteenuse lepingu katvust noorte klientide seas 60%-ni aastaks 2030.

LHV panustab mitmekülgsele hariduse edendamisse Eestis. LHV toetab haridustöötajaid, pakkudes neile terviklikku pangateenuste paketti. Õpilastele ja üliõpilastele pakub

LHV õppelaenu, mis aitab katta õpingutega seotud kulusid alates elamiskuludest kuni õppemaksudeni nii Eestis kui ka välismaal.

Pensionifondide teenuste kaudu aitab LHV suurendada klientide majanduslikku turvatunnet, võimaldades ligipääsu professionaalselt juhitud investeerimislahendustele. Keskendudes kestlikule ja pikaajalisele tootlusele, toetab LHV inimesi rahaliselt stabiilse tuleviku kujundamisel ning aitab neil saavutada pensionieesmärke, säilitades samal ajal finantsilise iseseisvuse.

5.3.2.4 Sponsorlus

Osana oma pühendumusest tugevate suhete hoidmisele klientide ja tarbijatega osaleb LHV aktiivselt sponsortegevustes, mis kõnetavad nende huve ja väärtusi. Sponsorlusprojektide puhul eelistab LHV pikaajalist ja sisulist koostööd. LHV on valmis panustama innovaatiliste ideede elluviimisse, mis aitavad muuta elu Eestis paremaks ning tutvustada Eestit rahvusvahelisel tasandil. LHV sponsoralustegevused on kirjeldatud allpool. Kuigi LHV usub, et neil tegevustel on positiivne mõju, ei ole seda mõju hetkel võimalik mõõta eraldi KPI abil. Seetõttu, ei ole me seadnud eesmärki, ega plaani seda ka hetkel teha.

Eesti kultuur ja ühiskond

- Eesti Muusika Päevad – LHV toetab Au-tasu uue eesti muusika preemiat, mis 2025. aastal anti Rasmus Puurile.
- #TRESKIFEST muusikafestival – jätkati Eesti muusikamaastiku toetamist.
- LHV Panga heategevusfunktsioon „Mikroannetus“ – vahendati annetusi mitmetele heategevusorganisatsioonidele.
- „Lae ennast“ programm – LHV on üks algatajatest programmis, mis seab esikohale füüsika õpetamise.
- Rakett69 – toetus telesaatele, mis populariseerib loodusteadusi kooliõpilaste seas; 2025. aastal tunnustati ka saate võitja õpetajat.
- Haridustreff – Eesti suurim iga-aastane haridusüritus, mis toob kokku sadu haridustöötajaid ideede vahetamiseks, töötubades osalemiseks ja innovatsiooni tunnustamiseks.
- kood / Jõhvi – innovaatiline ja rahvusvaheline täiskasvanutele suunatud programmeerimiskool Jõhvis.

Sport ja tervislik eluviis

- Eesti Jalgpalli Liit – LHV Pank on olnud Eesti Jalgpalli Liidu ja Eesti jalgpallikoondise peasponsor alates 2010. aastast; lisaks toetati jalgpalliklubisid LHV jalgpallikaardi toetussüsteemi kaudu.
- Eesti Laskesuusatamise Föderatsioon – LHV on Eesti laskesuusatajate peasponsor.
- Majjooks 2025 – LHV jätkas Eesti suurima naiste tervisespordiürituse nimesponsorina.
- Eesti Optimistide Klassiliit – toetus Eesti purjetamise arendamiseks.
- Simple Session – LHV oli neljandat aastat üks juhtiva ekstreemspordiürituse peasponsoreid.

Eesti majandus ja ettevõtlus

- EY Eesti Aasta Ettevõtja konkurss – LHV on olnud üks peasponsoreid alates 2012. aastast.
- Noore Ettevõtja Auhind – koostöös Eesti Kaubandus-Tööstuskojaga anti auhind Rait Rebasele.
- Konverentsid Äriplaan, Investeerimisfestival, Investor Toomas – koostöös Äripäevaga toetati Eesti juhtivaid ettevõtlus- ja investeerimiskonverentse.
- TalTech Business Forum – toetus kahepäevasele tudengitele suunatud ärifestivalile.
- Noorte Investeerimislaager – toetus neljapäevasele noortele suunatud investeerimislaagritele.
- Eesti Kinnisvarafirmade Liidu konverents – iga-aastane kinnisvarakonverents, mis toob kokku arendajad, maaklerid ja investorid.

LHV teadvustab oma mõju klientidele ja lõppkasutajatele ning on pühendunud nende sisulisele toetamisele ja abistamisele. LHV panustab aktiivselt kohalike algatuste arengusse, jagades teadmisi, pakkudes nõu ning osaledes otseselt oma töötajate kaudu. Eesti Infotehnoloogia ja Telekommunikatsiooni Liidu, Eesti Kaubandus-Tööstuskoja ja Eesti Tööandjate Keskliidu liikmena teeb LHV koostööd, et edendada arengut ja innovatsiooni.

LHV avalikustab oma kestlikkusaruandes alljärgnevad KPI-d, kuna need peegeldavad LHV jaoks olulisi ja asjakohaseks peetud eripärasid. Nende KPI-de kaasamise eesmärk on anda terviklik ülevaade LHV mõjudest ja võimalustest, lähtudes teabe kvalitatiivsetest omadustest ning tagades asjakohasuse, usaldusväärsuse ja võrreldavuse ajas. See otsus toetab LHV pühendumust läbipaistvale aruandlusele ning kestlike praktikate edendamisele kooskõlas laiemate ESG eesmärkidega.

Kaasava ja sidusa majanduse ning finantskirjaoskusega seotud peamised tulemusnäitajad

	2025	2024
Digitaalsete kanalite kasutamine eraklientide seas, kelle emakeel ei ole eesti keel*	63,2%	64,5%
Digitaalsete kanalite kasutamine eraklientide seas, kes on üle 65-aastased*	46,1%	46,1%
Investeermisteenuse lepinguga noorte (kuni 26-aastased) osakaal	47,2%	47,7%

*need, kes vähemalt kord kuus sisse logivad

5.4 Juhtimisalane teave

LHV juhtimistavad mõjutavad usaldust ja usaldusväärsust meie suhetes sidusrühmade, sh aktsionäride ja regulaatoritega. Oluliste äritegevuse juhtimisega seotud riskide tuvastamine ja hindamine on osa LHV struktureeritud riskijuhtimise raamistikust. See protsess arvestab tegureid nagu tegevuse geograafiline kontekst, finantsteenuste iseloom, finantssektori regulatiivsed ja eetilised nõuded ning finantstehingute struktuur. Eetikanorme järgides ja ühiskondlikke ootusi täites, edendame läbipaistvust ja usaldusväärsust koostööd. Peamised riskid hõlmavad mainekahju, regulatiivseid sanktsioone, korruptsiooni-vastaste seaduste rikkumist ja huvide konflikte. Teisalt tulenevad peamised võimalused tugevast eetilisest mainest, sidusrühmade usalduse kasvatamisest, LHV positsiooni tugevdamisest vastutustundliku finantsasutuseks ning jätkusuutliku pikaajalise kasvu toetamisest.

LHV ühingu juhtimise raamistik, sealhulgas nõukogu ning eraldi määratletud riski ja kapitali komitee, jälgib äritegevuse juhtimisega seotud riskide haldamist. Grupi sisekontrollimehhanismid, nagu vastavuskontroll, siseaudit ja rikkumisest teavitamine, toetavad riskide varajast tuvastamist ja maandamist. Eetiline juhtimine ja eetilised juhtimistavad on LHV tegevuse lahutamatu osa. Ärilise käitumise põhimõtted ning aususe ja läbipaistvuse kultuur suunavad huvide konfliktide haldamist, tagavad sisemiste ja väliste nõuete järgimise ning on kooskõlas meie missiooni ja väärtustega. Läbipaistvus ja vastutus vähendavad riske, sh õigusnormide rikkumise ja mainekahju riski, toetades samal ajal sidusrühmadele pikaajalise väärtuse loomist.

Lisateavet LHV Panga ühingujuhtimisega seotud rollide ja pädevuste kohta vt 3. peatükist „Juhtimine ja tasustamispõhimõtted“.

5.4.1 Väärtusahela juhtimine

LHV hindab kõrgelt suhteid tarnijatega ning püüab edendada õiglust, vastutustundlikkust ja tugevat partnerlust. Kuigi seda valdkonda ei ole meie mõjude ja riskide seisukohalt oluliseks määratletud, näeme selles võimalust anda oma positiivne panus suure koostööpartnerina. Oma tegevuse kaudu püüame tugevdada suhteid tarnijatega ning olla usaldusväärne ja usaldatud partner, kes tagab vastastikuse austuse ja koostöö.

Tarnijate hindamise protsessis arvestame lisaks tavapärastele hinna ja kvaliteedi kriteeriumidele ka keskkonnastandardeid. Neid hindamisi juhivad teenuslepingute sõlmimise ja haldamise reeglid, mis tagavad kestlikkuse põhimõtete lõimimise hankemenetlustesse.

Meie lähenemisviisi eesmärk on minimeerida keskkonnamõjusid ostetud kaupade ja teenuste kogu elutsükli jooksul, mis hõlmab nende tootmist, kasutamist ja kõrvaldamist. Kestlikkuse ja kohaliku majanduse toetamiseks eelistame võimaluse korral kohalike tootjate kaupu.

5.4.2 Ettevõttekultuur ja eetiline juhtimine

LHV ettevõttekultuur peegeldab endas missiooni parandada juurdepääsu finantsteenustele ja kapitalile ning visiooni innustada üksikisikuid ja ettevõtteid mõtlema ambitsioonikalt, uurima uuenduslikke ideid ja oma eesmärkide saavutamiseks julgelt tegutsema. Lähtudes oma põhiväärtustest – lihtne, toetav ja tulemuslik – loob ja edendab LHV oma ettevõtte-kultuuri selgete väärtuspõhiste strateegiate ja põhimõtete kaudu.

LHV personalipõhimõtete ja töötajatele pakutaval väärtuspaketil on keskne roll töötajate arengu, rahulolu ja organisatsiooni eesmärkidega joondumise edendamisel. Need algatused rõhutavad professionaalset arengut, tunnustamist ja toetavat töökeskkonda. Juhtorganid vastutavad kõigile töötajatele kohalduvate kohustuslike

poliitikate, sh eetikapõhimõtete kehtestamise eest. Poliitikaid vaadatakse igal aastal üle ja vajaduse korral peetakse arutelusid, et tagada poliitikate asjakohasus ja tõhusus tugeva ettevõttekultuuri edendamisel. Selle protsessi kaudu annavad juhatus ja nõukogu selgeid juhiseid organisatsiooni väärtuste ja eetiliste standardite edendamiseks ja au sees hoidmiseks. Kõik LHV juhid (ja töötajad) peavad käituma eetiliselt ja vastutustundlikult ning eetikapõhimõtteid järgima. LHV eetikapõhimõtted on aluseks mitmesugustele sisemistele eeskirjadele ja reeglitele, sh juhtimispoliitikale ja muudele kordadele, mis reguleerivad eetikapõhimõtete täpsemat järgimist. LHV-I on ka ESG poliitika, milles on selgelt kirjeldatud ja selgitatud LHV vastutust ja pühendumust sotsiaalsetele ja keskkonnaküsimustele.

LHV organisatsiooniline ja töökorralduslik ülesehitus on läbipaistev, hästi struktureeritud ja kooskõlas kehtivate standarditega, et võimaldada panga tegevuse tõhusat juhtimist. Seda kindlustavad selgelt määratletud vastutusvaldkonnad, regulaarsed sise- ja välisauditid, poliitikate perioodiline ülevaatus nende asjakohasuse säilitamiseks ning pidevad investeerimised koolitustesse ja arengusse, et tagada teadlikkus parimatest tavadest ja regulatiivsetest nõuetest. Selle lähenemisviisiga tagatakse, et sisekontroll on äritegevusest eraldatud, tagades asjakohase vastutuse jaotuse ning piisavad ressursid tõhusaks toimimiseks. Oma organisatsioonikultuuri tugevdamiseks tagab LHV, et tema väärtused on lõimitud igapäevategevusse ning suhtlusesse klientide ja sidusrühmadega. Organisatsioon edendab järjekindlalt pühendumust läbipaistvusele, vastutustundlikkusele ja kestlikkusele, rõhutades eetilist käitumist ettevõtte kõigil tasanditel ja kõigis tegevustes. LHV hindab oma ettevõttekultuuri regulaarse töötajate tagasiside (sh rahulolu-uuringute), tulemuslikkuse mõõdikute ja strateegiliste eesmärkidega kooskõla alusel.

Rahulolu-uuringutega kogutakse teavet töötajate organisatsiooni, juhtkonda, tööd ja isiklikku motivatsiooni puudutavate vaadete kohta. Selline lähenemisviis tagab,

et ettevõttekultuur areneb vastavalt sisemistele ja välistele muutustele, aidates kaasa töötajate, klientide ja aktsionäride pikaajalisele edule, ning ühtlasi toetab tugevat juhtimist ja eetiliste standardite järgimist.

LHV personalipoliitikas kirjeldatud koolituspoliitika kohaselt arendatakse töötajate pädevusi eelkõige planeeritud koolitusprotsesside kaudu. Kõiki töötajaid koolitatakse, ent koolituste ulatus ja sagedus määratakse kindlaks iga-aastaste koolituskavadega, mis koostatakse vastavalt osakondade vajadustele ja töötajate arengueesmärkidele. Korraldatakse ettevõttesiseseid ja väliseid koolitusi ning pakutakse e-õppe võimalusi, tagades paindlikkuse ja asjakohasuse. Grupi ettevõtete, sh LHV juhatuse liikmed teevad aasta jooksul oma ettevõtete töötajatele finantsteemade kvartali-ülevaadete raames kohapealseid ettekandeid, mis hõlmavad ettevõtete strateegilisi eesmärke, sihte ja tulemusi. Lisaks korraldavad LHV grupi ettevõtted kord kvartalis infotunde, strateegilisi arutelusid ja tegevuste ülevaateid, mida juhivad ettevõtete valdkonnajuhid, et tagada olulisematest arengutest teavitamine.

Nende ettevõtmiste eesmärk on aidata töötajatel üksikasjalikult mõista LHV grupi ettevõtete kultuuri, strateegiat, tegevust ja tulemusi ning ühtsust ja koostööd edendada. Ligipääsetavuse ja kaasatuse suurendamiseks saavad töötajad sellistel üritustel osaleda kohapeal, kaugühenduse teel või hiljem salvestist järele vaadata. Pakkudes erinevaid osalemisvõimalusi, tugevdavad LHV grupi ettevõtted, sh LHV, oma pühendumust läbipaistvusele, tõhusale suhtlusele ja teadmiste jagamisele organisatsiooni kõigil tasanditel. Kõiki võimalikke huvide konflikti, altkäemaksu, finantskuritegevuse, ebaseadusliku tegevuse ja korruptsiooni juhtumeid käsitletakse hoolikalt ja vastutustundlikult. LHV edendab kestlikku mõtteviisi kõigil juhtimistasanditel ja kogu organisatsioonis.

Selleks:

- hoitakse mittehierarhilist organisatsioonistruktuuri, et rõhutada töötajate individuaalse vastutuse võtmise tähtsust;
- tõhustatakse järjepidevalt ESG tegurite lõimimist igapäevatöösse, juhtimisstiili, värbamisprotsessidesse ja strateegiate väljatöötamisse;
- keskendutakse kaasamisele ja koostööle;
- tunnistatakse ESG tegurite integreerimist oma äriprotsessidesse kui püüet muutusi juhtida ning koostöö tähtsust seatud eesmärkide saavutamisel;
- tehakse pingutusi ESG tegevuste ning vastavate edusammude analüüsi ja aruandluse parandamiseks ning oma mõõdikute ja edusammude nõuetekohaseks avaldamiseks reguleerivatele asutustele, partneritele ja laiemale avalikkusele;
- järgitakse juhtimise läbipaistvuse tagamiseks Finantsinspektsiooni ja Nasdaq Tallinna börsi koostatud „Hea ühingujuhtimise tava“ soovitusi;
- on kestlikkusealased eesmärgid lõimitud juhatuse liikmete, nendega võrdsustatud töötajate ja võtmetöötajate aktsiaoptsiooniprogrammi raames hinnatavatesse aastaeesmärkidesse.

LHV ei tegele lobitegevusega ega toeta ei otseselt ega kaudselt ühtegi poliitilist organisatsiooni.

LHV Pank on registreeritud Euroopa Liidu läbipaistvus-registris registreerimisnumbriga 449511822591-64. Mitte ühelgi aruandeperioodil ametisse nimetatud LHV haldus-, juht- või järelevalveorgani liikmel ei olnud nende ametisse nimetamisele eelnenud kahe aasta jooksul võrreldavaid ametikohti avalikus halduses (sh reguleerivates asutustes). Kõik sellised seosed, kui need tekivad, avalikustatakse tulevastest aruannetes.

5.4.2.1 Juhatus

LHV Panga juhatuse liikmetel on mitmekesised oskused ja kogemused, mis tagavad tõhusa juhtimise äritegevusega seotud küsimustes. Et täita krediidiasutuste juhtorganitele kehtestatud rangeid nõudeid, korraldatakse regulaarseid koolitusi, mille käigus juhatuse liikmed omandavad vajalikud teadmised pidevalt areneva ärikeskkonna väljakutsetega toime tulekuks. Koolitustega tagatakse juhatuse pidev valmisolek oma kohustuste täitmiseks ja uute suundumustega kohanemiseks.

Kooskõlas kohaldatavate õigusnormidega läbiviidavate sobivushindamiste alusel on LHV Pank hinnanud juhatuse asjatundlikkuse piisavaks ja ajakohaseks, kajastades juhatuse pühendumust pidevale erialasele arengule. Juhatuse liikmetel on tugev kompetents panganduse ja investeeringute valdkonnas, ulatuslikud juhtimiskogemused ja põhjalikud teadmised krediidiasutuste kohta. Neil on avar vaade ja asjatundlikkus IT, finantstulemuste, juhtimise ja riskijuhtimise, sh finantskuritegude ennetamise ja rahapesuvastase võitluse, küberturvalisuse, ESG, vastavuskontrolli ja toimepidevuse valdkonnas. Nende tõendatud võime tagada kapitali adekvaatsus ja täita regulatiivseid kapitalinõudeid, samuti läbipaistev kommunikatsioon aitab suurendada klientide usaldust. See tugevdab juhtimise usaldusväärsust, toetab jätkusuutlikku kasvu ning on kooskõlas LHV strateegiliste eesmärkide ja missiooniga pakkuda uuenduslikke finantslahendusi, tagades samal ajal tugeva juhtimise.

LHV Panga juhatuse liikmete kohustused on selgelt määratletud, et tagada tõhus juhtimine ja tegevuse edukus.

- Tegevjuht vastutab finantsvahendajate äriiliini, tootearenduse, personalijuhtimise, turunduse ja kommunikatsiooni ning vastavuskontrolli järelevalve eest.
- Finantsjuht juhib finantsjuhtimise ja tugiteenuste valdkonda, mis hõlmab treasury, juhtimisarvestuse, välisaruandluse, andmeida, raamatupidamise, pangaoperatsioonide ja õigusteenuste osakondi.
- Riskijuht vastutab riskijuhtimise funktsiooni eest, mis hõlmab krediidiriski juhtimise, riskianalüüsi, mittefinantsriskide, finantskuritegevuse ja rahapesu tõkestamise vastavuskontrolli, turu- ja likviidsusriskide ning stressitestimise osakondi.
- IT-juht juhib infotehnoloogia valdkonda, keskendudes IT infrastruktuurile, IT siseteenustele, IT tugiteenustele ja infoturbele.
- Jaepanganduse juht juhib jaepanganduse valdkonda, mis hõlmab klienditeenuste, finantsteenuste, investeerimisteenuste, finantskuritegevuse ennetamise, segmendi- ja müügijuhtimise, maksekaartide, kaupmeeste makselahenduste ja ärianalüüsi osakondi.
- Ettevõtete panganduse juht juhib ettevõtete panganduse valdkonda, mis hõlmab ettevõtete panganduse, äripanganduse, Lõuna-Eesti äripanganduse, Lääne-Eesti äripanganduse, kaubanduse rahastamise, ettevõtete arvelduste, kinnisvara rahastamise ning privaattanganduse ja investeerimispanganduse osakondi.

Need selgelt määratletud rollid tagavad, et juhatus töötab tõhusalt, toetades ettevõtte missiooni, visiooni ja strateegilisi eesmärgi ning järgib samal ajal kõrgeid juhtimis- ja tegevusstandardeid.

5.4.2.2 Nõukogu

LHV Panga nõukogu liikmetel on laialdased teadmised ja kogemused, mis tagavad tõhusa järelevalve ja tugeva juhtimise äritegevusega seotud küsimustes. Et tagada nõukogu töö tõhusus ja täita krediidiasutuste juhtorganitele kehtestatud rangeid nõudeid, osalevad nõukogu liikmed uusi väljakutseid ja muutuvaid juhtimisstandardeid käsitlevatel koolitustel.

Erialane enesetäiendamine aitab hoida ja suurendada nõukogu võimet teostada tõhusat järelevalvet. Samuti toetab nõukogu panga tegevuse jätkusuutlikkust ja teadlikkuse tõstmist ESG põhimõtete kohta, edendades innovatsiooni ja pikaajalist kasvu väärtustavat keskkonda. LHV Pank on hinnanud nõukogu pädevust sobivushindamise kaudu ja saanud kinnituse, et see vastab piisavuse ja asjakohasuse nõuetele kooskõlas kehtivate õigusaktidega. Nõukogul on ulatuslikud teadmised panganduse, investeerimise ja finantstulemuste vallas ning hea arusaam äririskidest.

Nõukogu liikmete panuseks on individuaalne nägemus, pühendumus läbipaistvusele, ettevõtluskogemus, IT-alased teadmised, kapitali kaasamise edukus ja rahvusvahelised vaatenurgad. Nende strateegilist panust tugevdab keskendumine tõhususele ja innovatsioonile ning järelevalvevõimekusele aitavad kaasa regulaarsed koosolekud.

5.4.3 Rikkumistest teavitamise kanal

LHV grupi ettevõtted on loonud sisevõrgu kaudu juurdepääsetava sisemise rikkumisest teatamise kanali, mis võimaldab töötajatel konfidentsiaalselt teatada õigusrikkumistest, ebaeetilisest käitumisest või käitumisest, mis on vastuolus sise-eeskirjadega, nt eetikapõhimõtete või muude reeglitega. Kanal toetab anonüümset teavitamist ning kõik teated suunatakse vastavuskontrolli osakonda erapooletuks läbivaatamiseks ja asjakohaste meetmete kasutusele võtmiseks.

Rikkumistest teatamise mehhanism tagab kaitse töötajatele, kes heas usus teatavad rikkumistest, sh tagab neile anonüümsuse, kui nad seda soovivad, ning kaitse diskrimineerimise ja ebaõiglase kohtlemise eest. Rikkumisi käsitletakse põhjalikult ja objektiivselt, teavitades vajadusel õiguskaitse- ja järelevalveasutusi. Samuti on teavitatud töötajaid nende õigusest teatada rikkumistest väljaspool ettevõtet. Kuigi eraldi rikkumistest teavitamise koolitusi ei ole korraldatud, tõstavad LHV grupi ettevõtted rikkumistest teavitamise kanali olemasolu esile sissejuhataval vastavuskoolitusel. Teave rikkumistest teatamise mehhanismi kohta, sh asjakohased dokumendid, on kõigile töötajatele ligipääsetavad sisevõrgu kaudu ja leitavad selgesõnaliste pealkirjade ja linkide abil. Vastavalt teatatud rikkumise olemusele viiakse uurimine vajaduse korral läbi kooskõlas sisepettuste ennetamise korraga, milles on selgelt määratletud tuvastamise ja käsitlemise protsessid. Uurimisi juhib sõltumatult sisekontrolli üksus, mis on juhtimisahelast eraldi tegutsev teise astme vastavuskontrolli funktsiooni täitja. Uurimiste tulemustest teavitatakse vajaduse korral asjakohaseid juhtorganeid, tagades seejuures läbipaistvuse ja vastutuse nende menetlemisel. See terviklik raamistik toetab LHV pühendumust eetilisele äripraktikale.

5.4.4 Korruptsiooni ja altkäemaksu ennetamine ja avastamine

LHV on kehtestanud protsessid võimalike korruptsiooni- või altkäemaksujuhtumite ennetamiseks, avastamiseks, uurimiseks ja käsitlemiseks, mida reguleerivad sisevõrgus kättesaadavad kohustuslikud sise-eeskirjad. Töötajatel on lepinguline kohustus eeskirjad läbi vaadata ja neid järgida, kusjuures uuendused edastatakse neile viivitamatult ning nende üle vaatamine kinnitatakse spetsiaalse süsteemi kaudu. Uued töötajad peavad tööle asumisel samuti eeskirjadega tutvuma ja reeglitest arusaamist kinnitama. Kuigi LHV-l ei ole spetsiaalset korruptsiooni või altkäemaksu tõkestamise koolitusprogrammi, käsitletakse asjakohaseid teemasid sisemistes kordades ja poliitikates, mille tundmine on kõigile töötajatele kohustuslik. LHV tagab läbipaistvuse ja aususe üksikasjalike kingituste vastuvõtmise reeglite ja kehtestatud poliitikate abil, mis toetavad eetilist käitumist, aitavad ennetada huvide konflikte ja tagavad LHV ressursside vastutustundliku kasutamise. Nende poliitikate vastavust ÜRO korruptsioonivastase konventsiooni nõuetele ei ole ametlikult hinnatud, kuna finantssektori ranges õigusraamistikus puudub praktiline vajadus sellise hindamise järele, ja praegu ei ole ka kavas sellist hindamist läbi viia.

Rikkumistest teatamise mehhanism võimaldab eelmises punktis kirjeldatud viisil teatada kõigist võimalikest juhtumitest (sh korruptsioonist ja altkäemaksust), tagades struktureeritud protsessi erinevate juhtumite tuvastamiseks.

LHV ei ole tuvastanud organisatsioonis valdkondi ega funktsioone, millega kaasneb korruptsiooni- või altkäemaksurisk. Huvide konflikti vältimise poliitika koos teiste sisepoliitikatega tagab tugeva järelevalve ja juhtimise, minimeerides ebaeetilise käitumise võimalusi kõigis valdkondades. Lisaks on kehtestatud sisepettuste ennetamise, avastamise ja lahendamise kord, mis tugevdab veelgi LHV pühendumust eetilisele tegevusele.

LHV-l ei ole olnud ühtegi kinnitatud korruptsiooni või altkäemaksuga seotud juhtumit.

Lisa 1

Muudest EL-i õigusaktidest tulenevate teemadeüleste ja teemapõhiste standardite andmepunktide loetelu

Avalikustamisnõue ja sellega seotud andmepunkt	SFDR-määruse viide	3. samba viide	Võrdlusaluste määruse viide	Euroopa kliimamääruse viide	Oluline	Viide aruandes
ESRS 2 GOV-1 Juhtimisorganite sooline mitmekesisus, paragrahvi 21 alapunkt d	I lisa tabeli 1 näitaja nr 13		Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2020/1816 II lisa		JAH	5.1.3 Jätkusuutlikkuse juhtimine
ESRS 2 GOV-1 Juhtimisorganite sõltumatute liikmete protsent, paragrahvi 21 alapunkt e			Delegeeritud määruse (EL) 2020/1816 II lisa		JAH	5.1.3 Jätkusuutlikkuse juhtimine
ESRS 2 GOV-4 Avaldus hoolsuskohustuse kohta, paragrahv 30	I lisa tabeli 3 näitaja nr 10				JAH	5.1.3.1 Avaldus hoolsuskohustuse kohta
ESRS 2 SBM-1 Osalemine fossiilkütustega seotud tegevustes, paragrahvi 40 alapunkti d alapunkt i	I lisa tabeli 1 näitaja nr 4	Artikkel 449a; Määrus (EL) nr 575/2013; Komisjoni rakendusmäärus (EL) 2022/2453 Tabel 1. Kvalitatiivne teave keskkonnariski kohta Tabel 2. Kvalitatiivne teave sotsiaalsete riskide kohta	Delegeeritud määruse (EL) 2020/1816 II lisa		EI	
ESRS 2 SBM-1 Osalemine kemikaalide tootmisega seotud tegevustes, paragrahvi 40 alapunkti d alapunkt ii	I lisa tabeli 2 näitaja nr 9		Delegeeritud määruse (EL) 2020/1816 II lisa		EI	
ESRS 2 SBM-1 Osalemine vastuoluliste relvadega seotud tegevustes, paragrahvi 40 alapunkti d alapunkt iii	I lisa tabeli 1 näitaja nr 14		Delegeeritud määruse (EL) 2020/1818 artikli 12 lõige 1; delegeeritud määruse (EL) 2020/1816 II lisa		EI	
ESRS 2 SBM-1 Osalemine tubaka kasvatamise ja tootmisega seotud tegevustes, paragrahvi 40 alapunkti d alapunkt iv			Delegeeritud määruse (EL) 2020/1818 artikli 12 lõige 1; delegeeritud määruse (EL) 2020/1816 II lisa		EI	
ESRS E1-1 Üleminekukava kliimaneutraalsuse saavutamiseks aastaks 2050, paragrahv 14				Määruse (EL) 2021/1119 artikli 2 lõige 1	JAH	5.2.2 Kliimamuutused
ESRS E1-1 Ettevõtjad, kes on välja jäetud Pariisi kokkuleppega kooskõlas olevatest võrdlusalustest, paragrahv 16 alapunkt g		Artikkel 449a; Määrus (EL) nr 575/2013; Komisjoni rakendusmäärus (EL) 2022/2453 vorm 1: Pangaportfell. Kliimamuutustega seotud võimaliku üleminekuriski näitajad: riskipositsioonide krediidikvaliteet sektorite kaupa, heitkogused ja järelejäänud tähtaeg	Delegeeritud määruse (EL) 2020/1818 artikli 12 lõike 1 punktid d–g ja artikli 12 lõige 2		EI	

Avalikustamisnõue ja sellega seotud andmepunkt	SFDR-määruse viide	3. samba viide	Võrdlusaluste määruse viide	Euroopa kliimamääruse viide	Oluline	Viide aruandes
ESRS E1-4 KHG heite vähendamise eesmärgid, paragrahv 34	I lisa tabeli 2 näitaja nr 4	Artikkel 449a; Määrus (EL) nr 575/2013; Komisjoni rakendusmäärus (EL) 2022/2453 vorm 3: Pangaportfell. Kliimamuutustega seotud võimaliku üleminekuriski näitajad: järgimisinäitajad	Delegeeritud määruse (EL) 2020/1818 artikkel 6		JAH	5.2.2.1 Kliimamuutuste leevendamise eesmärgid
ESRS E1-5 Fossiilkütustest tulenev energiatarbimine, jaotatuna allikate kaupa (ainult suure kliimamõjuga sektorid), paragrahv 38	I lisa tabeli 1 ja tabeli 2 näitaja nr 5				JAH	5.2.2.2 Meie kliimamõju
ESRS E1-5 Energiatarbimine ja energiaallikate jaotus, paragrahv 37	I lisa tabeli 1 näitaja nr 5				JAH	5.2.2.2 Meie kliimamõju
ESRS E1-5 Energiamahukus seoses tegevustega suure kliimamõjuga sektorites, paragrahvid 40 kuni 43	I lisa tabeli 1 näitaja nr 6				EI	
ESRS E1-6 Mõjualade 1, 2 ja 3 koguheide ja KHG koguheide, paragrahv 44	I lisa tabeli 1 näitajad nr 1 ja 2	Artikkel 449a; Määrus (EL) nr 575/2013; Komisjoni rakendusmäärus (EL) 2022/2453 vorm 1: Pangaportfell. Kliimamuutustega seotud võimaliku üleminekuriski näitajad: riskipositsioonide krediitkvaliteet sektorite kaupa, heitkogused ja järelejäänud tähtaeg	Delegeeritud määruse (EL) 2020/1818 artikli 5 lõige 1, artikkel 6 ja artikli 8 lõige 1		JAH	5.2.2.2 Meie kliimamõju
ESRS E1-6 KHG koguheite mahukus, paragrahvid 53 kuni 55	I lisa tabeli 1 näitaja nr 3	Artikkel 449a; Määrus (EL) nr 575/2013; Komisjoni rakendusmäärus (EL) 2022/2453 vorm 3: Pangaportfell. Kliimamuutustega seotud võimaliku üleminekuriski näitajad: järgimisinäitajad	Delegeeritud määruse (EL) 2020/1818 artikli 8 lõige 1		JAH	5.2.2.2 Meie kliimamõju
ESRS E1-7 KHG sidumine ja süsinikukrediidid, paragrahv 56				Määruse (EL) 2021/1119 artikli 2 lõige 1	EI	
ESRS E1-9 Võrdlusaluse portfelli riskipositsioon kliimaga seotud füüsiliste riskide suhtes, paragrahv 66			Delegeeritud määruse (EL) 2020/1818 II lisa; delegeeritud määruse (EL) 2020/1816 II lisa		EI	
ESRS E1-9 Rahaliste summade jaotus akuutse ja kroonilise füüsilise riski alusel, paragrahv 66 alapunkt a Olulisele füüsilisele riskile avatud oluliste varade asukoht, paragrahv 66 alapunkt c		Artikkel 449a; Määrus (EL) nr 575/2013; Komisjoni rakendusmäärus (EL) 2022/2453 paragrahvid 46 ja 47; vorm 5: pangaportfell – kliimamuutustega seotud füüsiline risk: füüsilise riskiga seotud riskipositsioonid			EI	

Avalikustamisnõue ja sellega seotud andmepunkt	SFDR-määruse viide	3. samba viide	Võrdlusaluste määruse viide	Euroopa kliimamääruse viide	Oluline	Viide aruandes
ESRS E1-9 Kinnisvara jaotus bilansilise väärtuse ja energiatõhususe klasside alusel, paragrahv 67 alapunkt c		Artikkel 449a; Määrus (EL) nr 575/2013; Komisjoni rakendusmäärus (EL) 2022/2453 punkt 34; vorm 2: pangaportfell – kliimamuutustega seotud üleminekurisk: kinnisvaratagatisega laenud – tagatise energiatõhusus			EI	
ESRS E1-9 Portfelli avatus kliimaga seotud võimalustele, paragrahv 69			Delegeeritud määruse (EL) 2020/1818 II lisa		EI	
ESRS E2-4 Iga Euroopa saasteainete heite- ja ülekanderegistri määruse II lisas loetletud saasteaine kogus, mis on väljutatud õhku, vette ja pinnasesse, paragrahv 28	I lisa tabeli 1 näitaja nr 8, I lisa tabeli 2 näitaja nr 2, I lisa tabeli 2 näitaja nr 1, I lisa tabeli 2 näitaja nr 3				EI	
ESRS E3-1 Vee- ja mereressursid, paragrahv 9	I lisa tabeli 2 näitaja nr 7				EI	
ESRS E3-1 Eripoliitika, paragrahv 13	I lisa tabeli 2 näitaja nr 8				EI	
ESRS E3-1 Kestlikud ookeanid ja mered, paragrahv 14	I lisa tabeli 2 näitaja nr 12				EI	
ESRS E3-4 Ringlusse võetud ja korduskasutatud vee üldkogus, paragrahv 28 alapunkt c	I lisa tabeli 2 näitaja nr 6.2				EI	
ESRS E3-4 Vee kogutarbimine (m³) oma tegevuse puhastulu kohta, paragrahv 29	I lisa tabeli 2 näitaja nr 6.1				EI	
ESRS 2- SBM 3 - E4 paragrahvi 16 alapunkti a alapunkt i	I lisa tabeli 1 näitaja nr 7				EI	
ESRS 2- SBM 3 - E4 paragrahv 16 alapunkt b	I lisa tabeli 2 näitaja nr 10				EI	
ESRS 2- SBM 3 - E4 paragrahv 16 alapunkt c	I lisa tabeli 2 näitaja nr 14				EI	
ESRS E4-2 Maaga/põllumajandusega seotud kestlik praktika või poliitika, paragrahvi 24 alapunkt b	I lisa tabeli 2 näitaja nr 11				EI	

Avalikustamisnõue ja sellega seotud andmepunkt	SFDR-määruse viide	3. samba viide	Võrdlusaluste määruse viide	Euroopa kliimamääruse viide	Oluline	Viide aruandes
ESRS E4-2 Ookeanide/meredega seotud kestlik praktika või poliitika, paragrahvi 24 alapunkt c	I lisa tabeli 2 näitaja nr 12				EI	
ESRS E4-2 Raadamisega seotud poliitika, paragrahvi 24 alapunkt d	I lisa tabeli 2 näitaja nr 15				EI	
ESRS E5-5 Ringlusse võtmata jäätmed, paragrahvi 37 alapunkt d	I lisa tabeli 2 näitaja nr 13				EI	
ESRS E5-5 Ohtlikud ja radioaktiivsed jäätmed, paragrahv 39	I lisa tabeli 1 näitaja nr 9				EI	
ESRS 2- SBM3 - S1 Sunniviisilise töö juhtumite oht, paragrahvi 14 alapunkt f	I lisa tabeli 3 näitaja nr 13				EI	
ESRS 2- SBM3 - S1 Lapstööjõu kasutamise juhtumite oht, paragrahvi 14 alapunkt g	I lisa tabeli 3 näitaja nr 12				EI	
ESRS S1-1 Inimõigustealased poliitikakohustused, paragrahv 20	I lisa tabeli 3 näitaja nr 9 ja I lisa tabel 1 näitaja 11				JAH	5.3 Sotsiaalne teave
ESRS S1-1 Hoolsuskohustuse poliitika küsimustes, mida käsitletakse Rahvusvahelise Tööorganisatsiooni põhikonventsioonides nr 1–8, paragrahv 21			Delegeeritud määruse (EL) 2020/1816 II lisa		EI	
ESRS S1-1 Inimkaubanduse tõkestamise protsessid ja meetmed, paragrahv 22	I lisa tabeli 3 näitaja nr 11				EI	
ESRS S1-1 Tööõnnetuste ennetamise poliitika või ohjamissüsteem, paragrahv 23	I lisa tabeli 3 näitaja nr 1				JAH	5.3.1 Oma töötajaskond
ESRS S1-3 Kaebuste käsitlemise mehhanismid, paragrahvi 32 alapunkt c	I lisa tabeli 3 näitaja nr 5				JAH	5.3.1 Oma töötajaskond
ESRS S1-14 Surmajuhtumite arv ning tööõnnetuste arv ja määr, paragrahvi 88 alapunktid b ja c	I lisa tabeli 3 näitaja nr 2		Delegeeritud määruse (EL) 2020/1816 II lisa		EI	
ESRS S1-14 Vigastuste, õnnetuste, surmajuhtumite või haiguste tõttu kaotatud päevade arv, paragrahvi 88 alapunkt e	I lisa tabeli 3 näitaja nr 3				EI	
ESRS S1-16 Korrigeerimata sooline palgalõhe, paragrahv 97 alapunkt a	I lisa tabeli 1 näitaja nr 12		Delegeeritud määruse (EL) 2020/1816 II lisa		JAH	5.3.1.3 Tasustamine ja võrdne töötasu

Avalikustamisnõue ja sellega seotud andmepunkt	SFDR-määruse viide	3. samba viide	Võrdlusaluste määruse viide	Euroopa kliimamääruse viide	Oluline	Viide aruandes
ESRS S1-16 Liiga suur tegevjuhi palga suhtarv, paragrahvi 97 alapunkt b	I lisa tabeli 3 näitaja nr 8				JAH	5.3.1.3 Tasustamine ja võrdne töötasu
ESRS S1-17 Diskrimineerimisjuhtumid, paragrahvi 103 alapunkt a	I lisa tabeli 3 näitaja nr 7				JAH	5.3.1.6 Töötajate tervis ja ohutu töökeskkond
ESRS S1-17 ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtete ja OECD suuniste mittejärgimine, paragrahvi 104 alapunkt a	I lisa tabeli 1 näitaja nr 10 ja tabeli 3 näitaja nr 14		Delegeeritud määrus (EL) 2020/1816 II lisa; Delegeeritud määrus (EL) 2020/1818 art 12(1)		EI	
ESRS 2- SBM3 – S2 Märkimisväärne oht, et väärtusahelas kasutatakse lapstööjõudu või sunniviisilist tööd, paragrahvi 11 alapunkt b	I lisa tabeli 3 näitajad nr 12 ja 13				EI	
ESRS S2-1 Inimõigustealased poliitilised kohustused paragrahv 17	I lisa tabeli 3 näitaja nr 9 ja I lisa tabeli 1 näitaja nr 11				EI	
ESRS S2-1 Väärtusahela töötajatega seotud poliitikad, paragrahv 18	I lisa tabeli 3 näitaja nr 11 ja tabeli 1 näitaja nr 4				EI	
ESRS S2-1 ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtete või OECD suuniste mittejärgimine, paragrahv 19	I lisa tabeli 1 näitaja nr 10		Delegeeritud määrus (EL) 2020/1816 II lisa; Delegeeritud määrus (EL) 2020/1818 art 12(1)		EI	
ESRS S2-1 Hoolsuskohustuse poliitika küsimustes, mida käsitletakse Rahvusvahelise Tööorganisatsiooni põhikonventsioonides nr 1–8, paragrahv 19			Delegeeritud määrus (EL) 2020/1816 II lisa		EI	
ESRS S2-4 Inimõigustega seotud küsimused ja intsidendid, mis on seotud väärtusahela eelnevate ja järgnevate etappidega, paragrahv 36	I lisa tabeli 3 näitaja nr 14				EI	
ESRS S3-1 Inimõigustealased poliitilised kohustused, paragrahv 16	I lisa tabeli 3 näitaja nr 9 ja tabeli 1 näitaja nr 11				EI	
ESRS S3-1 ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtete, ILO põhimõtete ja OECD suuniste mittejärgimine, paragrahv 17	I lisa tabeli 1 näitaja nr 10		Delegeeritud määrus (EL) 2020/1816 II lisa; Delegeeritud määrus (EL) 2020/1818 art 12(1)		EI	
ESRS S3-4 Inimõiguste küsimused ja juhtumid, paragrahv 36	I lisa tabeli 3 näitaja nr 14				EI	
ESRS S4-1 Tarbijate ja lõppkasutajatega seotud poliitika, paragrahv 16	I lisa tabeli 3 näitaja nr 9 ja I lisa tabeli 1 näitaja nr 11				JAH	5.3.2.1 Kliendikogemus
ESRS S4-1 ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtete ja OECD suuniste mittejärgimine, paragrahv 17	I lisa tabeli 1 näitaja nr 10		Delegeeritud määrus (EL) 2020/1816 II lisa; Delegeeritud määrus (EL) 2020/1818 art 12(1)		JAH	5.3 Sotsiaalne teave

Avalikustamisnõue ja sellega seotud andmepunkt	SFDR-määruse viide	3. samba viide	Võrdlusaluste määruse viide	Euroopa kliimamääruse viide	Oluline	Viide aruandes
ESRS S4-4 Inimõiguste küsimused ja juhtumid, paragrahv 35	I lisa tabeli 3 näitaja nr 14				JAH	5.3.2.1 Kliendikogemus
ESRS G1-1 ÜRO korrupsioonivastane konventsioon, paragrahv 10 alapunkt b	I lisa tabeli 3 näitaja nr 15				JAH	5.4.4 Korrupsiooni ja altkäemaksu ennetamine ja avastamine
ESRS G1-1 Rikkumisest teavitajate kaitse, paragrahvi 10 alapunkt d	I lisa tabeli 3 näitaja nr 6				JAH	5.4.3 Rikkumistest teavitamise kanal
ESRS G1-4 Korrupsiooni- ja altkäemaksuvastaste seaduste rikkumise eest määratavad trahvid, paragrahvi 24 alapunkt a	I lisa tabeli 3 näitaja nr 17		Delegeeritud määrus (EL) 2020/1816 II lisa		EI	
ESRS G1-4 Korrupsiooni- ja altkäemaksuvastase võitluse standardid, paragrahv 24 alapunkt b	I lisa tabeli 3 näitaja nr 16				EI	

Lisa 2

1. Krediidiasutuste peamiste tulemusnäitajate vormid

0. Kokkuvõte peamistest tulemusnäitajatest, mille krediidiasutused peavad avalikustama vastavalt taksonoomiamääruse artiklile 8

Avalikustamiskuupäev/ periood t	31.12.2025 / 01.01.2025-31.12.2025							
		Koguriskipositsioon taksonoomiaga kooskõlas oleva tegevuse suhtes (valuuta)		Peamine tulemusnäitaja (%)	Peamine tulemusnäitaja (%)	Hõlmatus % (koguvarast) (%)	Hindamata riskipositsioonid (% hõlmatud varadest) (%)	Hindamata riskipositsioonid (% hõlmatud varadest) (%)
		Käibepõhine	Kapitalikulude põhine	Käibepõhine	Kapitalikulude põhine		Käibepõhine	Kapitalikulude põhine
Peamine KPI	Rohevarade suhtarv (jääk)	96,81	96,81	4,86%	4,86%	22,69%	0,00%	0,00%

		Koguriskipositsioon taksonoomiaga kooskõlas oleva tegevuse suhtes (valuuta)		Peamine tulemusnäitaja (%)	Peamine tulemusnäitaja (%)	Hõlmatus % (koguvarast) (3) (%)	Hindamata riskipositsioonid (% hõlmatud varadest) (%)	Hindamata riskipositsioonid (% hõlmatud varadest) (%)
		Käibepõhine	Kapitalikulude põhine	Käibepõhine	Kapitalikulude põhine		Käibepõhine	Kapitalikulude põhine
Täiendavad KPId	Rohevarade suhtarv (voog)	39,64	39,64	5,76%	5,76%	0,03%	0,00%	0,00%
	Kauplemisportfell	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Finantsgarantiid	0,00	0,00	0,39%	0,81%	0,11%	0,00%	0,00%
	Valitsetavad varad	13,34	23,19	9,91%	17,23%	36,48%	0,00%	0,00%
	Teenustasude ja vahendustasude tulu	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

1. Rohevarade suhtarvu arvutamiseks kasutatavad varad

Avalikustamiskuupäev/periood t		31.12.2025															
Jääk (käibepõhine) miljonit eurot		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Bilansiline kogu-[bruto]- väärtus	Millest taksonoomias käsitletud	Millest tak- sonoomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnaeesmärkide kaupa						Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku- tegevus	Millest toetav tegevus	Hindamata riskipositsio- onid	Millest vastaspoolte ebaolulise tegevuse rahastamine	Millest riskipos- itsioonid, mille- ga rahastatakse vastaspooli, kes annavad aru vastavalt artikli 7 lõikele 9	Millest hindamata ja mida kredi- diasutus peab ebaolu- liseks
					Kliimamuu- tuste leeven- damine (CCM)	Kliima- muutustega kohanemine (CCA)	Vesi ja mere- ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)							
1	Rohevarade suhtarv – nii lugejasse kui ka nimetajasse hõlmatud varad	1 993,97	1 792,11	96,81	96,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	96,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Laenud ja ettemaksed, võlaväärtpaberid ja kapitaliinstrumendid, mida ei hoita kauplemiseks ja mida võetakse arvesse rohevarade suhtarvu arvutamisel	1 993,97	1 792,11	96,81	96,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	96,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Finantsettevõtjad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Laenud ja ettemaksed	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Omakapitaliinstrumendid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Mittefinantsettevõtjad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
8	Laenud ja ettemaksed	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
9	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
10	Omakapitaliinstrumendid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
11	Kodumajapidamised	1 956,53	1 791,51	96,81	96,81	0,00		0,00			96,81	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
12	millest elamukinnisvaraga tagatud laenud	1 804,91	1 756,08	96,81	96,81	0,00		0,00			96,81	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
13	millest hoonete renoveerimiseks antud laenud	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
14	millest mootorsõidukilaenud	35,79	35,21	0,00	0,00						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
15	Kohalike omavalitsuste rahastamine	37,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
16	Eluasemete rahastamine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
17	Muu kohalike omavalitsuste rahastamine	37,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
18	Valdusse võtmise teel saadud tagatised: elamu- ja ärikinnisvara	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
19	Vabatahtlikult arvesse võetud riskipositsioonid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
20	Rohevarade suhtarvu varad kokku	1 993,97												0,00	0,00	0,00	0,00
21	Varad, mida ei võeta rohevarade suhtarvu arvutamisel arvesse	6 792,87															
22	Keskvalitsused ja riigiülesed emitendid	378,06															
23	Keskpankade suhtes olevad riskiposit- sioonid	3 644,56															

24	Kauplemisportfell	0,82															
25	Ettevõtjad ja üksused, kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi	2 705,2															
26	KEd ja ettevõtjad (v.a VKEd), kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi	2 705,16															
27	Laenud ja ettemaksed	2 704,66															
28	millest ärikinnisvaraga tagatud laenud	2 036,98															
29	millest hoonete renoveerimiseks antud laenud	0,00															
30	Võlaväärtpaberid	0,00															
31	Omakapitaliinstrumendid	0,50															
32	ELi väliste riikide vastaspooled, kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi	0,10															
33	Laenud ja ettemaksed	0,10															
34	Võlaväärtpaberid	0,00															
35	Omakapitaliinstrumendid	0,00															
36	Tuletisinstrumendid	0,00															
37	Pankadevahelised nõudelaenud	35,14															
38	Raha ja rahaga seotud varad	2,54															
39	Muud varakategooriad (nt firmaväärtus, kaubad jne)	26,48															
40	Varad kokku	8 786,8															
Bilansivälised riskipositsioonid (jääk) ettevõtjate suhtes, kelle suhtes kohaldatakse äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi, ja kohalike omavalitsuste suhtes																	
41	Finantsgarantiid	0,32	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
42	Valitsetavad varad	134,61	34,12	13,34	11,96	0,00	0,00	0,30	0,59	0,00	4,50	2,81	0,63	0,00	0,00	0,00	0,00
43	Millest võlaväärtpaberid	12,41	6,48	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
44	Millest omakapitaliinstrumendid	122,20	27,64	12,84	11,96	0,00	0,00	0,30	0,59	0,00	4,48	2,81	0,62	0,00	0,00	0,00	0,00

	Avalikustamiskuupäev/period t	31.12.2025															
Jääk (kapitalikulude põhine) miljonit eurot		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Bilansiline kogu-[bruto]- väärtus	Millest taksonoomias käsitletud	Millest tak- sonoomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnaeesmärkide kaupa						Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku- tegevus	Millest toetav tegevus	Hindamata riskipositsio- onid	Millest vastaspoolte ebaolulise tegevuse rahastamine	Millest riskipositsio- onid, millega rahastatakse vastaspooli, kes annavad aru vastavalt artikli 7 lõike- le 9	Millest hinda- mata ja mida krediidiasutus peab ebaolu- liseks
					Kliima- muutuste leevendamine (CCM)	Kliimamuutu- stega kohane- mine (CCA)	Vesi ja mere- ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)							
1	Rohevarade suhtarv – nii lugejasse kui ka nimetajasse hõlmatud varad	1 993,97	1 792,11	96,81	96,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	96,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Laenud ja ettemaksed, võlaväärtpaberid ja kapitaliinstrumendid, mida ei hoita kauplemiseks ja mida võetakse arvesse rohevarade suhtarvu arvutamisel	1 993,97	1 792,11	96,81	96,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	96,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Finantsettevõtjad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Laenud ja ettemaksed	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Omakapitaliinstrumendid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Mittefinantsettevõtjad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
8	Laenud ja ettemaksed	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
9	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
10	Omakapitaliinstrumendid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
11	Kodumajapidamised	1 956,53	1 791,51	96,81	96,81	0,00		0,00			96,81	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
12	millest elamukinnisvaraga tagatud laenud	1 804,91	1 756,08	96,81	96,81	0,00		0,00			96,81	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
13	millest hoonete renoveerimiseks antud laenud	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
14	millest mootorsõidukilaenud	35,79	35,21	0,00	0,00						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
15	Kohalike omavalitsuste rahastamine	37,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
16	Eluasemete rahastamine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
17	Muu kohalike omavalitsuste rahastamine	37,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
18	Valdusse võtmise teel saadud tagatised: elamu- ja ärikinnisvara	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
19	Vabatahtlikult arvesse võetud riskiposi- tsioonid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
20	Rohevarade suhtarvu varad kokku	1 993,97												0,00	0,00	0,00	0,00
21	Varad, mida ei võeta rohevarade suhtar- vu arvutamisel arvesse	6 792,87															
22	Keskvalitsused ja riigiülesed emitendid	378,06															
23	Keskpankade suhtes olevad riskiposi- tsioonid	3 644,56															

24	Kauplemisportfell	0,82															
25	Ettevõtjad ja üksused, kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi	2 705,26															
26	KEd ja ettevõtjad (v.a VKEd), kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi	2705,16															
27	Laenud ja ettemaksed	2 704,66															
28	millest ärikinnisvaraga tagatud laenud	2 036,98															
29	millest hoonete renoveerimiseks antud laenud	0,00															
30	Võlaväärtpaberid	0,00															
31	Omakapitaliinstrumendid	0,50															
32	ELi väliste riikide vastaspooled, kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi	0,10															
33	Laenud ja ettemaksed	0,10															
34	Võlaväärtpaberid	0,00															
35	Omakapitaliinstrumendid	0,00															
36	Tuletisinstrumendid	0,00															
37	Pankadevahelised nõudelaenud	35,14															
38	Raha ja rahaga seotud varad	2,54															
39	Muud varakategooriad (nt firmaväärtus, kaubad jne)	26,48															
40	Varad kokku	8 786,85															
Bilansivälised riskipositsioonid (jääk) ettevõtjate suhtes, kelle suhtes kohaldatakse äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi, ja kohalike omavalitsuste suhtes																	
41	Finantsgarantiid	0,32	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
42	Valitsetavad varad	134,61	50,37	23,19	21,75	0,00	0,00	0,30	1,04	0,00	15,07	1,54	3,89	0,00	0,00	0,00	0,00
43	Millest võlaväärtpaberid	12,41	6,91	0,57	0,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,21	0,06	0,26	0,00	0,00	0,00	0,00
44	Millest omakapitaliinstrumendid	122,20	43,46	22,62	21,29	0,00	0,00	0,30	1,04	0,00	14,87	1,48	3,63	0,00	0,00	0,00	0,00

		Avalikustamiskuupäev/period t	01.01.2025-31.12.2025															
Voog (käibepõhine) miljonit eurot		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
		Bilansiline kogu-[bruto]-väärtus	Millest taksonoomias käsitletud	Millest taksonoomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnaeesmärkide kaupa										Millest riskipositsioonid	Millest vastaspoolte ebaolulise tegevuse rahastamine	Millest riskipositsioonid, millega rahastatakse vastaspooli, kes annavad aru vastavalt artikli 7 lõikele 9	Millest hindamata ja mida krediidiasutus peab ebaoluliseks
											Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku-tegevus	Millest toetav tegevus					
					Kliimamuutuste leevendamise (CCM)	Kliimamuutustega kohanemine (CCA)	Vesi ja mere-ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)								
1	Rohevarade suhtarv – nii lugejasse kui ka nimetajasse hõlmatud varad	688,32	500,04	39,64	39,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2	Laenud ja ettemaksed, võlaväärtpaberid ja kapitaliinstrumendid, mida ei hoita kauplemiseks ja mida võetakse arvesse rohevarade suhtarvu arvutamisel	688,32	500,04	39,64	39,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3	Finantsettevõtjad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4	Laenud ja ettemaksed	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
5	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
6	Omakapitaliinstrumendid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
7	Mittefinantsettevõtjad	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
8	Laenud ja ettemaksed	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
9	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
10	Omakapitaliinstrumendid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
11	Kodumajapidamised	688,24	487,50	39,64	39,64	0,00		0,00			39,64	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
12	millest elamukinnisvaraga tagatud laenud	505,31	487,50	39,64	39,64	0,00		0,00			39,64	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
13	millest hoonete renoveerimiseks antud laenud	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
14	millest mootorsõidukilaenud	12,54	12,54	0,00	0,00						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
15	Kohalike omavalitsuste rahastamine	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
16	Eluasemete rahastamine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
17	Muu kohalike omavalitsuste rahastamine	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
18	Valdusse võtmise teel saadud tagatised: elamu- ja ärikinnisvara	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
19	Vabatahtlikult arvesse võetud riskipositsioonid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
20	Rohevarade suhtarvu varad kokku	688,32												0,00	0,00	0,00	0,00	
21	Varad, mida ei võeta rohevarade suhtarvu arvutamisel arvesse	2 250 736,12																
22	Keskvalitsused ja riigiülesed emitendid	2 294,47																
23	Keskpankade suhtes olevad riskipositsioonid	2 228 265,05																

24	Kauplemisportfell	351,70															
25	Ettevõtjad ja üksused, kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi	3 375,72															
26	KEd ja ettevõtjad (v.a VKEd), kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi	3 375,72															
27	Laenud ja ettemaksed	2 494,58															
28	millest ärikinnisvaraga tagatud laenud	1 418,38															
29	millest hoonete renoveerimiseks antud laenud	0,00															
30	Võlaväärtpaberid	880,13															
31	Omakapitaalinstrumentid	1,00															
32	ELi väliste riikide vastaspoolled, kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi	0,01															
33	Laenud ja ettemaksed	0,01															
34	Võlaväärtpaberid	0,00															
35	Omakapitaalinstrumentid	0,00															
36	Tuletisinstrumentid	0,00															
37	Pankadevahelised nõudelaenud	13 197,33															
38	Raha ja rahaga seotud varad	142,91															
39	Muud varakategooriad (nt firmaväärtus, kaubad jne)	3 108,92															
40	Varad kokku	2 251 424,43															
Bilansivälised riskipositsioonid (jääk) ettevõtjate suhtes, kelle suhtes kohaldatakse äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi, ja kohalike omavalitsuste suhtes																	
41	Finantsgarantiid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
42	Valitsetavad varad	85,80	30,49	11,81	10,67	0,00	0,00	0,25	0,49	0,00	3,71	2,34	0,35	0,00	0,00	0,00	0,00
43	Millest võlaväärtpaberid	9,43	5,77	0,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
44	Millest omakapitaalinstrumentid	76,37	24,72	11,41	10,67	0,00	0,00	0,25	0,49	0,00	3,71	2,34	0,35	0,00	0,00	0,00	0,00

		Avalikustamiskuupäev/period t	01.01.2025-31.12.2025															
Voog (kapitalikulude põhine) miljonit eurot		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
		Bilansiline kogu-[bruto]-väärtus	Millest taksonoomias käsitletud	Millest taksonoomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnaeesmärkide kaupa										Hindamata riskipositsioonid	Millest vastaspoolte ebaolulise tegevuse rahastamine	Millest riskipositsioonid, millega rahastatakse vastaspooli, kes annavad aru vastavalt artikli 7 lõikele 9	Millest hindamata ja mida krediidasutus peab ebaoluliseks
											Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku-tegevus	Millest toetav tegevus					
					Kliimamuutuste leevendamine (CCM)	Kliimamuutustega kohanemine (CCA)	Vesi ja mere-ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)								
1	Rohevarade suhtarv – nii lugejasse kui ka nimetajasse hõlmatud varad	688,32	500,04	39,64	39,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2	Laenud ja ettemaksed, võlaväärtpaberid ja kapitaliinstrumendid, mida ei hoita kauplemiseks ja mida võetakse arvesse rohevarade suhtarvu arvutamisel	688,32	500,04	39,64	39,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
3	Finantsettevõtjad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4	Laenud ja ettemaksed	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
5	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
6	Omakapitaliinstrumendid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
7	Mittefinantsettevõtjad	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
8	Laenud ja ettemaksed	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
9	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
10	Omakapitaliinstrumendid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
11	Kodumajapidamised	688,24	487,50	39,64	39,64	0,00		0,00			39,64	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
12	millest elamukinnisvaraga tagatud laenud	505,31	487,50	39,64	39,64	0,00		0,00			39,64	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
13	millest hoonete renoveerimiseks antud laenud	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
14	millest mootorsõidukilaenud	12,54	12,54	0,00	0,00						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
15	Kohalike omavalitsuste rahastamine	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
16	Eluasemete rahastamine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
17	Muu kohalike omavalitsuste rahastamine	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
18	Valdusse võtmise teel saadud tagatised: elamu- ja ärikinnisvara	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	
19	Vabatahtlikult arvesse võetud riskipositsioonid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
20	Rohevarade suhtarvu varad kokku	688,32												0,00	0,00	0,00	0,00	
21	Varad, mida ei võeta rohevarade suhtarvu arvutamisel arvesse	2 250 736,12																
22	Keskvalitsused ja riigiülesed emitendid	2 294,47																
23	Keskpankade suhtes olevad riskipositsioonid	2 228 265,05																

24	Kauplemisportfell	351,70															
25	Ettevõtjad ja üksused, kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi	3 375,72															
26	KEd ja ettevõtjad (v.a VKEd), kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi	3 375,72															
27	Laenud ja ettemaksed	2 494,58															
28	millest ärikinnisvaraga tagatud laenud	1 418,38															
29	millest hoonete renoveerimiseks antud laenud	0,00															
30	Võlaväärtpaberid	880,13															
31	Omakapitaalinstrumentid	1,00															
32	ELi väliste riikide vastaspoolled, kelle suhtes ei kohaldata äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi	0,01															
33	Laenud ja ettemaksed	0,01															
34	Võlaväärtpaberid	0,00															
35	Omakapitaalinstrumentid	0,00															
36	Tuletisinstrumentid	0,00															
37	Pankadevahelised nõudelaenud	13 197,33															
38	Raha ja rahaga seotud varad	142,91															
39	Muud varakategooriad (nt firmaväärtus, kaubad jne)	3 108,92															
40	Varad kokku	2 251 424,43															
Bilansivälised riskipositsioonid (jääk) ettevõtjate suhtes, kelle suhtes kohaldatakse äriühingute kestlikkusaruandluse direktiivi avalikustamiskohustusi, ja kohalike omavalitsuste suhtes																	
41	Finantsgarantiid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
42	Valitsetavad varad	85,80	38,38	17,82	16,66	0,00	0,00	0,25	0,86	0,00	12,63	1,29	3,90	0,00	0,00	0,00	0,00
43	Millest võlaväärtpaberid	9,43	6,17	0,47	0,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,18	0,06	0,24	0,00	0,00	0,00	0,00
44	Millest omakapitaalinstrumentid	76,37	32,2	17,34	16,23	0,00	0,00	0,25	0,86	0,00	12,45	1,23	3,66	0,00	0,00	0,00	0,00

3. Rohevarade suhtarvu peamine tulemusnäitaja jäägi puhul

Avalikustamiskuupäev t		31.12.2025												
% (võrreldes nimetajasse arvatud vastava koguvaraga) Käibepõhine		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Taksonoomias käsitletud	Takso- noomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnanäesmärkide kaupa						Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku- tegevus	Millest toetav tegevus	Taksonoomia- ga kooskõlas oleva osakaal taksonoomias käsitletus	Hindamata riski- positsioonid
				Kliima- mutuste leevendamine (CCM)	Kliimamuutu- stega kohane- mine (CCA)	Vesi ja mere- ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)					
1	Rohevarade suhtarv – nii lugejasse kui ka nimetajasse hõlmatud varad	89,88%	4,86%	4,86%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,86%	0,00%	0,00%	5,40%	0,00%
2	Laenud ja ettemaksed, võlaväärtpaberid ja kapitaliinstrumendid, mida ei hoita kauple- miseks ja mida võetakse arvesse rohevarade suhtarvu arvutamisel	89,88%	4,86%	4,86%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,86%	0,00%	0,00%	5,40%	0,00%
3	Finantsettevõtjad	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4	Laenud ja ettemaksed	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6	Omakapitaliinstrumendid	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
7	Mittefinantsettevõtjad	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8	Laenud ja ettemaksed	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Omakapitaliinstrumendid	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Kodumajapidamised	91,57%	4,95%	4,95%	0,00%		0,00%			4,95%	0,00%	0,00%	5,40%	0,00%
12	millest elamukinnisvaraga tagatud laenud	97,29%	5,36%	5,36%	0,00%		0,00%			5,36%	0,00%	0,00%	5,51%	0,00%
13	millest hoonete renoveerimiseks antud laenud	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	millest mootorsõidukilaenud	98,39%	0,00%	0,00%						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Kohalike omavalitsuste rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
16	Eluasemete rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Muu kohaliku omavalitsuse rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Valdusse võtmise teel saadud tagatised: elamu- ja ärikinnisvara	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Vabatahtlikult arvesse võetud	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
20	Rohevarade suhtarvu varad kokku	89,88%	4,86%	4,86%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,86%	0,00%	0,00%	5,40%	0,00%

Avalikustamiskuupäev t		31.12.2025												
% (võrreldes nimetajasse arvatud vastava koguaraga) Kapitalikulude põhine		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Taksonoomias käsitletud	Takso- noomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnanäesmärkide kaupa						Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku- tegevus	Millest toetav tegevus	Taksonoomia- ga kooskõlas oleva osakaal taksonoomias käsitletus	Hindamata riski- positsioonid
				Kliima- muutuste leevendamine (CCM)	Kliimamuutu- stega kohane- mine (CCA)	Vesi ja mere- ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)					
1	Rohevarade suhtarv – nii lugejasse kui ka nimetajasse hõlmatud varad	89,88%	4,86%	4,86%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,86%	0,00%	0,00%	5,40%	0,00%
2	Laenud ja ettemaksed, võlaväärtpaberid ja kapitaliinstrumendid, mida ei hoita kauple- miseks ja mida võetakse arvesse rohevarade suhtarvu arvutamisel	89,88%	4,86%	4,86%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,86%	0,00%	0,00%	5,40%	0,00%
3	Finantsettevõtjad	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4	Laenud ja ettemaksed	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6	Omakapitaliinstrumendid	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
7	Mittefinantsettevõtjad	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8	Laenud ja ettemaksed	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Omakapitaliinstrumendid	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Kodumajapidamised	91,57%	4,95%	4,95%	0,00%		0,00%			4,95%	0,00%	0,00%	5,40%	0,00%
12	millest elamukinnisvaraga tagatud laenud	97,29%	5,36%	5,36%	0,00%		0,00%			5,36%	0,00%	0,00%	5,51%	0,00%
13	millest hoonete renoveerimiseks antud laenud	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	millest mootorsõidukilaenud	98,39%	0,00%	0,00%						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Kohalike omavalitsuste rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
16	Eluasemete rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Muu kohaliku omavalitsuse rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Valdusse võtmise teel saadud tagatised: elamu- ja ärikinnisvara	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Vabatahtlikult arvesse võetud riskipositsioonid	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
20	Rohevarade suhtarvu varad kokku	89,88%	4,86%	4,86%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,86%	0,00%	0,00%	5,40%	0,00%

4. Rohevarade suhtarvu peamine tulemusnäitaja voo puhul

	Avalikustamiskuupäev t	01.01.2025-31.12.2025												
% (võrreldes nimetajasse arvatud vastava koguaraga) Käibepõhine		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Taksonoomias käsitletud	Takso- noomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnanäesmärkide kaupa						Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku- tegevus	Millest toetav tegevus	Taksonoomia- ga kooskõlas oleva osakaal taksonoomias käsitletus	Hindamata riski- positsioonid
				Kliima- muutuste leevendamine (CCM)	Kliimamuutu- stega kohanemine (CCA)	Vesi ja mere- ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)					
1	Rohevarade suhtarv – nii lugejasse kui ka nimetajasse hõlmatud varad	72,65%	5,76%	5,76%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,76%	0,00%	0,00%	7,93%	0,00%
2	Laenud ja ettemaksed, võlaväärtpaberid ja kapitaliinstrumendid, mida ei hoita kauple- miseks ja mida võetakse arvesse rohevarade suhtarvu arvutamisel	72,65%	5,76%	5,76%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,76%	0,00%	0,00%	7,93%	0,00%
3	Finantsettevõtjad	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4	Laenud ja ettemaksed	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6	Omakapitaliinstrumendid	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
7	Mittefinantsettevõtjad	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8	Laenud ja ettemaksed	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Omakapitaliinstrumendid	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Kodumajapidamised	70,83%	5,76%	5,76%	0,00%		0,00%			5,76%	0,00%	0,00%	8,13%	0,00%
12	millest elamukinnisvaraga tagatud laenud	96,48%	7,84%	7,84%	0,00%		0,00%			7,84%	0,00%	0,00%	8,13%	0,00%
13	millest hoonete renoveerimiseks antud laenud	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	millest mootorsõidukilaenud	100,00%	0,00%	0,00%						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Kohalike omavalitsuste rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
16	Eluasemete rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Muu kohaliku omavalitsuse rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Valdusse võtmise teel saadud tagatised: elamu- ja ärikinnisvara	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Vabatahtlikult arvesse võetud riskipositsioonid	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
20	Rohevarade suhtarvu varad kokku	72,65%	5,76%	5,76%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,76%	0,00%	0,00%	7,93%	0,00%

	Avalikustamiskuupäev t	01.01.2025-31.12.2025												
% (võrreldes nimetajasse arvatud vastava koguvaraga) Kapitalikulude põhine		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Taksonoomias käsitletud	Takso- noomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnanäesmärkide kaupa						Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku- tegevus	Millest toetav tegevus	Taksonoomia- ga kooskõlas oleva osakaal taksonoomias käsitletus	Hindamata riski- positsioonid
				Kliima- muutuste leevendamine (CCM)	Kliimamuutu- stega kohanemine (CCA)	Vesi ja mere- ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)					
1	Rohevarade suhtarv – nii lugejasse kui ka nimetajasse hõlmatud varad	72,65%	5,76%	5,76%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,76%	0,00%	0,00%	7,93%	0,00%
2	Laenu ja ettemaksed, võlaväärtpaberid ja kapitaliinstrumendid, mida ei hoita kauple- miseks ja mida võetakse arvesse rohevarade suhtarvu arvutamisel	72,65%	5,76%	5,76%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,76%	0,00%	0,00%	7,93%	0,00%
3	Finantsettevõtjad	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4	Laenu ja ettemaksed	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6	Omakapitaliinstrumendid	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
7	Mittefinantsettevõtjad	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8	Laenu ja ettemaksed	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Võlaväärtpaberid, sh tulukasutuspõhised	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Omakapitaliinstrumendid	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Kodumajapidamised	70,83%	5,76%	5,76%	0,00%		0,00%			5,76%	0,00%	0,00%	8,13%	0,00%
12	millest elamukinnisvaraga tagatud laenu	96,48%	7,84%	7,84%	0,00%		0,00%			7,84%	0,00%	0,00%	8,13%	0,00%
13	millest hoonete renoveerimiseks antud laenu	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	millest mootorsõidukilaenu	100,00%	0,00%	0,00%						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Kohalike omavalitsuste rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
16	Eluasemete rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Muu kohaliku omavalitsuse rahastamine	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Valdusse võtmise teel saadud tagatised: elamu- ja ärikinnisvara	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Vabatahtlikult arvesse võetud riskipositsioonid	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
20	Rohevarade suhtarvu varad kokku	72,65%	5,76%	5,76%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,76%	0,00%	0,00%	7,93%	0,00%

5. Peamine tulemusnäitaja bilansiväliste riskipositsioonide puhul

Avalikustamiskuupäev/period t		31.12.2025												
% (võrreldes vastava bilansiväliste varade kogusummaga) Jääk - käibepõhine		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	
		Taksonoomias käsitletud	Takso- noomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnaeesmärkide kaupa							Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku- tegevus	Millest toetav tegevus	Hindamata riski- positsioonid
				Kliima- muutuste leevendamine (CCM)	Kliimamuu- tustega kohanemine (CCA)	Vesi ja mere- ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)					
1	Finantsgarantiid (FinGuar KPI)	21,86%	0,39%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
2	Valitsetavad varad (AuM KPI)	25,35%	9,91%	8,88%	0,00%	0,00%	0,22%	0,44%	0,00%	3,34%	2,09%	0,47%	0,00%	

Avalikustamiskuupäev/period t		31.12.2025												
% (võrreldes vastava bilansiväliste varade kogusummaga) Jääk - kapitalikulude põhine		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	
		Taksonoomias käsitletud	Takso- noomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnaeesmärkide kaupa							Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku- tegevus	Millest toetav tegevus	Hindamata riski- positsioonid
				Kliima- muutuste leevendamine (CCM)	Kliimamuu- tustega kohanemine (CCA)	Vesi ja mere- ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)					
1	Finantsgarantiid (FinGuar KPI)	22,18%	0,81%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
2	Valitsetavad varad (AuM KPI)	37,42%	17,23%	16,15%	0,00%	0,00%	0,22%	0,77%	0,00%	11,20%	1,15%	2,89%	0,00%	

Avalikustamiskuupäev/period t		01.01.2025-31.12.2025												
% (võrreldes vastava bilansiväliste varade kogusummaga) Voog - käibepõhine		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	
		Taksonoomias käsitletud	Takso- noomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnaeesmärkide kaupa							Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku- tegevus	Millest toetav tegevus	Hindamata riski- positsioonid
				Kliima- muutuste leevendamine (CCM)	Kliimamuu- tustega kohanemine (CCA)	Vesi ja mere- ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)					
1	Finantsgarantiid (FinGuar KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
2	Valitsetavad varad (AuM KPI)	35,54%	13,77%	12,44%	0,00%	0,00%	0,29%	0,57%	0,00%	4,33%	2,73%	0,41%	0,00%	

Avalikustamiskuupäev/period t		01.01.2025-31.12.2025												
% (võrreldes vastava bilansiväliste varade kogusummaga) Voog - kapitalikulude põhine		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	
		Taksonoomias käsitletud	Takso- noomiaga kooskõlas	Jaotus keskkonnaeesmärkide kaupa							Millest tulu kasutamine	Millest ülemineku- tegevus	Millest toetav tegevus	Hindamata riski- positsioonid
				Kliima- muutuste leevendamine (CCM)	Kliimamuu- tustega kohanemine (CCA)	Vesi ja mere- ressursid (WTR)	Ringmajandus (CE)	Saastus (PPC)	Elurikkus ja ökosüsteemid (BIO)					
1	Finantsgarantiid (FinGuar KPI)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
2	Valitsetavad varad (AuM KPI)	44,73%	20,76%	19,42%	0,00%	0,00%	0,29%	1,00%	0,00%	14,72%	1,50%	4,54%	0,00%	

OSA III: FINANTSARUANDED JA LISAD

6

Konsolideeritud finantsaruanded

6.1 Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	<i>Lisa</i>	<i>2025</i>	<i>2024* korrigeeritud</i>
Intressitulu sisemise intressimäära alusel		342 458	390 644
Muu sarnane tulu		10 567	16 327
Intressikulu		-146 773	-149 857
Netointressitulu	3	206 252	257 114
Komisjoni- ja teenustasutulu		70 300	65 121
Komisjoni- ja teenustasukulu		-23 380	-20 033
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	4	46 920	45 088
Intressidega seotud tasude jagamine		-17 608	-20 065
Teenustasudega seotud tasude jagamine		-8 381	-8 645
Tasude jagamine kokku		-25 989	-28 710
Netokasum õiglasest väärtuses mõõdetavatelt finantsvaradelt	7	1 685	158
Kasum valuutakursi muutustest		-385	423
Netokasum finantsvaradelt		1 300	581
Muud tulud		142	2 039
Tööjõukulud	5	-58 459	-54 108
Administratiiv- ja muud tegevuskulud	5	-39 175	-41 265
Kasum enne krediidikahju		130 991	180 739
Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsinstrumentide eeldatav krediidikahju		76	-15 776
Kasum enne tulumaksu		131 067	164 963
Tulumaksukulu	21	-23 978	-24 443
Perioodi puhaskasum		107 089	140 520
Perioodi koondkasum		107 089	140 520
Kasum ja muu koondkasum kokku			
Emaettevõtte omanike osa		105 232	139 604
Mittekontrolliva osaluse osa		1 857	916
Perioodi kasum ja muu koondkasum kokku		107 089	140 520

*Täiendav teave intressitulu esitusviisi muutuse ja tasude jagamise ümberesituse kohta on avalikustatud lisas 1.

Leheküljed 101 kuni 145 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

6.2 Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	<i>Lisa</i>	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
Varad			
Raha ja nõuded keskpankadele	6	3 644 552	3 360 516
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	6	45 160	58 241
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	7	1 324	7 474
Investeeringud võlaväärtpaberitesse korrigeeritud soetusmaksumuses	8	378 064	283 533
Laenud ja nõuded klientidele	9	4 683 047	4 203 799
Muud nõuded klientidele ja muud nõuded	10	8 385	2 689
Muud finantsvarad	11	100	100
Muud varad	11	4 157	3 518
Materiaalsed põhivarad	12	4 581	7 187
Kasutusõiguse varad	12	4 700	6 874
Immateriaalsed põhivarad	12	2 037	2 596
Varad kokku		8 776 107	7 936 527
Kohustised			
Klientide hoiused	13	6 963 534	6 293 525
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	15	893 543	840 300
Finantskohustised õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	7	1 310	24
Võlad tarnijatele ja muud kohustised	14	53 077	69 654
Allutatud kohustised	15	220 122	134 656
Kohustised kokku		8 131 586	7 338 159
Omakapital			
Aktiivkapital	16	141 500	141 500
Registreerimata aktiivkapital	16	63 000	0
Kohustuslik reservkapital	16	14 150	14 150
Jaotamata kasum		419 642	436 316
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		638 292	591 966
Mittekontrolliv osalus		6 229	6 402
Omakapital kokku		644 521	598 368
Kohustised ja omakapital kokku		8 776 107	7 936 527

Leheküljed 101 kuni 145 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

6.3 Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	<i>Lisa</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Rahavood äritegevusest			
Saadud intressid		335 141	386 054
Makstud intressid		-154 562	-142 731
Saadud komisjoni- ja teenustasud	4	61 919	56 476
Makstud komisjoni- ja teenustasud	4	-23 380	-20 033
Muud saadud tulud		142	2 039
Makstud tööjõukulud		-53 270	-48 603
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-32 631	-36 055
Makstud tulumaks		-23 616	-23 002
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutusi		109 743	174 145
Äritegevusega seotud varade netomuutused:			
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		7 835	-370
Laenu- ja nõuded klientidele	9	-484 154	-655 062
Investeeringuväärtuspaberid korrigeeritud soetusmaksumuses	8	-94 531	38 355
Muud varad		-976	-656
Äritegevusega seotud kohustiste netomuutused:			
Klientide nõudmiseni hoiused	13	942 152	640 112
Klientide tähtajalised hoiused	13	-260 071	116 403
Pandikirjad	13	49 226	248 881
Võlaväärtuspaberid	15	0	100 000
Finantskohustised õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		1 286	-1 819
Muud kohustised		-14 694	-18 280
Netorahavoog äritegevusest		255 816	641 709
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamine	12	-1 205	-3 975
Netorahavoog investeerimistegevusest		-1 205	-3 975
Rahavood finantseerimistegevusest			
Sissemakstud aktsiakapital	16	63 000	0
Saadud allutatud laenu	15	95 000	56 000
Allutatud laenu tagasimaksed		-10 000	-35 500
Makstud dividendid		-128 800	-77 000
Rendikohustiste põhiosamaksed		-2 471	-792
Netorahavoog finantseerimistegevusest		16 729	-57 292
Valuutakursi muutuste mõju rahale ja raha ekvivalentidele		-385	423
Raha ja raha ekvivalentide netomuutus		270 955	580 865
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	6	3 418 757	2 837 892
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	6	3 689 712	3 418 757

*Rahavoogude aruande esitusviisi on muudetud, täpsem teave on esitatud lisas 1.

Leheküljed 101 kuni 145 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

6.4 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	Aktsiakapital	Registreerimata aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku	Mitte-kontrolliv osalus	Omakapital kokku
Saldo seisuga 01.01.2024	141 500	0	12 669	369 674	523 843	6 186	530 029
Kanne reservkapitali	0	0	1 481	-1 481	0	0	0
Sissemakstud aktsiakapital	0	0	0	0	0	0	0
Makstud dividendid	0	0	0	-76 300	-76 300	-700	-77 000
Aktsiaoptsioonid	0	0	0	4 819	4 819	0	4 819
Perioodi puhaskasum	0	0	0	139 604	139 604	916	140 520
Perioodi koondkasum kokku	0	0	0	139 604	139 604	916	140 520
Saldo seisuga 31.12.2024	141 500	0	14 150	436 316	591 966	6 402	598 368
Saldo seisuga 01.01.2025	141 500	0	14 150	436 316	591 966	6 402	598 368
Kanne reservkapitali	0	0	0	0	0	0	0
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
Aktsiaoptsioonid	0	0	0	4 864	4 864	0	4 864
Perioodi puhaskasum	0	0	0	105 232	105 232	1 857	107 089
Perioodi koondkasum kokku	0	0	0	105 232	105 232	1 857	107 089
Saldo seisuga 31.12.2025	141 500	63 000	14 150	419 642	638 292	6 229	644 521

Täiendav info omakapitali kohta on esitatud lisas 16.

Leheküljed 101 kuni 145 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

6.5 Teave oluliste arvestuspõhimõtete kohta

Allpool on esitatud teave oluliste arvestuspõhimõtete kohta, mida on kasutatud käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Neid arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt kohaldatud kõikidele aruandes esitatud perioodidele ja kõikidele konsolideeritavatele Grupi ettevõtetele, kui pole märgitud teisiti.

6.5.1 Koostamise alused

Grupi 2025. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsibist. Erandina kajastatakse mõningaid finantsvarasid ja -kohustisi, sh tuletisinstrumente, õiglasel väärtuses, nagu on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt IFRS-ile nõuab mitmetes valdkondades olulise mõjuga hinnangute kasutamist. Samuti nõuab see juhtkonnalt otsuste tegemist arvestuspõhimõtete rakendamisel. Valdkonnad, mis on keerukamad või kus tuleb olulisemaid otsuseid langetada, ja valdkonnad, kus eeldused ja hinnangud avaldavad raamatupidamise aruandele olulist mõju, on avalikustatud lisas 2.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2025 ja lõppes 31. detsembril 2025. Raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

Uued jõustunud nõuded

Järgmised muudatused jõustusid Grupi suhtes alates 1. jaanuarist 2025:

IAS 21 muudatused „Vahetatavuse puudumine“ (kohaldatakse 1. jaanuaril 2025 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Sellel muudatusel ei olnud olulist mõju Grupi finantsaruannetele.

Uued nõuded, mis ei ole veel jõustunud

Teatud uued või muudetud standardid ja tõlgendused on välja antud ning muutuvad Grupile kohustuslikuks majandusaastatel, mis algavad 1. jaanuaril 2026 või hiljem, kuid Grupp ei ole neid ennetähtaegselt rakendanud.

IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused „Finantsinstrumentide liigitamise ja mõõtmise muudatused“ (kohaldatakse 1. jaanuaril 2026 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

30. mail 2024 andis IASB välja IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused, et:

- (a) täpsustada teatud finantsvarade ja -kohustiste kajastamise ja kajastamise lõpetamise kuupäeva, koos uue erandiga osade finantskohustiste puhul, mida arveldatakse elektroonilise rahaülekandesüsteemi kaudu;
- (b) täpsustada ja lisada täiendavaid juhiseid hindamiseks, kas finantsvara vastab ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksete kriteeriumile;
- (c) lisada uut avalikustatavat teavet teatavate instrumentide kohta, mille lepingulised tingimused võivad muuta rahavoogusid (näiteks mõned instrumendid, mille omadused on seotud ESG (keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimis-) eesmärkide saavutamisega);
- (d) ajakohastada avalikustatavat teavet omakapitaliinstrumentide kohta, mis on määratletud õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavaks.

Grupp hindab praegu nende muudatuste mõju oma finantsaruannetele.

IFRS 18 „Esitamine ja avalikustamine finantsaruannetes“ (rakendamise kuupäev ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). 2024. aasta aprillis andis IASB välja uue standardi IFRS 18 finantsaruannetes esitamise ja avalikustamise kohta, keskendudes kasumiaruande uuendamisele. IFRS 18-s kasutusele võetud peamised uued põhimõtted on seotud:

- kasumiaruande struktuuriga;
- kohustusega avalikustada finantsaruannetes teatud kasumi või kahjumiga seotud tulemuslikkuse näitajad, mis on esitatud väljaspool ettevõtte finantsaruandeid (st juhtkonna määratletud tulemusnäitajad);
- täiustatud summeerimise ja eristamise põhimõtetega, mida kohaldatakse põhjaruannete ja lisade suhtes üldiselt.

IFRS 18 asendab IAS 1; paljud muud standardis IAS 1 olemasolevad põhimõtted jäetakse väheste muudatustega alles. IFRS 18 ei mõjuta finantsaruannete kirjete kajastamist ega mõõtmist, kuid see võib muuta seda, mida ettevõtte kajastab oma „ärikasumi või -kahjumina“. IFRS 18 kohaldatakse 1. jaanuaril 2027 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ja ka võrdlusandmetele.

Grupp hindab nende muudatuste võimalikku mõju oma finantsaruannetele.

Teatud uued või muudetud standardid ja tõlgendused on välja antud ning muutuvad Grupile kohustuslikuks majandusaastatel, mis algavad 1. jaanuaril 2026 või hiljem, kuid eeldatavasti ei avalda need olulist mõju Grupi konsolideeritud finantsaruannetele:

- IFRS arvestusstandardite iga-aastased parendused (kohaldatakse majandusaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2026 või hiljem).

- Loodusressurssidest sõltuvale elektri hinnale viitavad lepingud – IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused (kohaldatakse majandusaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2026 või hiljem).

- IFRS 19 „Avaliku aruandekohustusest tütarettevõtjad: avalikustamised“ (jõustumiskuupäev määratakse; Euroopa Liidus veel vastu võtmata).

- IFRS 19 muudatused „Avaliku aruandekohustusest tütarettevõtjad: avalikustamised“ (jõustumiskuupäev määratakse; Euroopa Liidus veel vastu võtmata).

- Varade müük või sissemakse investori ja tema sidus- või ühisettevõtte vahel – IFRS 10 ja IAS 28 muudatused (jõustumiskuupäeva määrab IASB; Euroopa Liidus veel vastu võtmata).

- IFRS 14 „Reguleeritud tegevusalade edasilükkunud kontod“ (jõustumiskuupäeva määrab IASB; Euroopa Liidus veel vastu võtmata).

6.5.2 Konsolideerimine

See 2025. aasta konsolideeritud raamatupidamise aruanne hõlmab järgmiste ettevõtete raamatupidamise aruandeid: AS LHV Pank (emaettevõtte) ja tema tütarettevõtte LHV Finance. AS-ile LHV Pank kuulub 65% osalus AS-is LHV Finance.

Tütarettevõtted on majandusüksused, mille üle Grupil on kontroll. Grupp kontrollib majandusüksust, kui ta on avatud või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada selle kasumi suurust, kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle. Tütarettevõtete ja äride omandamisi (v.a ühise kontrolli all olevate majandusüksuste vahelisi äriühendusi) kajastatakse omandamismeetodil.

Soetusmaksumuseks loetakse omandatud varade, võetud kohustiste ja emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglast väärtust omandamise kuupäeva seisuga.

Omakapitaliinstrumentide emiteerimisega seotud tehingukulud kajastatakse omakapitali vähendamisenä, võlainstrumentide emiteerimisega seotud tehingukulud kajastatakse võlainstrumenti raamatupidamisväärtuse vähendamisenä ning kõik muud omandamisega seotud tehingukulud kajastatakse kuludes.

Omandamise meetodi puhul võetakse kõik omandatud tütarettevõtte eristatavad varad, kohustised ja tingimuslikud kohustised arvele nende õiglasest väärtuses omandamiskuupäeva seisuga, sõltumata mittekontrolliva osaluse olemasolust.

Iga äriühenduse puhul teeb Grupp valiku, kas kajastada mittekontrollivat osalust omandatud ettevõttes, mis annab selle omanikule õiguse proportsionaalsele osale ettevõtte netovarast selle likvideerimise korral, (a) õiglasest väärtuses või (b) mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatud ettevõtte netovarast. Mittekontrollivaid osalusi, mis ei ole kehtivad osalused, mõõdetakse õiglasest väärtuses.

Firmaväärtuse leidmiseks lahutatakse omandatud ettevõtte netovara omandatud ettevõtte eest üleantud tasu, mittekontrolliva osaluse osa omandatud ettevõttes ja omandajale omandatud ettevõttes eelnevalt kuulunud osaluse õiglase väärtuse kogusummast. Kui saadud summa on negatiivne ja juhtkond on täiendavalt hinnanud, kas kõik omandatud varad, kohustised ja tingimuslikud kohustised on tuvastatud ja õigesti mõõdetud, kajastatakse see kasumiaruandes (soodusostu kasum).

Majandusaasta kestel omandatud tütarettevõtete tulud ja kulud konsolideeritakse Grupi kasumi- ja muu koondkasumi aruandes alates omandamise hetkest kuni majandusaasta lõpuni. Majandusaasta jooksul müüdnud tütarettevõtete tulemused konsolideeritakse Grupi kasumi- ja muu koondkasumi aruandes alates majandusaasta algusest kuni müügi hetkeni.

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades

avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad põhjaruanded. Emaettevõtte põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Erandiks on investeeringud tütarettevõtetesse, mida emaettevõtte eraldiseisvates põhjaruannetes (vt lisa 24) kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud kahjum vara väärtuse langusest.

6.5.3 Arvestus- ja esitusvaluuta

Grupi ettevõtete arvestus- ja esitusvaluuta on euro.

6.5.4 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas, nõudmiseni hoiuseid keskpankades, teistes pankades ja investeerimisühingutes ning tähtajalisi hoiuseid algse tähtajaga kuni 3 kuud, mida saab ilma piiranguteta kasutada ja mille väärtuse muutuse risk on ebaoluline.

6.5.5 Finantsvarad

6.5.5.1 Esmane kajastamine ja kajastamise lõpetamine

Finantsvarasid kajastatakse finantsseisundi aruandes hetkel, mil Grupist saab instrumendi lepinguline osapool, ja neid mõõdetakse esmasel arvelevõtmisel õiglasest väärtuses. Tehingukulud liidetakse algsele õiglasele väärtusele, v.a õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade tehingukulud, mis kajastatakse kasumiaruandes.

Õiglasest väärtuses ja korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes tehingupäeval.

Finantsvara kajastamine lõpetatakse, kui (a) vara on lunastatud või õigused varast tulenevatele rahavoogudele on muul viisil lõppenud või (b) Grupp on loovutanud õigused varast tulevatele rahavoogudele või on sõlminud rahavoogude edasiandmise kokkuleppe, kusjuures (i) sisuliselt kõik vara omamisega seotud riskid ja hüved on üle antud või (ii) riskid ja hüved pole üle antud, kuid kontrolli vara üle ei säili.

Kontrolli vara üle säilib, kui vastaspoolle pole võimalik vara tervikuna müüa sõltumatule kolmandale osapoolle ilma müügipiiranguid kehtestamata.

6.5.5.2 Edasine kajastamine

Grupp liigitab oma finantsvarad edasise kajastamise jaoks järgmiselt: finantsvarad, mida mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande; finantsvarad, mida mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi ja finantsvarad, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Liigitamine sõltub sellest, kas finantsvara on võlainstrument, omakapitaliinstrument või tuletisinstrument.

6.5.5.3 Võlainstrumentid (laenud ja võlaväärtpaberid)

Liigitamise jaoks hinnatakse finantsvarade haldamise ärimudelit ning seda, kas vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid. Ärimodeli hindamisel vaadeldakse homogeenseid portfelle/tooteid, mis on tuvastatud lähtuvalt sellest, kuidas Grupi üksustes vastavat äri juhitakse. Hindamine põhineb realistlikel stsenaariumidel ning seejuures võetakse arvesse, kuidas portfelli hinnatakse ja sellest juhtkonnale aru antakse; millised riskid mõjutavad portfelli tulemuslikkust ja kuidas neid riske juhitakse; kuidas toimub juhtide tasustamine; samuti müükide sagedust, väärtust ja ajastust ning nende põhjuseid. Selleks, et määrata kindlaks, kas lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid, määratletakse põhiosa kui võlainstrumenti

õiglast väärtust esmasel kajastamisel. Põhiosa summa võib instrumendi kehtivusajal muutuda, kui tehakse tagasimakseid või kui intresse kapitaliseeritakse. Intressirahavood hõlmavad tavapäraseid laenuandmise komponente, sh tasu raha ajaväärtuse, krediidi- ja likviidsusriski ja administratiivkulude eest ning kasumimarginaali. Kui on muid lepingulisi tingimusi, millega kaasneb mingi muu risk või volatiilsus, ei ole ainult põhiosa- ja intressimaksete kriteerium täidetud. Ainult põhiosa- ja intressimaksete kriteeriumi täitmist kontrollitakse enne iga uue toote kinnitamist.

Võlainstrumente kajastatakse järgmistel finantsseisundi aruande kirjetel: raha ja raha ekvivalendid, nõuded keskpankadele, krediidiasutustele ja investeerimisühingutele, laenud ja nõuded klientidele, finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses, muud nõuded klientidele ja muud finantsvarad; ning need sisaldavad instrumente järgmistes mõõtmiskategooriates.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande: võlainstrumentid kajastatakse selles kategoorias, kui need ei vasta korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi mõõtmise kriteeriumidele. See on nii juhul, kui instrumente hoitakse kauplemiseesmärgil. Finantsvarasid hoitakse kauplemiseesmärgil, kui neid hoitakse selleks, et need lühiajalises perspektiivis müüa ja müügil kasumit teenida. Võlainstrumente kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kui neid juhitakse või hinnatakse õiglase väärtuse alusel või hoitakse selleks, et müüa, või kui nende rahavood ei ole ainult põhiosa- ja intressimaksed.

Korrigeeritud soetusmaksumuses: võlainstrumentid liigitatakse sellesse kategooriasse, kui on täidetud mõlemad järgmised tingimused: (a) ärimodeli eesmärk on hoida varasid lepinguliste rahavoogude kogumise eesmärgil ja (b) lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid. Nende varade brutoraamatupidamis- väärtust mõõdetakse sisemise intressimäära meetodil ja korrigeeritakse eeldatavate krediidikahjudega.

6.5.5.4 Omakapitaliinstrumendid

Omakapitaliinstrumendid kajastatakse üldjuhul finantsvaradena õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Samas võib juhtkond teha esmasel arvelevõtmisel ka otsuse kajastada omakapitaliinstrumente õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi, eeldusel, et instrumenti ei hoita kauplemiseesmärgil.

6.5.5.5 Tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumendid, mida hoitakse kauplemiseesmärgil, liigitatakse instrumentideks, mida mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

6.5.5.6 Muutmised

Grupp võib läbi rääkida või muuta lepingutingimusi. Kui uued tingimused on algsetest oluliselt erinevad, siis lõpetab Grupp algse finantsvara kajastamise ja võtab arvele uue vara. Grupp hindab lisaks, kas uuel finantsvaral esineb esmasel arvelevõtmisel krediitkvaliteedi halvenemise tunnuseid. Kui tingimused ei ole oluliselt erinevad, ehk mida arvesse võttes laenu nüüdisväärtuse muutus jääb alla 10%-i, siis muutmise tõttu kajastamist ei lõpetata ning Grupp arvestab brutoraamatupidamisväärtuse ümber uute lepinguliste rahavoogude ja finantsvara algse sisemise intressimäära alusel ning kajastab muutmisest tingitud kasumi või kahjumi.

6.5.5.7 Ümberliigitamine

Harvadel juhtudel saab võlainstrumente (finantsvarasid) ümber liigitada, kui nende juhtimise ärimudelil on toimunud muutus. Erandina ei saa ümber liigitada instrumente, mis on esmasel arvelevõtmisel määratletud varaks, mida mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

6.5.5.8 Mahakandmine

Grupp kannab finantsvarad kas osaliselt või täielikult maha, kui on tehtud kõik võimalikud pingutused finantsvara raamatupidamisväärtuse katmiseks (tagasi saamiseks) ning on jõutud järeldusele, et katmist ei saa põhjendatult eeldada. Mahakandmine tähendab kajastamise lõpetamist.

Asjaolud, mis viitavad sellele, et vara raamatupidamisväärtuse katmist (tagasi saamist) ei ole põhjendatud eeldada, on (i) võla sissenõudmise tegevuste lõpetamine ja (ii) (juhul, kui katmismeetodi on tagatise realiseerimine) tagatise väärtuse osutamine selliseks, et see eeldatavasti nõuet ei kata.

Kui Grupi jaoks ei ole nõude sissenõudmine võimalik või majanduslikult põhjendatud, liigitatakse nõue mittetöötavaks ja lõpetatakse selle kajastamine finantsseisundi aruandes. Et nõuet mittetöötavaks liigitada, peab vähemalt üks märgitud tingimustest olema täidetud.

Kui lootusetuks liigitatud ja mahakantud nõue hiljem laekub, kajastatakse saadud summa tuluna.

6.5.6 Finantsvarade eeldatav krediitkahju

Allahindluse nõuded põhinevad eeldatava krediitkahju mudelil. Eeldatava krediitkahju mudel näitab finantsinstrumentide krediitkvaliteedi halvenemise või paranemise üldisi suundumusi.

Eeldatav krediitkahju kajastatakse kõigile korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi kajastatavatele finantsvaradele, samuti liisingunõuetele, finantsgarantiilepingutele, varalepingutele ja teatud valmisolekulaenudele.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade ja liisingunõuete eeldatav krediitkahju kajastatakse allahindlusena, st koos nende varadega finantsseisundi aruandes. Allahindlus vähendab brutoraamatupidamisväärtust. Eeldatav krediitkahju valmisolekulaenudelt ja finantsgarantiilepingutelt kajastatakse eraldisena, st finantsseisundi aruandes kohustisena. Allahindluste ja eraldiste korrigeerimised seoses eeldatava krediitkahju muutusega kajastatakse kasumiaruandes eeldatava krediitkahju netomuutuseks.

Krediidiriski mõõtmist, makseviivituse määratlust, eeldatava krediitkahju modelleerimist ja tulevikku vaatava teabe kaasamist krediidiriski mõõtmisse on üksikasjalikult kirjeldatud peatüki „Riski- ja kapitalijuhtimine“ punktis 4.3 „Krediidirisk“.

IFRS 9 mõõtmiskategooria				
tuhandetes eurodes		Varaklass	31.12.2025	31.12.2024
Finantsvarad	Korrigeeritud soetusmaksumus	Raha ja raha ekvivalendid, nõuded keskpankadele, investeerimisühingu-tele ja krediitiasutustele	3 689 712	3 418 757
		Laenud ja nõuded klientidele		
		Ärikliendilaenud	2 569 035	2 404 574
		Tarbijakrediit	109 180	100 002
		Investeeringute rahastamine	10 628	9 915
		Liising	173 672	178 527
		Erakliendilaenud	1 820 532	1 510 781
		Võlaväärtpaberid	378 064	283 533
		Nõuded klientidelt	8 385	2 689
		Muud finantsvarad	100	100
	Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande	Aktsiad ja fondiosakud	594	587
		Noteeritud võlakirjad	0	3 472
Tuletisinstrumentid		730	3 415	
Finantskohustised	Korrigeeritud soetusmaksumus	Klientide hoiused	6 963 534	6 293 525
		Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	893 543	840 300
		Võlad tarnijatele ja muud kohustised	35 685	50 190
		Allutatud kohustised	220 122	134 656
	Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande	Tuletisinstrumentid	1 310	24

6.5.7 Materiaalsed põhivarad

Materiaalseks põhivaraks loetakse Grupi enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja kulutustest, mis on otseselt soetud vara vajalikku asukohta ja tööseisundisse viimisega.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse vara raamatupidamisväärtuses või vajadusel eraldi varana ainult juhul, kui on tõenäoline, et Grupp saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikulusid kajastatakse nende tekkimise perioodil tegevuskuluna.

Materiaalset põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud kahjumid vara väärtuse langusest. Amortisatsiooni arvestamiseks kasutatakse lineaarset meetodit. Arvutustehnika, mööbli ja sisseseade aastane amortisatsioonimäär on 33%. Rendipinna parenduste amortisatsioonimäär on 20% aastast või amortiseeritakse vara rendiperioodi jooksul, sõltuvalt sellest, kummal juhul on periood lühem. Amortisatsiooni arvestatakse alates soetamise kuust kuni hetkeni, mil vara raamatupidamisväärtus väheneb vara lõppväärtuseni. Kui lõppväärtus ületab raamatupidamisväärtust, lõpetatakse amortisatsiooni arvestamine.

Iga aruandeperioodi lõpus hinnatakse, kas kasutatud amortisatsioonimeetodid ning varade lõppväärtused ja kasutusead on asjakohased, ning vajadusel neid korrigeeritakse. Grupp viib läbi materiaalse põhivara väärtuse languse testi, kui on ilmnenu asjaolusid, mis viitavad võimalikule vara väärtuse langusele. Juhul, kui vara raamatupidamisväärtus on suurem tema kaetavast

väärtusest (kas vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud, või vara kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb on suurem), hinnatakse vara kohe alla selle kaetava väärtuseni ja kahjum vara väärtuse langusest kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Põhivara müügist saadud kasumid ja kahjumid, mille leidmiseks võrreldakse müügist laekunud summat raamatupidamisväärtusega, kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes vastavalt muu tulu ja tegevuskuluna.

6.5.8 Immateriaalsed põhivarad

Immateriaalsed varad on tuvastatavad mitterahalised varad, millel puudub materiaalne vorm. Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis koosneb vara ostuhinnast ja kulutustest, mis on otseselt seotud vara ettenähtud kasutuseks ettevalmistamisega. Pärast esmast kajastamist mõõdetakse immateriaalset põhivara finantsseisundi aruandes soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud kahjumid vara väärtuse langusest. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt. Ostetud litsentside amortisatsioonimäär on 33% aastast.

Igal aruandekuupäeval hinnatakse, kas kasutatavad amortisatsioonimäärad ja -meetodid ning lõppväärtused on asjakohased. Grupp viib läbi immateriaalse põhivara väärtuse languse testi, kui on toimunud sündmusi või ilmnenu asjaolusid, mis viitavad sellele, et vara väärtus võib olla langenud alla raamatupidamisväärtuse. Kahjum vara väärtuse langusest kajastatakse summas, mille võrra vara raamatupidamisväärtus ületab selle kaetavat väärtust, mis on kas vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud, või kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb on kõrgem.

6.5.9 Mittefinantsvarade väärtuse langus

Piiramatu kasutuseaga varade ning amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikku langust alati, kui sündmused või asjaolud viitavad selle, et vara väärtus võib olla langenud alla raamatupidamisväärtuse. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda vara raamatupidamisväärtusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara raamatupidamisväärtus ületab vara kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on kas vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse test viiakse läbi väikseima võimaliku varagrupi suhtes, mille rahavoogusid on võimalik eristada (raha teeniv üksus).

Kahjum vara väärtuse langusest kajastatakse kasumiaruandes.

Kui vara on alla hinnatud, siis hinnatakse igal järgmisel aruandekuupäeval, kas vara kaetav väärtus võib olla vahepeal tõusnud (v.a kahjum firmaväärtuse väärtuse langusest, mida ei tühistata). Kui väärtuse languse testi tulemusena selgub, et vara või varagrupi (raha teeniva üksuse) kaetav väärtus on tõusnud üle selle raamatupidamisväärtuse, tühistatakse varem kajastatud kahjum vara väärtuse langusest kuni raamatupidamisväärtuseni, mis oleks kujunenud (võttes arvesse amortisatsiooni), kui kahjumit vara väärtuse langusest ei oleks eelnevatel perioodidel kajastatud. Allahindluse tühistamist kajastatakse kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

6.5.10 Valmisolekulaenu, finantsgarantiid ja täitmiskgarantiid

Grupp võtab siduvaid laenuandmiskohustusi (valmisolekulaenu). Valmisolekulaenu on tühistamatud või tühistatavad ainult oluliste kahjulike muutuste korral.

Valmisolekulaenu võetakse algselt arvele õiglasest väärtuses, mida tavaliselt väljendab saadud tasude summa. Seda summat amortiseeritakse lineaarsel meetodil valmisolekulaenu kogu kehtivusaja jooksul. Erandiks on sellised valmisolekulaenu, mille puhul on tõenäoline, et Grupp sõlmib konkreetse laenulepingu ega kavatseda seda laenu müüa vahetult peale väljastamist. Sellise valmisolekulaenu tasud kajastatakse tulevikus ja lisatakse laenu kajastamisel algele raamatupidamisväärtusele.

Iga aruandeperioodi lõpus kajastatakse valmisolekulaene summas, mis sisaldab (i) algselt kajastatud summa amortiseerimata jääki, millele on lisatud (ii) eeldatava krediitkahju mudeli alusel arvutatud allahindlus, v.a juhul, kui on võetud kohustus väljastada turuintressimäärast madalama intressimääraga laenu, mille puhul kajastatakse valmisolekulaenu ühes nimetatud väärtusest, olenevalt sellest, kumb on kõrgem. Valmis olekulaenu raamatupidamisväärtus väljendab kohustist. Kui leping sisaldab nii laenu kui ka väljavõtmata valmisolekulaenu ja Grupil pole võimalik väljavõtmata laenukomponendi ja laenukomponendi eeldatavat krediitkahju eristada, siis kajastatakse väljavõtmata valmisolekulaenu eeldatav krediitkahju koos laenu eeldatava krediitkahjuga. Seda osa eeldatavate krediitkahjude kogusummast, mis ületab laenu brutoraamatupidamisväärtust, kajastatakse kohustisena.

Grupp väljastab finantsgarantiisid. Finantsgarantii on tühistamatu kohustus teha makseid, kui klient ei tee makseid kolmandale isikule, ning sellega kaasneb samasugune krediidirisk nagu antud laenudega. Finantsgarantiid võetakse algselt arvele õiglasest väärtuses, mida tavaliselt väljendab saadud tasude summa. Seda summat amortiseeritakse lineaarselt garantii kehtivusaja jooksul. Iga aruandeperioodi lõpus kajastatakse finantsgarantiisid kas (i) tagatud

riskipositsiooni allahindluse summas, mis määratakse kindlaks eeldatava krediidikahju mudeli abil või (ii) algselt kajastatud summa amortiseerimata jäägi summas, olenevalt sellest, kumb on kõrgem. Lisaks kajastatakse eeldatava krediidikahju katteks allahindlus saadaolevatele tasudele, mis on kajastatud finantsseisundi aruandes varana.

Täitmisgarantiid on lepingud, mis tagavad hüvitise juhul, kui teine osapool ei suuda täita lepingulisi kohustusi. Sellised lepingud ei anna üle krediidiriski. Täitmisgarantiid võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses, mida tavapärastelt väljendab saadud teenustasude summa. Tasude summat amortiseeritakse lineaarselt lepinguperioodi vältel. Iga aruandeperioodi lõppedes hinnatakse täitmisgarantiid kas (i) algselt kajastatud tasude amortiseerimata jäägi summas või (ii) kulutuste summas, mis on parima hinnangu alusel vajalik lepingu täitmiseks iga aruandeperioodi lõpus ja mis on nüüdisväärtusesse diskonteeritud, olenevalt sellest, kumb on kõrgem. Kui Grupil on lepinguline õigus täitmisgarantii alusel tasutud summat kliendilt sisse nõuda, siis võetakse selline summa garantii saajale rahalise kahju korvamise hetkel arvele kui laen ja nõue.

6.5.11 Finantskohustised

Grupp liigitab finantskohustisi järgmiselt:

- a) finantskohustised, mida mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande,
- b) finantskohustised, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses,
- c) finantsgarantiilepingud ja valmisolekulaenu.

Tuletisinstrumentid liigitatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantskohustisteks. Kõiki muid finantskohustisi mõõdetakse pärast esmast kajastamist korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodil. Sisemise intressimäära

arvutamisel võetakse arvesse ka tehingukulud. Erinevused laekunud summade (miinus tehingukulud) ja lunastusväärtuse vahel kajastatakse kasumiaruandes instrumendi kehtivusaja jooksul, kasutades selleks sisemist intressimäära. Intressikulud kajastatakse kasumiaruandes real „Intressikulu”.

Klientide hoiused võetakse arvele väärtuspäeval õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud. Edaspidi mõõdetakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades selleks sisemise intressimäära meetodit. Tekkepõhiselt arvestatud intressikohustisi kajastatakse samal kirjel.

Saadud laenu, emiteeritud võlaväärtpaberid ja sarnased allutatud kohustised võetakse algselt arvele õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud (laekumisel saadud raha miinus tehingukulud). Allutatud kohustisteks loetakse kohustisi, mis krediidiastutuse likvideerimise või pankroti väljakuulutamise korral rahuldatakse pärast teiste võlausaldajate õigustatud nõuete rahuldamist. Muud finantskohustised (võlad tarnijatele, viitvõlad ja muud võlakohustised) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud, ning edaspidi kajastatakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantskohustiste kajastamine lõpetatakse, kui need on kustutatud (st lepinguga kindlaks määratud kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud).

6.5.12 Aktsiapõhised maksed

LHV Group on kehtestanud aktsiapõhistel maksetel põhineva optsiooniprogrammi, mille kohaselt ettevõtte tasub Grupi töötajatele nende teenuste eest LHV Grupi omakapitali-instrumentidega (optsioonidega). Väljastatud optsioonide eest saadud teenuste õiglane väärtus kajastatakse optsiooniprogrammi kehtivuse jooksul Grupi tööjõukuluna ning omakapitali (muude reserve) suurenemisena. Kuluna kajastatav summa leitakse optsioonide õiglase väärtuse alusel

optsioonide väljastamise hetkel. Väljastatud optsioonide õiglase väärtuse leidmisel:

- võetakse arvesse turupõhiseid tegevustulemuste tingimusi (turutingimusi), mis mõjutavad optsiooni hinda (nt LHV Grupi aktsiahinda);
- jäetakse arvestusest välja mistahes teenuse ja mitteturupõhiste tingimuste (üleandmistingimused, mis ei ole turutingimused) mõju, nt kasumlikkuse ja müügikasvu eesmärgid ning töötaja jäämine ettevõttesse tööle määratud ajaks.

Iga aruandeperioodi lõpus hindab Grupp, kui palju optsioone tuleb eeldatavasti üleandmistingimuste (muud kui turutingimused) alusel üle anda. Algsete hinnangute muutuse mõju kajastatakse kasumiaruandes ning vastukandena omakapitalis.

Alates 2025. aastast ostab LHV Group optsiooniprogrammi tarbeks turult tagasi oma aktsiaid. Eelnevalt emiteeris LHV Group optsioonide realiseerimiseks uusi aktsiaid. Juhul kui oma aktsiate tagasiostmine ei õnnestu optsioonide realiseerimiseks vajalikus mahus, on LHV Grupil õigus emiteerida uusi aktsiaid.

Kui optsioon realiseeritakse pärast kolmeaastase perioodi möödumist, ei teki vastavalt seadusele sotsiaalmaksu kohustust.

6.5.13 Tingimuslikud kohustised

Tingimuslikud kohustused (garantiid, v.a. finantsgarantiid, ja muud kohustused), mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine või millega seotud kulud ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad muutuda kohustisteks, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena. Tingimuslikud kohustised võivad ajas muutuda esialgselt ootusest erineval viisil. Seetõttu hinnatakse neid

järgjepidevalt portfelli põhiselt, et tuvastada, kas majanduslikku kasu väljendavate ressursside väljavool on muutunud tõenäoliseks.

Kui on muutunud tõenäoliseks, et seni tingimuslikuks liigitatud kohustise või kohustiste portfelli tõttu on vajalik tulevase majandusliku kasu väljavool, kajastab Grupp eraldise selle perioodi raamatupidamise aastaaruandes, mil vastav tõenäosuse muutus toimus (v.a väga harvad juhud, kui kohustist ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata).

6.5.14 Teenustasutulud ja -kulud

Teenustasutulud sisaldavad kliendilepingutest saadavaid tulusid. Teenustasutulud ei sisalda tulusid rendilepingutest ja finantsinstrumentidest või teistest lepingulistest kohustustest, mis on IFRS 9 „Finantsinstrumentid“ kohaldamisalas.

Tasud, mida võetakse arvesse korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetava finantsinstrumendi sisemise intressimäära arvutamisel, nt laenu lepingutasu, jaotatakse instrumendi eeldatava tähtaja peale, rakendades sisemise intressimäära meetodit, ja kajastatakse real „Netointressitulu”.

Teenustasutulusid kajastatakse vastavalt sellele, kuidas lubatud teenuseid klientidele osutatakse, ja summas, mis peegeldab tasu, mida LHV-l on tema hinnangul nende teenuste osutamise eest õigus saada.

Teenustasutulusid kajastatakse lineaarselt aja jooksul (kogu teenuse osutamise perioodi vältel), kui klient saab ja tarbib Grupi toimingust saadavaid hüvesid üheaegselt. Muutuvat tasu kajastatakse ainult sellises ulatuses, mille puhul on juhtkonna hinnangul väga tõenäoline, et kajastatud tulu hiljem olulisel määral ei tühistata.

Muid teenustasutulusid kajastatakse sel ajahetkel, mil Grupp täidab oma toimingukohustuse, mis tavaliselt toimub tulu aluseks oleva tehingu teostamisel. Saadud või saadav tasu väljendab tehingu hinda teenuste eest, mis on eristatavad toimingukohustused.

Peamisi teenustasu liike on kirjeldatud allpool.

Krediitkaarditasud hõlmavad vahendustasu, kaupmehe teenustasusid ning kaardiga seotud teenustasusid, mis teenitakse kaartide väljastamise ja vastuvõtmise (*acquiring*) tegevusest.

Pidevate kaarditeenuste eest saadavad tasud kajastatakse aja jooksul vastavalt teenuste osutamisele. Tehingupõhised tasud, sealhulgas acquiring- ja interchange-tasud, kajastatakse kindlal ajahetkel, kui aluseks olev kaarditehing on teostatud

Arveldustasud hõlmavad tasusid makse- ja arveldustehingute teostamise ja töötlemise eest, sealhulgas riigisisesed ja rahvusvahelised ülekanded. Arveldustasud kajastatakse üldjuhul kindlal ajahetkel, kui maksetehing on teostatud ja Grupp on oma täitmiskohustuse täitnud.

Kui arveldusteenuseid osutatakse pidevalt lepinguperioodi jooksul, kajastatakse vastavad tasud aja jooksul lineaarselt perioodi vältel, mille jooksul teenuseid osutatakse.

Teenustasutulused klientidele osutatud varahaldusteenuste eest kajastatakse tuluna perioodi jooksul, mil teenust osutatakse. Tulemustasutulu kajastatakse, kui on väga tõenäoline, et kajastatud tulu hiljem olulisel määral ei tühistata, mis enamasti eeldab, et tulemustasu kriteeriumid on täidetud.

Maakleri- ja komisjonitasusid ning tasusid kolmandate isikute nimel tehtud tehingute eest (nt äri omandamise või müügi korraldamise eest) kajastatakse tehingu lõpuleviimisel.

Teenustasutulude teenimisega otseselt seotud kulused kajastatakse teenustasukuludena.

6.5.15 Ettevõtte tulumaks, sealhulgas dividendide tulumaks Eestis

Vastavalt Eesti tulumaksuseadusele ei maksustata Eestis ettevõtte aastakasumit ettevõtte tulumaksuga. Selle asemel maksustatakse tulumaksuga dividendid, erisoodustused, kingitused, annetused, esinduskulud, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksed ja siirdehindade korrigeerimised.

Jaotatud kasumi maksumäär on 22% väljamakstud netosummalt (s.o 22/78). Teatud tingimustel saab saadud dividende ümber jagada ilma täiendavate tulumaksukuludeta. Erand kehtib juhul, kui dividende saaval ja ümberjagaval äriühingul oli laekumise hetkel vähemalt 10% osalus dividende jagavas äriühingus.

Varem kehtinud vähendatud maksumäär 14% (14/86 netodividendilt) korrapäraselt jaotatavatelt dividendidelt ei kehti enam alates 1. jaanuarist 2025. Samas võib kehtida üleminekusäte enne seda kuupäeva saadud dividendidele, mida maksustati hilisemal jaotamisel madalama määraga.

Ettevõtte tulumaks dividendidelt kajastatakse kuluna ja kohustusena kavandatud dividendide väljamaksmise ulatuses. Edasilükkunud tulumaksu arvestatakse tütaretttevõtete jaotamata kasumilt ja muude reserveide muutustelt, välja arvatud juhul, kui kontsern kontrollib tütaretttevõtte dividendipoliitikat ja on ebatõenäoline, et ajutine erinevus lähitulevikus tühistatakse dividendimaksete või muul viisil. Kuna kontsern kontrollib oma tütaretttevõtete dividendipoliitikat, saab ta määrata ka tütaretttevõtetele tehtud investeeringutega seotud ajutiste erinevuste tühistamise aja. Seetõttu ei kajasta kontsern sellistelt ajutistelt erinevustelt edasilükkunud tulumaksu kohustisi, välja arvatud juhul, kui juhtkond eeldab nende tühistamist lähitulevikus.

Maksimaalne potentsiaalne ettevõtte tulumaksukohustus, mis tekiks kogu vaba omakapitali dividendidena jaotamisel, on avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades.

Alates 2018. aasta II kvartalist kuni 2024. aastani pidid krediitdiasutused tasuma tulumaksu avansilisi makseid 14% oma kvartalikasumist (lisa 21). Alates 1. jaanuarist 2025 on krediitdiasutuste maksumäär 18%. Maks tuleb tasuda kvartalile järgneva kolmanda kuu 10. kuupäevaks. Tulumaksu avansilisi makseid ei tagastata ja kajastatakse seega kuluna, kuid neid saab kasutada tulevaste dividendide väljamaksete pealt tasumisele kuuluva tulumaksu vähendamiseks. LHV on kasvav ettevõtte ja ei saa tasunud tulumaksu avansilist maksu nähtavas tulevikus ära kasutada. Seetõttu kajastatakse maks kuluna.

6.5.16 Pangateenuste tulude jagamine

LHV Pank ja tema sõsarettevõtja LHV Bank on sõlminud grupisisesel partnerluslepingu pangateenuste äriiliini osas. Välisest klientidest tulenev tulu kajastatakse selle üksuse poolt, kes kontrollib vastavat finantsvara või kellel on täitmiskohustus.

Pärast välise tulu esmast kajastamist jaotatakse tulu poolte vahel vastavalt kontsernisisesele partnerluslepingule. Jaotus põhineb poolte funktsionaalsel panusel, sealhulgas riskide võtmine, rahastamise tagamine, operatiivne teostus ning kliendisuhete haldamine.

LHV Panga ja LHV Banki vahel jaotatud summad esitatakse brutopõhiselt, st pangateenuste klientidelt saadud summad kajastatakse intressituluna ning teenustasu- ja komisjonituluna ning sõsarettevõtjale LHV Bank eraldatud summad kajastatakse kasumiaruandes intressi- ning teenustasu- ja komisjonituluga seotud tulude jagamisena.

6.5.17 Varahaldusteenus

Grupp osutab varahaldusteenuseid (vt lisa 17). Kolmandatele isikutele kuuluvate hallatavate varade üle peetakse arvestust finantsseisundi aruande väliselt. Grupp saab selliste varade hoidmise ja haldamise eest teenustasusid. Varahaldusteenuste osutamisest ei teki Grupile krediidi-ega tururiski.

6.5.18 Finantsseisundi aruande esitamine likviidsuse järjekorras

Grupil puudub selgelt määratletav tegevustsükkel ning seetõttu ei esita ta finantsseisundi aruandes varasid ja kohustusi eraldi lühi- ja pikaajalistena. Selle asemel esitatakse varad ja kohustused nende likviidsuse järjekorras.

Järgmine tabel annab teavet summade kohta, mida eeldatavasti realiseeritakse või tasutakse enne ja pärast kahteist kuud pärast aruandekuupäeva.

	31.12.2025			31.12.2024		
	Eeldatavalt laekuvad või tasutavad summad			Eeldatavalt laekuvad või tasutavad summad		
	12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi	Hiljem kui 12 kuud pärast aruandeperioodi	Kokku	12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi	Hiljem kui 12 kuud pärast aruandeperioodi	Kokku
VARAD						
Nõuded keskpangale	3 644 552	0	3 644 552	3 360 516	0	3 360 516
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	45 160	0	45 160	58 241	0	58 241
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	822	502	1 324	7 474	0	7 474
Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatavad võlakirjainvesteeringud	181 654	196 410	378 064	163 124	120 409	283 533
Laenud ja nõuded klientidel	714 044	3 969 003	4 683 047	679 399	3 521 400	4 203 799
Nõuded klientidelt ja muud nõuded	8 385	0	8 385	2 689	0	2 689
Muud finantsvarad	4 157	0	4 157	3 518	0	3 518
Muud varad	0	100	100	0	100	100
Materiaalne põhivara	0	9 281	9 281	0	14 061	14 061
Immateriaalne põhivara	0	2 037	2 037	0	2 596	2 596
KOHUSTISED						
Klientide hoiused	6 953 304	10 230	6 963 534	6 285 267	8 258	6 293 525
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	176 709	716 834	893 543	322 713	517 587	840 300
Finantskohustised õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1 310	0	1 310	24	0	24
Võlad tarnijatele ja muud kohustised	50 800	2 277	53 077	64 878	4 776	69 654
Allutatud kohustised	39 122	181 000	220 122	59 656	75 000	134 656

6.6 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

LISA 1 Üldine informatsioon

AS-i LHV Pank (edaspidi pank või LHV Pank) ja tema tütaretevõtte AS LHV Finance (edaspidi koos nimetatud Grupp või LHV) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on koostatud seisuga 31. detsember 2025, on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. LHV Pangal on AS-is LHV Finance (edaspidi LHV Finance) 65% osalus.

LHV Pank osutab pangateenuseid ning finantsnõustamis- ja väärtpaberivahenduse teenuseid Eestis ja Ühendkuningriigis. Klientide teenindamiseks on avatud kontorid Tallinnas, Tartus ja Pärnus. LHV Pank on aktsiaselts, mis on registreeritud ja asub Eestis ning mille ametlik aadress on Tartu mnt 2, Tallinn.

Seisuga 31. detsember 2025 oli Grupil 893 töötajat, sh 60 passiivset töötajat (31. detsember 2024: 925 töötajat, sh 40 passiivset töötajat). LHV Finance pakub tarbijakrediidi ja jaemüüjatele järelmaksu teenuseid.

Juhatus kiitis käesoleva konsolideeritud majandusaasta aruande (sh raamatupidamise aruande) heaks 02. märtsil 2026. Juhatus eakskiidetud konsolideeritud aastaaruande kinnitavad nõukogu ja aktsionär. Aktsionär omab õigust jätta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kinnitamata. Nõukogul sellist õigust ei ole.

Olulist mõju AS i LHV Group üle omavad Rain Lõhmus 20,94% ja Andres Viisemann 10,94% hääleõigusega (vt ka lisa 16).

Teatud IFRS-i raamatupidamisstandardite kohaselt nõutavad avalikustamised on esitatud aastaaruande Riski- ja kapitali juhtimise peatükis järgmiselt:

Krediidirisk

Krediidiriski olemust ja ulatust käsitlevad avalikustamised on esitatud punktis 4.3 „Krediidirisk“ ja selle alajaotistes. Need avalikustamised käsitlevad järgmisi IFRS 7 nõudeid:

Kvalitatiivsed avalikustamised (IFRS 7.33): Grupi krediidiriski positsioonide kirjeldus ning nende tekkimise viis, samuti krediidiriski juhtimise ja mõõtmise eesmärgid, põhimõtted ja protsessid on esitatud punktis 4.3.1 „Krediidiriski juhtimine“.

Kvantitatiivsed avalikustamised (IFRS 7.34, 35A-36):

Teave finantsvarade krediidikvaliteedi kohta (vastavalt IFRS 7.35M nõuetele) on esitatud punktis 4.3.3.3 „Laenuportfelli

jaotus sisemiste krediidiireitingute ja etappide alusel“ toodud tabelites.

Üksikasjalik teave oodatava krediidikahju mõõtmise kohta (vastavalt IFRS 7.35F–G nõuetele), sealhulgas Panga krediidikahjude hindamise raamistik, krediidiriski olulise suurenemise (SICR) definitsioon, maksejõuetuse definitsioon ning kasutatavad ettevaatavad eeldused, on esitatud punktis 4.3.2 „Krediidikahjude hindamise raamistik“.

Teave saadud tagatiste ja muude krediidiriski maandamise meetmete kohta (vastavalt IFRS 7.35K nõuetele) on kirjeldatud punktis 4.3.1.2 „Krediidiriski maandamine“ ning täpsemalt esitatud punktis 4.3 „Laenude jaotus tagatise liigi alusel“.

Teave krediidiriski maksimaalsele krediidiriskile avatuse kohta (vastavalt IFRS 7.36A nõuetele) on esitatud punktis 4.3.3.1 „Riskikontsentratsioon“.

Teave kontsentratsiooniriskide kohta (vastavalt IFRS 7.34(c) nõuetele) on esitatud punktis 4.3.1.3 „Kontsentratsioonirisk“ ning punktis 4.3.3.2 „Antud laenude jaotus tööstusharude alusel“.

Teave muudetud finantsvarade kohta (vastavalt IFRS 7.35J nõuetele) on esitatud punktis 4.3.2.6 „Finantsvarade muutmine“.

Likviidsusrisk

Likviidsusriski olemust ja ulatust käsitlevad avalikustamised on esitatud punktis 4.4 ‘Likviidsus- ja rahastamisrisk’. Need avalikustamised käsitlevad järgmisi IFRS 7 nõudeid:

Kvalitatiivsed avalikustamised (IFRS 7.33, 39(c)): Panga likviidsusriski juhtimise kirjeldus, sealhulgas IFRS 7.39(a) kohast likviidsusriski on esitatud punktis 4.4.1 „Likviidsusriski juhtimine“.

Kvantitatiivsed avalikustamised (IFRS 7.34, 39(a)):

Finantskohustuste lõpptähtaegade analüüs, mis kajastab järeljäänud lepingulisi tähtaegu (vastavalt IFRS 7.39(a) nõuetele), on esitatud punktis 4.4.1. „Likviidsus- ja rahastamisrisk“ toodud tabelites.

Tururisk

Tururiski olemuse ja ulatusega seotud avalikustamised, sealhulgas valuutarisk, hinnarisk ja intressirisk, on esitatud jaotistes 4.5.1–4.5.3 ning jaotise 4.5 „Tururisk“ sissejuhatavas osas. Need avalikustamised katavad järgmised IFRS 7 nõuded:

Kvalitatiivsed avalikustamised (IFRS 7.33): Kontserni kokkupuude iga tururiski liigiga ning nende riskide juhtimise põhimõtted on kirjeldatud jaotistes 4.5.1–4.5.3 ning jaotise 4.5 „Tururisk“ sissejuhatavas osas.

Kvantitatiivsed avalikustamised (IFRS 7.34, 40–42):

Intressimäärarisk (vastavalt IFRS 7.41 nõuetele): Tundlikkusanalüüs, mis näitab intressimäärade muutuste mõju kasumile või kahjumile, on esitatud punktis 4.5.3 „Intressimäärarisk“.

Valuutarisk (vastavalt IFRS 7.40 nõuetele): Tundlikkusanalüüs, mis näitab valuutakursside muutuste mõju kasumile või kahjumile, on esitatud peatükis 4.5 „Tururisk“ alapealkirja „Valuutarisk“ all. Kvantitatiivsed andmed avatud valuutaposisioonide kohta on toodud punktis 4.5.1 „Valuutarisk“ toodud tabelites.

Muu hinnarisk (vastavalt IFRS 7.42 nõuetele): Tundlikkusanalüüs, mis näitab väärtpaberite hindade muutuste mõju kasumile või kahjumile, on esitatud jaotises 4.5.2 „Hinnarisk“.

Esitusviisi muutus

Konsolideeritud kasumiaruandes ja muu koondkasumi aruandes on muudetud intressitulu esitusviisi. Varem kajastati kogu intressitulu real „Intressitulu“, sealhulgas efektiivse intressimäära meetodil arvutatud intressitulu eraldi välja toomata. Käesolevas aruandes esitatakse eraldi efektiivse intressimäära meetodil arvutatud intressitulu ning muu sarnane tulu. Uus esitusviis parandab intressitulu kajastamist, näidates eraldi efektiivse intressimäära alusel arvestatud intressitulu ning muu sarnase tulu.

Konsolideeritud rahavoogude aruande esitusviisi on samuti muudetud. Varasemalt ei olnud keskpangas hoitav kohustuslik reserv arvestatud raha ja raha ekvivalentide koosseisu konsolideeritud rahavoogude aruandes. Esitusviisi on muudetud seoses arvestuspõhimõtte muutusega, kuna need saldod on kindlalt kättesaadavad ning selline esitus kajastab paremini tegelikku raha ja raha ekvivalente.

Tasude jagamise kulude ümberklassifitseerimine

Varem kajastati pangateenuste klientidega seotud tulud ja kulud netopõhiselt intressitulu ning teenustasu- ja komisjonitulu koosseisus. Arvestuspõhimõtte ülevaatamise tulemusel leiti, et netoesitus ei ole asjakohane ning saadud tasud ja makstud tasud tuleb esitada brutopõhiselt.

Seetõttu on intressitulu ning teenustasu- ja komisjonitulu kirjed ümber esitatud ning sõsarettevõtjale LHV Bank tehtud väljamaksed on kajastatud kasumiaruandes eraldi real „Tasude jagamine kokku“.

Arvestuspõhimõtte üksikasjad on avalikustatud alapeatükis 6.5.16 „Pangateenuste tulude jagamine“. Grupi tegevussegmentide teenustasude esitusviisi on muudetud ning see on viidud vastavusse Grupi peamiste otsustajate muudetud aruandlusstruktuuriga.

Varem esitati pangandusteenustega seotud tasud netona intressi- ja teenustasutulude ridades; nüüd esitatakse need eraldi. Vaata täpsemalt lisa 22.

Intressitulu esitusviisi muudatus

<i>tuhandetes eurodes</i>	2024	Suuremine/ vähenemine	Korrigeering	2024*
Intressitulu	386 906	-386 906	0	0
sh intressitulu sisemise intressimäära alusel	370 579	-370 579	0	0
Intressitulu sisemise intressimäära alusel	0	370 579	20 065	390 644
Muu sarnane tulu	0	16 327	0	16 327
Intressikulu	-149 857	0	0	-149 857
Netointressitulu	237 049	0	20 065	257 114
Komisjoni- ja teenustasutulu	56 476	0	8 645	65 121
Komisjoni- ja teenustasukulu	-20 033	0	0	-20 033
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	36 443	0	8 645	45 088
Intressidega seotud tasude jagamine	0	0	-20 065	-20 065
Teenustasudega seotud tasude jagamine	0	0	-8 645	-8 645
Tasude jagamine kokku	0	0	-28 710	-28 710

Rahavoogude aruande muuutus

<i>tuhandetes eurodes</i>	2024	Esitusviisi muutus	2024 muudetud
Kohustuslik reserv keskpankades	-7 340	7 340	0
Netorahavoog äritegevusest	634 369	7 340	641 709
Raha ja raha ekvivalentide muutus	573 525	7 340	580 865
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2 781 993	55 899	2 837 892
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 355 518	63 239	3 418 757

LISA 2 Olulised raamatupidamislikud hinnangud ja eeldused

Juhtkond kasutab kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, raamatupidamislikke hinnanguid ja eeldusi, mis mõjutavad raamatupidamise aruandes esitatud summasid. Kuigi need hinnangud põhinevad juhtkonna parimatel teadmistel ning otsustel, võivad tegelikud tulemused hinnangutest erinevaks kujuneda.

Juhtkond on kasutanud raamatupidamislikke hinnanguid laenude, nõuete ja investeeringute väärtuse hindamisel (vt peatükk „Riski- ja kapitalijuhtimine“, alapeatükk 4.4 ning lisad 7, 8, 9 ja 10). Hinnanguid ja otsuseid vaadatakse järjepidevalt üle, võttes arvesse mineviku kogemusi ja muid tegureid, sh ootusi tulevaste sündmuste kohta, mis antud hetkel ja tingimustes tunduvad põhjendatud. Juhtkonna hinnangute muutusi kajastatakse edasiulatuvalt.

Kõige olulisemad hinnangud ja eeldused on seotud standardiga IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, täpsemalt krediidiriski olulise suurenemise (SICR) kriteeriumide, makseviivituse tõenäosuse (PD) ja makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD) arvutamise ning finantsvarade liigitamise jaoks vajaliku ärimudeli ja ainult põhiosa ja intressimaksete hinnanguga. Lisateavet leiab peatüki „Riski- ja kapitalijuhtimine“ alapeatükist 4.3 'Krediidirisk'. Finantsvarade liigitamise jaoks vajaliku ärimudeli kohta saab teavet punktist 'Teave oluliste arvestuspõhimõtete kohta'.

Eeldatava krediidikahju arvutamine sisaldab mitmeid olulisi aspekte, kus juhtkonna otsustel on suur mõju. Eeldatava krediidikahju hindamine on olemuslikult ebakindel ja hinnangute täpsus sõltub paljudest teguritest, nt makromajanduslikest prognoosidest, ning nõuab kompleksset modelleerimist ja otsuste langetamist. Krediidiriski olulise suurenemise hindamine, mis on nõutud standardiga IFRS 9, eeldab märkimisväärse mõjuga otsuste langetamist. Igal aruandekuupäeval hindab Grupp, kas krediidirisk on esmase kajastamisega võrreldes oluliselt suurenenud, võttes arvesse makseviivituse riski muutust finantsinstrumendi ülejäänud kehtivusajal ja peamisi

riskitunnuseid, mida kasutatakse Grupi riskijuhtimise protsessides.

Teine valdkond, kus tuleb olulise mõjuga otsuseid teha, on tulevikku vaatava teabe ja makromajanduslike stsenaariumide arvesse võtmine. IFRS 9 kohaselt tuleb krediidikahjusid hinnata erapooletult ja tõenäosusega kaalutult. Seejuures tuleb hinnata mitmeid võimalikke tulemusi, sh tulevaste majandustingimuste prognoose. LHV kasutab eeldatava krediidikahju mõõtmisel tulevikku vaatava teabe alusena sisemiselt koostatud makromajandusprognoose. LHV kasutab eeldatava krediidikahju mõõtmisel nii mudeleid kui ekspertidelt saadud sisenditel põhinevaid otsuseid. Ekspertidelt saadud sisendit kasutatakse selleks, et võtta otsustamisel arvesse tegureid, mida modelleerimise teel leitud eeldatav krediidikahju ei arvesta. Eeldatavate krediidikahjude hindamiseks vajalikud otsused sõltuvad arvutuste tulemustest, olulisusest ja üksikasjaliku teabe kättesaadavusest. Mudeleid, hinnanguid ja eeldusi vaatavad regulaarselt üle riskijuhtimisega tegelevad üksused.

LHV analüüsis väljastatud täitmisgarantii lepinguid, et hinnata, kas need vastavad IFRS 17 rakendusalasasse kuuluvate kindlustuslepingute definitsioonile [KT108.1], ning jõudis järeldusele, et täitmisgarantiid ei kuulu IFRS 17 rakendusalasasse, kuna: kohustus lepingu omaniku ees piirdub garantii summaga ega ole kõigil juhtudel seotud alusriski realiseerumisega; puuduvad ärilise sisuga stsenaariumid, mille korral LHV peaks maksma selliste garantiide omanikele märkimisväärselt täiendavaid summasid; garantiist väljamakstud summad hüvitab LHV-le taotleja; enamik garantiidest on väljastatud taotlejate limiidi- või garantiilimiidi lepingute alusel, mis on võlainstrumendid ega too LHV-le kaasa kindlustusriski. Seetõttu kajastab LHV neid lepinguid laenukohustustena vastavalt IFRS 9 nõuetele.

LISA 3 Netointressitulu

Netointressitulu			
tuhandetes eurodes			
	Lisa	2025	2024
Intressitulu sisemise intressimäära meetodil			
Ettevõttelaenud		157 804	169 534
sh faasi 3 intressid*		3 570	1 453
Tarbijakrediit		16 909	16 280
Investeeringute rahastamine		1 654	1 682
Erakliendilaenud		74 952	83 052
Nõuded keskpankadele		70 890	112 784
Võlaväärtpaberid korrigeeritud seotusmaksumuses		19 320	6 182
Nõuded krediidasutustele ja investeerimisühingutele		929	1 130
Vahesumma		342 458	390 644
Muu sarnane intressitulu			
Liising		10 484	14 221
Võlaväärtpaberid õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		83	2 106
Vahesumma		10 567	16 327
Kokku		353 025	386 906
Intressikulu			
Klientide hoiused ja saadud laenud		-128 487	-139 806
Muu intressikulu		-4 930	-506
Allutatud kohustised	15,19	-13 356	-9 545
Kokku		-146 773	-149 857
Netointressitulu		206 252	237 049
Laenude intressitulud kliendi asukoha alusel			
tuhandetes eurodes			
Eesti		353 025	386 758
Ühendkuningriik		0	148
Kokku		353 025	386 906

Muude kohustuste intressikulude hulka arvatud rendikohustuste intressikulu oli 171 tuhat eurot (2024: 229 tuhat eurot).

*Kuna enamik faasi 3 laene müüakse inkassofirmadele, on faasi 3 intressid kõigis laenuportfellides marginaalsed, v.a ettevõttelaenude portfellis.

LISA 4 Neto komisjoni- ja teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu							
tuhandetes eurodes							
	Lisa	Aja jooksul	Ajahetkel	2025	Aja jooksul	Ajahetkel	2024
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud		0	6 570	6 570	965	6 487	7 452
Varahaldus- ja sarnased tasud		4 812	212	5 024	4 616	217	5 951
Usaldushalduse teenus		1 037	0	1 037	1 118	0	1 118
Valuuta konverteerimise tasud		0	9 841	9 841	0	8 586	8 586
Tasud kaartidelt ja arveldustelt		1 147	31 500	32 647	1 106	31 749	32 855
Muud komisjoni- ja teenustasutulud		8 661	6 520	15 181	5 852	4 425	10 277
Kokku	22	15 657	54 643	70 300	13 657	51 464	65 121
Komisjoni- ja teenustasukulu							
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud				-3 166			-2 968
Kaartidega seotud kulud				-7 524			-5 981
Kaardimaksetega seotud kulud				-9 075			-7 509
Tarbimislaenu- ja järelmaksu teenustasud				-341			-289
Muud teenustasukulud				-3 274			-3 286
Kokku	22			-23 380			-20 033
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	22			46 920			45 088

Komisjoni ja teenustasutulu jaotus riigiti		
tuhandetes eurodes		
	2025	2024
Eesti	55 553	49 457
Ühendkuningriik	14 747	15 664
Kokku	70 300	65 121

Komisjoni- ja teenustasutulu													
tuhandetes eurodes													
	Lisa	Jae-pangandus	Ettevõtete pangandus	Järelmaks ja tarbijakrediit	Finants-vahendajad	Muud tegevused	2025 Kokku	Jae-pangandus	Ettevõtete pangandus	Järelmaks ja tarbijakrediit	Finants-vahendajad	Muud tegevused	2024 Kokku
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud		5 157	1 402	0	0	11	6 570	5 405	2 010	0	24	13	7 452
Varahaldus- ja sarnased tasud		1 518	3 426	0	13	67	5 024	1 741	3 029	0	18	45	4 833
Usaldushalduse teenu		1 037	0	0	0	0	1 037	1 118	0	0	0	0	1 118
Valuuta konverteerimise tasud		4 503	1 531	0	917	2 890	9 841	3 815	1 786	0	1 051	1 935	8 587
Tasud kaartidelt ja arveldustelt		17 303	4 452	0	10 860	32	32 647	16 797	3 867	0	12 158	31	32 853
Muud komisjoni- ja teenustasutulud		3 264	9 888	526	15	1 488	15 181	3 231	6 205	471	-27	398	10 278
Kokku	22	32 782	20 699	526	11 805	4 488	70 300	32 107	16 897	471	13 224	2 422	65 121

LISA 5 Tegevuskulud

Tegevuskulud			
tuhandetes eurodes			
	Lisa	2025	2024
Palk ja preemiad		44 851	41 795
Sotsiaalmaks ja muud maksud*		13 608	12 313
Tööjõukulud kokku		58 459	54 108
IT kulud		10 211	8 084
Info- ja pangateenused		1 838	1 752
Turunduskulud		3 600	3 854
Kontorikulud		1 490	1 654
Transpordi- ja sidekulud		827	646
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud		1 132	1 455
Muud sisseostetud teenused		4 149	6 259
Muud administratiivkulud		8 262	10 051
Põhivara kulum	12	6 544	5 996
Lühiajaliste rendilepingute rendimaksed		-197	-54
Muud tegevuskulud		1 319	1 568
Muud tegevuskulud kokku		39 175	41 265
Tegevuskulud kokku		97 634	95 373

*Sotsiaalmaksu alla kuuluvad sissemaksed riiklikesse pensionifondidesse. LHV-l ei ole õiguslikku või faktilist kohustist teha pensioni- või muid sarnaseid makseid lisaks sotsiaalmaksule.

PwC osutas 2025. aastal audititeenuseid 351 (2024: 410) tuhande euro väärtuses.

Teiste ettevõtete poolt audiitorteenuseid ei osutatud 2025. aastal (2024: 179 tuhat eurot). Audiitorite poolt osutatud muud teenused moodustasid 150 tuhat eurot (2024: 0 tuhat eurot) ning hõlmasid kapitalituru tehingutega seotud teenuseid ja muid kehtivatest õigusaktidest tulenevalt audiitoritelt nõutavaid lisateenuseid.

Grupi keskmine töötajate arv 2025. aastal oli 880 (2024: 865).

LISA 6 Raha ja raha ekvivalendid ning nõuded keskpankadele ja investeerimisühingutele

Raha ja raha ekvivalendid, nõuded keskpangale ja krediidasutustele			
tuhandetes eurodes		31.12.2025	31.12.2024
Raha ja nõuded keskpangale		3 644 552	3 360 516
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele		45 160	58 241
Kokku		3 689 712	3 418 757

Raha ja nõuded keskpankadele, investeerimisühingutele ning nõuded krediidasutustele jaotus sisereitingute alusel			
tuhandetes eurodes	31.12.2025	31.12.2024	Järk
3 madal krediidirisk	1 690	1 730	Investeeringisjärk
4 madal krediidirisk	3 683 540	3 411 060	
5 madal krediidirisk	0	0	
6 madal krediidirisk	779	340	
7 keskmine krediidirsik	0	0	
8 keskmine krediidirsik	1 766	1 354	Mitte-investeeringisjärk
9 kõrge krediidirisk	0	0	
10 kõrge krediidirisk	1 937	3 287	
11 kõrge krediidirisk	0	0	
12 makseviivitus	0	0	Maksejõuetus
13 maksejõuetus	0	0	
Kokku	3 689 712	3 418 757	

Kohustusliku panga reservkapitali nõue seisuga 31. detsember 2025 oli 1% (2024: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (klientide hoiused). Reservkapitali nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt eelnevalt aktsepteeritud välismaistes väärtpaberites.

LISA 7 Finantsvarad ja -kohustised
õiglasel väärtusel muutustega
läbi kasumiaruande

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2025	31.12.2024
Aktsiad ja fondiosakud	594	588
Võlaväärtpaberid	0	3 471
Valuutaforvardid	730	3 415
Finantsvarad kokku	1 324	7 474
Intressimäära vahetuslepingud ja valuutaforvardid	1 310	24
Finantskohustised kokku	1 310	24

LISA 8 Investeeringud
võlaväärtpaberitesse
korrigeeritud
soetusmaksumuses

Investeeringud korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavatesse võlaväärtpaberitesse krediitireitingute lõikes		
<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2025	31.12.2024
4	378 064	281 636
1	0	1 897
kokku	378 064	283 533

1 – vastab krediitireitingule AAA või sellega samaväärsele

2–4 – vastab krediitireitingutele AA+ kuni A– või nendega samaväärsetele

Kõik võlaväärtpaberitesse tehtud investeeringud on riigivõlakirjad.

LISA 9 Laenud ja nõuded klientidele

Laenud ja nõuded klientidele		
tuhandetes eurodes	31.12.2025	31.12.2024
Ärikliendilaenud	2 601 730	2 434 834
Tarbijakrediit	112 707	104 913
Investeeringute rahastamine	10 715	9 920
Liising	174 806	180 116
Erakliendilaenud	1 822 619	1 513 085
Kokku	4 722 577	4 242 868
Allahindlused	-39 530	-39 069
Kokku	4 683 047	4 203 799

Aasta jooksul kajastatud allahindlused erinevad kasumiaruandes kajastatud allahindluse kuludest nende summade võrra, mis eelnevatel perioodidel lootusetuna maha kanti, ent aruandeperioodil laekusid. Laekumisi kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus allahindlusi.

Krediidiriski positsioonide ja krediidiportfelli kvaliteedi kohta vt „Riski- ja kapitalijuhtimise” alapeatükke 4.3.3 ja 4.3.4.

Antud laenude jaotus valutatade lõikes on esitatud peatüki „Riski- ja kapitalijuhtimine” alapeatükis 4.5.1.

Laenude jaotus tähtaegade lõikes on esitatud peatüki „Riski ja kapitalijuhtimine” alapeapunktis 4.4.1.

Intressitulud antud laenudelt on esitatud lisas 3.

LISA 10 Muud nõuded klientidele ja muud nõuded

Nõuded klientide vastu		
tuhandetes eurodes	31.12.2025	31.12.2024
Varahaldustasud klientidelt	2 984	1 543
Muud tasud klientidele teenuste osutamise eest	1 522	882
Maksed teel	3 879	264
Kokku	8 385	2 689

Kõikide tasude (v.a sissenõudemenetlusega seotud nõuded) laekumistähtaeg saabub 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva ja seetõttu on need liigitatud käibevaradeks.

LISA 11 Muud varad

Muud varad		
tuhandetes eurodes	31.12.2025	31.12.2024
Finantsvarad		
VISA ja MasterCardi tagatisdeposiidid	100	100
Vahesumma	100	100
Mittefinantsvarad		
Ettemaksed Finantsinspeksioonile	936	805
Muud ettemaksed*	3 221	2 713
Vahesumma	4 157	3 518
Kokku	4 257	3 618

*Ettemaksed kontoriruumide rendi, kindlustuse, ajakirjandusväljaannete ja koolituste eest

Ettemaksed eeldatavasti laekuvad tagasi või kasutatakse ära 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva ja on seetõttu liigitatud käibevaradeks. VISA tagatisdeposiidid, mis on vajalikud krediitkaarditehingute tagamiseks, on liigitatud põhivaradeks.

LISA 12 Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad ning kasutusõiguse varad

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad					
tuhandetes eurodes					
	Materiaalsed põhivarad	Kasutusõiguse varad	Materiaalsed põhivarad kokku	Immateriaalsed põhivarad	Kokku
Saldo 31.12.2023					
Soetusmaksumus	15 734	14 477	30 211	8 813	39 024
Akumuleeritud kulum	-6 928	-7 551	-14 479	-5 867	-20 346
Jääkväärtus 31.12.2023	8 806	6 926	15 732	2 946	18 678
Soetamine	1 068	1 426	2 494	1 481	3 975
Amortisatsioon (lisa 5)	-2 687	-1 478	-4 165	-1 831	-5 996
Saldo 31.12.2024					
Soetusmaksumus	16 802	15 903	32 705	10 294	42 999
Akumuleeritud kulum	-9 615	-9 029	-18 644	-7 698	-26 342
Jääkväärtus 31.12.2024	7 187	6 874	14 061	2 596	16 657
Soetamine	25	8	33	1 172	1 205
Mahakandmine*	-4 622	0	-4 622	-3 363	-7 985
Amortisatsioon (lisa 5)	-2 631	-2 182	-4 813	-1 731	-6 544
Saldo 31.12.2025					
Soetusmaksumus	12 205	15 911	28 116	8 103	36 219
Akumuleeritud kulum	-7 624	-11 211	-18 835	-6 066	-24 901
Jääkväärtus 31.12.2025	4 581	4 700	9 281	2 037	11 318

*Täielikult amortiseerunud materiaalse ja immateriaalse põhivara mahakandmine.

Materiaalne põhivara sisaldab arvuteid, kontoritehnikat, mööblit ja kontori renoveerimiseks tehtud kapitaliseeritud kulusid. Immateriaalne vara sisaldab litsentse ja arenduskulusid. Grupp rendib büroopindu ning need kajastatakse kasutusõiguse varadena alates kuupäevast, mil renditud vara muutub grupi jaoks kasutatavaks. 2025. ja 2024. aastal ei esinenud märke materiaalse ega immateriaalse põhivara väärtuse langusest.

LISA 13 Klientide hoiused

Klientide hoiused 31.12.2025					
tuhandetes eurodes	Eraisikud	Finantsettevõtted	Muud ettevõtted	Avalik sektor	Kokku
Nõudmiseni hoiused	1 315 602	1 777 667	2 133 147	54 492	5 280 908
Tähtajalised hoiused	662 086	146 802	785 080	88 657	1 682 625
Kokku	1 977 688	1 924 469	2 918 228	143 149	6 963 534

Klientide hoiused 31.12.2024					
tuhandetes eurodes	Eraisikud	Finantsettevõtted	Muud ettevõtted	Avalik sektor	Kokku
Nõudmiseni hoiused	1 051 550	1 506 018	1 678 459	102 062	4 338 089
Tähtajalised hoiused	835 370	158 265	918 197	43 604	1 955 436
Kokku	1 886 920	1 664 283	2 596 656	145 666	6 293 525

Klientide hoiuste jaotus tähtaegade lõikes on esitatud peatüki „Riski- ja kapitalijuhtimine“ alapunktis 4.5 ja riskikontsentratsioon on esitatud peatüki „Riski-ja kapitalijuhtimine“ alapunktis 4.4.

LISA 14 Võlad tarnijatele ja muud kohustised

Võlad tarnijatele ja muud kohustised			
tuhandetes eurodes		31.12.2025	31.12.2024
Finantskohustised			
Võlad tarnijatele		1 867	2 700
Muud lühiajalised finantskohustised		5 702	10 091
Rendikohustised		4 794	7 264
Maksed teel		23 421	29 875
Valmisolekulaenude ja finantsgarantiide eraldised		2 670	6 368
Saadud ettemaksed finantsgarantiide eest		2 025	1 156
Vahesumma		40 479	57 454
Mittefinantskohustised			
Ettemakstud kulud		1 080	988
Saadud ettemaksed täitmiskohustiste eest		2 044	1 943
Maksuvõlad		5 012	5 135
Võlad töötajatele		4 462	4 134
Vahesumma		12 598	12 200
Kokku		53 077	69 654

	Rendikohustised	
	31.12.2025	31.12.2024
Algjääk	7 264	8 057
Uued rendilepingud	0	0
Maksed	-2 471	-792
Intressikulu	171	229
Muu	-170	-230
Lõppjääk	4 794	7 264

Võlad töötajatele koosnevad aruandeperioodil maksmata töötasudest ning arvestatud preemia- ja puhkusereservi kohustistest. Võlgade suurenemine on seotud töötajate arvu kasvuga. Maksed teel koosnevad välismaksetest ning võlgadest klientidele, mis on tekkinud väärtpaberitehingute vahendamisest, kui kliendi arvelduskontot on debiteeritud. Kõik kohustised, v.a finantsgarantiid ja osad rendikohustised, kuuluvad tasumisele 12 kuu jooksul ja on seetõttu kajastatud lühiajalistena.

Järgmisel aastal eeldatavasti makstavatelt dividendidelt arvestatud tulumaks summas 1 044 tuhat eurot (2024: 1 044 tuhat eurot) kajastub muude lühiajaliste finantskohustiste hulgas.

LISA 15 Allutatud kohustised ja saadud laenud

Grupp on võtnud allutatud laene emaettevõttelt LHV Group pikaajalise kapitali suurendamise eesmärgil. Allutatud laenudest tulenevad nõuded kuuluvad Grupi pankroti korral rahuldamisele pärast kõigi muudest kohustustest tulenevate nõuete rahuldamist, kuid enne aktsionäride nõuete rahuldamist.

Allutatud kohustiste saldo aruande- ja võrdlusperioodi lõpus on esitatud alljärgnevas tabelis. Intressikohustisi kajastatakse finantsseisundi aruandes sisemise intressimäära meetodil.

Allutatud kohustised

<i>tuhandetes eurodes</i>	Summa	Intressimäär	Lunastustähtaeg
Allutatud kohustised seisuga 31.12.2024	134 000		
Teise taseme allutatud võlakiri*	10 000	7,0%	30.09.2030
Teise taseme allutatud võlakiri	15 000	6,0%	27.02.2032
Teise taseme allutatud võlakiri	20 000	6,5%	20.11.2034
Teise taseme allutatud võlakiri	36 000	8,0%	27.09.2034
Esimese taseme allutatud võlakiri	21 000	9,5%	19.03.2049
Esimese taseme allutatud võlakiri	2 000	9,5%	29.10.2049
Esimese taseme allutatud võlakiri	5 000	9,5%	26.05.2050
Esimese taseme allutatud võlakiri	10 000	9,5%	25.11.2050
Esimese taseme allutatud võlakiri	15 000	11,50%	02.12.2052
Allutatud kohustised seisuga 31.12.2025	219 000		
Teise taseme allutatud võlakiri	80 000	6,0%	17.09.2035
Teise taseme allutatud võlakiri	15 000	6,0%	27.02.2032
Teise taseme allutatud võlakiri	20 000	6,5%	20.11.2034
Teise taseme allutatud võlakiri	36 000	8,0%	27.09.2034
Esimese taseme allutatud võlakiri	21 000	9,5%	19.03.2049
Esimese taseme allutatud võlakiri	2 000	9,5%	29.10.2049
Esimese taseme allutatud võlakiri	5 000	9,5%	26.05.2050
Esimese taseme allutatud võlakiri	10 000	9,5%	25.11.2050
Esimese taseme allutatud võlakiri	15 000	11,50%	02.12.2052
Esimese taseme allutatud võlakiri	15 000	10,0%	30.04.2055

*lunastati 2025. aastal

Allutatud kohustised

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2025	31.12.2024
Algjääk	134 656	114 054
Perioodil emiteeritud	95 000	56 000
Perioodil lunastatud	-10 000	-35 500
Intressikulu (Lisa 3)	13 356	9 545
Makstud intressid	-12 890	-9 443
Lõppjääk	220 122	134 656

Laenud finantsinstitutsioonidelt ja emiteeritud võlaväärtpaberid

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2025	31.12.2024
Emiteeritud võlaväärtpaberid	339 746	340 139
Pandikirjad	553 797	500 161
Kokku	893 543	840 300

Juunis 2025, emiteeris LHV Pank 300 miljoni euro väärtuses pandikirju. Võlakirjade kupongimäär on 2,625% ning investorite tootlus oli 2,68%. Moody's andis võlakirjadele reitingu Aaa. Võlakirjade algne tähtaeg on 4 aastat. Emissioon märgiti 2,5-kordselt üle. 42% emissioonist jaotati Skandinaavia varahalduritele, 20% Saksamaa investoritele ning ülejäänud peamiselt Kesk- ja Ida-Euroopa (CEE) investoritele.

LHV Pank emiteeris 2025. aastal ka enda valdusesse jäetud pandikirju. 31.12.2025 seisuga oli selliste pandikirjade jääk 450 miljonit eurot. Enda valdusesse jäetud pandikirju käsitletakse LHV Panga tasakaalustava võimekuse osana ning need ei olnud 31.12.2025 seisuga koormatud.

Emiteeritud pandivõlakirjade lunastustähtaeg on 17.10.2028 ning intressimäär 3,0%.

Emiteeritud võlaväärtpaberid (kõik emaettevõttelt LHV Grupp) on muutuva intressimääraga ja marginaaliga 3,0% ning lunastustähtaeg on 24.05.2028. 2023 aastal emiteeritud võlaväärtpaberitel (kõik emaettevõttelt LHV Grupp) on lunastustähtaeg 04.10.2027 ja intressimäär 10%.

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

Saadud laenude jaotus valuutade lõikes on esitatud peatüki „Riski- ja kapitalijuhtimine“ alapeatükis 4.5.

Saadud laenude jaotus tähtaegade lõikes on esitatud peatüki „Riski- ja kapitalijuhtimine“ alapeatükis 4.4.

LISA 16 Aktsiaseltsi omakapital

Grupi ainuomanik on Eestis registreeritud ettevõtte AS LHV Group. Olulist mõju AS-is LHV Group omavad 20,94% hääleõigusega Rain Lõhmus ja 10,94% hääleõigusega Andres Viisemann (31. detsember 2024: vastavalt 21,2% ja 11,0%). Ettevõtte põhikirjajärgne minimaalne aktsiakapital on 25 miljonit eurot ja maksimaalne aktsiakapital 100 miljonit eurot (31. detsember 2024: vastavalt 25 miljonit eurot ja 100 miljonit eurot). Aktsiakapital on täies ulatuses sisse makstud rahas. Grupi registreeritud aktsiakapital oli 141,5 miljonit eurot. 2025. aasta lõpus tasuti täiendavalt 63 miljonit eurot, kuid see ei olnud veel äriregistris registreeritud.

Seisuga 31. detsember 2025 moodustas panga korrigeeritud konsolideerimata jaotamata kasum 525 196 tuhat eurot (31. detsember 2024: 436 316 tuhat eurot) (lisa 24). Sellest tulenevalt on 31. detsembri 2025 seisuga võimalik dividendidena välja maksta 409 653 tuhat eurot (2024: 340 326 tuhat eurot), millest tulenev tulumaksukulu oleks 115 543 tuhat eurot (2024: 95 990 tuhat eurot).

Vastavalt kehtivatele CRR-i kapitalinõuetele peavad pangad hoidma regulatiivse kapitali ja riskiga kaalutud varade suhtarvu üle ettenähtud miinimumtaseme (Tier 1 suhtarv ja kogukapitali suhtarv).

Sisemiselt võtmejuhtkonnale esitatud teabe põhjal oli Grupi regulatiivne põhiomavahendite kapital (CET1) 31. detsembri 2025 seisuga 528,9 tuhat eurot (2024: 453,2 tuhat eurot), regulatiivne Tier 1 kapital 597,5 tuhat eurot (2024: 506,6 tuhat eurot) ning regulatiivne kogukapital 749,0 tuhat eurot (2024: 587,8 tuhat eurot).

Grupp on 2025. ja 2024. aastal täitnud kõik väliselt kehtestatud kapitalinõuded.

Tehingud aktsiakapitaliga	31.12.2025	31.12.2024
Aktsiakapital	141 500	141 500
Registreerimata aktsiakapital	63 000	0
Aktsiate arv	141 500 000	141 500 000
Täiendavad aktsiad	63 000 000	0
Aksia nimiväärtus	1 EUR	1 EUR

Kohustuslik reservkapital omakapitali koosseisus

tuhandetes eurodes	
Kohustuslik reservkapital 01.01.2024	12 669
2024. aasta puhaskasumist kantud reservi	1 481
Kohustuslik reservkapital 31.12.2024	14 150
2025. aasta puhaskasumist kantud reservi	0
Kohustuslik reservkapital 31.12.2025	14 150

Emaettevõtte, LHV Grupp, annab aktsiaoptsioone juhatuste liikmetele ja nendega võrdsustatud töötajatele ning kontserni üksuste osakonnajuhtidele ja nendega võrdsustatud töötajale.

Aktsiapõhiste tehingutega seotud kogukulu moodustas 2025. aastal 4 861 tuhat (2024: 4 821 tuhat) eurot.

	2025		2024	
	Aktsiate arv	Kaalutud keskmine realiseerimise hind	Aktsiate arv	Kaalutud keskmine realiseerimise hind
Seisuga 01. jaanuar	7 854 648	1,88	8 265 442	1,56
Aasta jooksul väljastatud	3 911 734	1,63	2 857 016	1,74
Aasta jooksul realiseeritud	-2 451 748	2,182	-3 267 810	0,923
Aasta jooksul aegunud	-10 800	2,182	0	0
Seisuga 31. detsember	9 303 834	1,68	7 854 648	1,88

31. detsembril 2025 lõppenud aastal realiseeritud optsoonide realiseerimise kuupäeva kaalutud keskmine aktsia hind oli 3,52 eurot (31. detsembril 2024: 3,49 eurot).

2025. ja 2024. aastal ei tühistatud ühtegi optiooni.

Aasta lõpu seisuga kehtivatel aktsiaoptioonidel on järgmised lõpptähtajad:

Väljastamise aeg	Aegumise aeg	Aktsiate arv 31.12.2025	Aktsiate arv 31.12.2024
Aprill 22	Aprill 25	0	2 462 548
Aprill 23	Aprill 26	2 535 084	2 535 084
Aprill 24	Aprill 27	2 857 016	2 857 016
Aprill 25	Aprill 28	3 911 734	0
Kokku		9 303 834	7 854 648

Perioodi lõpu seisuga kehtivate optsoonide kaalutud keskmine järelejäänud

lepinguline tähtaeg 1,49 1,35

Perioodi lõpu seisuga kehtivate optsoonide realiseerimishindade vahemik 1,63-1,74 1,7-2,182

Aktsiaoptsoonide sisendandmed on järgmised:

	Väljastatud aktsiaoptsoonid 2025	Väljastatud aktsiaoptsoonid 2024
Väljastamise kuupäev	Aprill 25	Aprill 24
Aegumise kuupäev	Aprill 28	Aprill 27
Aktsia hind optiooni väljastamise hetkel	3,25	3,48
Realiseerimise hind	1,63	1,74
Riskivaba intressimäär	2,70%	3,22%
Dividenditootlus	2,64	2,86
Ettevõtte aktsiate oodatav aastane TSR-volatiilsus	0,16	0,09
Inimeste arv, kellele väljastati optioone	264	227

Kõigi programmi aktsiaoptsoonide üleandmisperiood on 3 aastat. Aktsiate märkimisõigus tekib realiseerimisperioodi esimesel päeval. Seisuga 31.12.2025 lõppenud aastal väljas-
tatud optsoonide õiglane väärtus väljastamise kuupäeval oli 1,51 eurot optiooni kohta (31.12.2024: 1,61 eurot). Optiooni
märkimishinna arvutamisel kasutatakse Blacki-Scholesi
mudelit. Mudeli sisendid olid LHV Groupi aktsia hind 2025.
aasta IV kvartalis, eeldatav volatiilsus, riskivabade instru-
mentide lähendina kasutatavate Eesti valitsuse võlakirjade
intressimäärad ja dividenditootlus.

Hinnavolatiilsus põhineb alusaktsiate ajaloolistel päevastel
hinnamuutustel, dividendidel ja kapitali tagastustel sama
perioodi kohta, mida kasutati mudelis rakendatud aktsiahinna
arvutamisel, ning seda on korrigeeritud avalikult kättesaa-
dava teabe põhjal eeldatavate tulevase volatiilsuse muutuste
suhtes.

LISA 17 Hallatavad varad

AS LHV Pank tegutseb klientide kontohaldurina ja hoiab seetõttu enda käes vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide varasid:

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2025	31.12.2024
Klientide rahalised vahendid	9 528	16 986
Klientide väärtpaberid	4 146 987	3 707 623
Kokku	4 156 515	3 724 609

Varahaldustasud varade haldamise eest olid 2025. aastal vahemikus 0,01–0,02% aastas (2024: 0,01–0,02%) (vt vastavat tulu lisast 4).

Finantsseisundi aruandes ei ole kajastatud nende klientide rahalisi vahendeid, kes kasutavad LHV Panga pakutavat aktiivse väärtpaberikaupleja platvormi ehk kauplemissüsteemi LHV Trader. Süsteemi eripärast tulenevalt hoiustab LHV Pank neid vahendeid klientide isikustatud kontodel oma partneri juures ja kuna need rahalised vahendid ei ole LHV Panga majandustegevuses kasutatavad (neid ei ole võimalik teistele klientidele välja laenata ega tagatisena kasutada), siis peetakse nende rahaliste vahendite üle arvestust finantsseisundi aruande väliselt. LHV Pank teenib nimetatud kontode tehingute vahendamise eest komisjonitasu- ja intressitulust nii nagu raamatupidamise aastaaruandes kajastatud klientide kontode tehinguteltki.

LHV teeb koostööd IB-ga, pakkudes oma klientidele juurdepääsu IB kauplemisplatvormile. See koostöö võimaldab LHV klientidel võimendada oma investeerimisportfelle, võttes aktsiate tagatisel laene, mida saab seejärel reinvesteerida täiendavatesse aktsiatesse. IB kasutab keerukaid seiresüsteeme, millega jälgitakse tähelepanelikult klientide positsioone. Need süsteemid on kavandatud ennetavate künnistega, et tagada ennetavate meetmete võtmine aegsasti enne seda, kui tagatise väärtus läheneb kriitilisele tasemele. Täpsemalt sekkub süsteem enne, kui tagatise väärtus langeb alla tasumata laenujäägi, sundides kliente kas vähendada oma laenujääki või andma täiendavat tagatist. Kui klient ei rakenda vajalikke parandusmeetmeid, on süsteem programmeeritud tagatise automaatselt realiseerima, et tasumata laen rahuldada. Meie klientidele antud laene hallatakse äärmiselt konservatiivselt, sh kohaldatakse tagatise väärtuse suhtes väärtuskärbet, tagades, et tagatis ületab alati laenusummat. LHV on sõlminud IB-ga lepingu, millega võtab vastutuse võimalike puudujääkide eest. Kui tagatise realiseerimisest saadavast tulust laenu katmiseks ei piisa, nõuab platvorm puudujäägi sisse LHV-lt. See kokkulepe rõhutab meie pühendumust klientide võimendusega investeringute finantsilise terviklikkuse kaitsmisele.

Siiani ei ole esinenud ühtegi juhtumit, kus LHV-lt oleks nõutud selle kokkuleppe alusel kahjumi katmist. Nende garantiide õiglaseks väärtuseks loetakse null, tuginedes järgmisele metoodikale: Garantii õiglane väärtus arvutatakse eeldatava kahju diskonteeritud väärtusena, kus: eeldatav kahju = makseviivituse tõenäosus x makseviivitusest tingitud kahjumäär.

LHV hinnangul on nende laenude makseviivitusest tingitud kahjumäär null eurot, kuna IB kasutab väga automatiseeritud protsesse. Kui makseviivituse tõenäosus või makseviivitusest tingitud kahjumäär loetakse selles arvutuses nulliks, siis on garantii õiglane väärtus samuti null. Klientid on LHV Pangale andnud sarnased garantiid ning seega on pank sisuliselt saadud garantiid üle andnud. Võimalike kahjude vältimiseks jälgib LHV Pank igapäevaselt võimalikku tagatiste vähenemist ja vahendite puudujääke. Senises praktikas ei ole garantiidega seotud nõudeid esitatud ja LHV Pank ei ole garantiide alusel väljamakseid teinud.

LISA 18 Tingimuslikud varad ja kohustised

Tühistamatud tehingud		
tuhandetes eurodes	31.12.2025	31.12.2024
Tarbmislaenud	28 305	51 817
Ettevõtluslaenud	767 900	627 412
sh täitmisgarantiid	134 577	110 674
sh finantsgarantiid	162 050	111 574
sh akreditiivid	400	1 071
Eralaenud	47 856	51 093
Finantsvõimenduse laenud	46 656	0
Liising	0	0
Kokku brutosumma	890 717	730 322
Laenukohustuste ja finantsgarantiide eraldiste moodustamine	-2 670	-6 368
Kokku bilansiline maksumus	888 047	723 954

Tulumaks võimalikelt tulevastelt dividendidelt on avalikustatud lisas 16.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni viie aasta jooksul pärast maksudeklaratsiooni esitamist ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ja trahv. Maksuhaldur ei ole aastatel 2024–2025 Grupis maksurevisjone läbi viinud. Grupi juhtkonna hinnangul ei esine selliseid asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Grupile 2026. aastal olulise täiendava maksusumma.

Finantsgarantiidele ja kasutamata valmisolekulaenudele kohalduvad IFRS 9 eeldatava krediitkahju arvestamise nõuded. Vt lisaks peatüki „Riski- ja kapitalijuhtimine“ alapeatükki 4.3.

Täitmisgarantiid on lepingud, mis tagavad hüvitise juhul, kui teine pool ei suuda täita mõnd lepingust tulenevat kohustust. Sellised lepingud ei anna üle krediidiriski. Täitmisgarantii lepingute riskiks on võimalus, et toimub kindlustusjuhtum (s.o teine pool ei täida oma lepingulist kohustust). Grupi peamised riskid seisnevad selles, et selliste lepingutega seotud maksete tihedus ja suurus võivad eeldatuga võrreldes oluliselt kõikuda. Grupp kasutab selliste maksete prognoosimiseks ajaloolist informatsiooni ja statistilisi meetodeid. Nõuded tuleb esitada enne lepingu tähtaegumist ning suurem osa nõudeid rahuldatakse lühikese perioodi vältel. See võimaldab Grupile suuremat kindlust prognoositud maksete ning seega tuleviku rahavoogude kohta.

Selliste riskide juhtimiseks jälgib Grupp pidevalt sarnaste toodetega seotud väljamakseid ning on võimeline oma tasusid tulevikus korrigeerima nii, et need vastaksid maksenõuetes toimunud muutustele. Grupil on nõuete menetlemise protsess, mis sisaldab õigust nõue üle vaadata ning pettuslik või tingimustele mittevastav nõue tagasi lükata.

Täitmisgarantiide riskipositsioon ja kontsentratsioon on järgnevad:

Täitmisgarantiid majandussektorite lõikes

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2025	31.12.2024
Ehitus	104 179	74 088
Veevarustus ja kommunaalteenused	4 849	5 508
Töötlev tööstus	5 334	5 963
Haldusteenused	1 268	871
Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus	16 435	17 535
Muu tegevus	2 512	6 709
Kokku	134 577	110 674

Täitmisgarantiid sisereitingute klasside lõikes

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2025	31.12.2024
1 madal krediidirisk	0	0
2 madal krediidirisk	0	0
3 madal krediidirisk	0	0
4 madal krediidirisk	0	0
5 madal krediidirisk	4 909	5 010
6 madal krediidirisk	69 996	11 630
7 keskmine krediidirisk	18 012	32 345
8 keskmine krediidirisk	36 729	16 523
9 kõrgendatud krediidirisk	3 308	42 575
10 kõrge krediidirisk	138	0
11 kõrge krediidirisk	596	836
12 mitterahuldav reiting	0	243
13 maksejõuetus	889	1 512
Kokku	134 577	110 674

Täitmisgarantiid on iga aruandeperioodi lõpu seisuga ületagatud. Seetõttu ei tekkinud Grupil täitmisgarantii lepingutest kahjumit ei 2025. aastal ega ka varasematel perioodidel.

LISA 19 Tehingud seotud osapooltega

AS-i LHV Pank konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- Juhatus - juhatuse liikmed
- Muud seotud osapooled - nõukogu liikmed ja grupi üle olulist mõju omavad omanikud ja nendega seotud ettevõtted ja lähedased isikud; juhatuse liikmete kontrolli all olevad ettevõtted
- Emaettevõte - emaettevõte

Tehingud			
tuhandetes eurodes			
	Lisa	2025	2024
Intressitulud	3	3 324	1 223
sh juhtkond		75	127
sh muud seotud osapooled		3 249	1 096
Intressikulud	3	41 450	36 846
sh juhtkond		13	47
sh emaettevõte		41 075	36 500
sh muud seotud osapooled		193	299
Komisjoni- ja teenustasutulud	4	244	171
sh juhtkond		4	7
sh muud seotud osapooled		240	164
Saldod			
tuhandetes eurodes			
	Lisa	31.12.2025	31.12.2024
Laenud ja nõuded klientidele	9	54 449	52 500
sh juhtkond		2 141	2 031
sh muud seotud osapooled		52 308	50 469
Klientide hoiused	13	119 228	73 424
sh juhtkond		765	2 071
sh emaettevõte		84 037	34 866
sh muud seotud osapooled		34 426	36 487
Allutatud kohustised ja saaadud laenud	15	559 868	474 794
sh emaettevõte		559 868	474 794

Tabelis on ülevaade olulistest saldodest ja tehingutest seotud osapooltega. Kõik tehingud juhatuse ja nõukogu liikmete lähedaste pereliikmetega ja nendega seotud ettevõtetega ning emaettevõtte AS LHV Group vähemusaktsionäridega on tehtud tavapärase äritegevuse käigus ja tavatingimustel.

Nõudmiseni ja tähtjaliste hoiuste intressimäärad seisuga 31. detsember 2025 ja 31. detsember 2024 vastasid klientidele kohaldatavatele tingimustele.

Seisuga 31. detsember 2025 oli kohustisena juhtkonna ees kajastatud detsembri töötasu- ja puhkusetasukohustis summas 107 tuhat eurot (31. detsember 2024: 145 tuhat eurot) (lisa 14). Grupil ei olnud seisuga 31. detsember 2025 ega 31. detsember 2024 juhatuse ega nõukogu liikmetega seotud pikaajalisi kohustisi (pensionikohustisi, lahkumis-hüvitisi jne). 2025. ja 2024. aastal nõukogu liikmetele töötasu ei makstud.

Võtmetöötajate tasustamine		
tuhandetes eurodes		
	2025	2024
Palgad ja muud tasud	1 467	1 573
Pensionimaksed	233	236
Ravikindlustus	152	153
Aktsiaoptsioonide kulu	1 282	1 116
Kokku	3 134	3 078

Grupp on sõlminud juhatuse liikmetega lepingud, milles ei ole lepingute lõpetamisel ette nähtud lahkumishüvitist. Pooled on kokku leppinud, et lepinguga reguleerimata küsimustes toimuvad vaidlused lahendatakse Eesti Vabariigi seadustes kehtestatud korras. Informatsioon kontohaldurina hoitavate seotud osapoolte varade kohta on esitatud lisas 17.

Kogu kaasatud allutatud võlakohustis ja saadud laenud pärinevad emaettevõtjalt. Lunastustähtajad ja intressimäärad on avalikustatud lisas 15.

Kõikide allutatud laenude intressimäär on sarnane sellele, mida emaettevõte tasub kolmandatelt isikutelt saadud allutatud laenude eest.

LISA 20 Tütarettevõtted

Seisuga 31. detsember 2025 ja 31. detsember 2024 oli pangal üks tütarettevõtte, mis on käesolevas raamatupidamise aruandes konsolideeritud:

- AS LHV Finance (osalus 65%)

AS LHV Pank tasus 2013. aastal tütarettevõtte AS LHV Finance 65% osaluse eest rahalise sissemaksega summas 325 tuhat eurot ning mittekontrolliv osalus 35% osaluse eest rahalise sissemaksega summas 175 tuhat eurot.

Mittekontrolliva osaluse sissemakse on kajastatud konsolideeritud finantsseisundi aruandes real „Mittekontrolliv osalus“.

Järgnevalt on esitatud kokkuvõtlik finantsinformatsioon panga tütarettevõtte kohta. Informatsioon on esitatud enne grupisiseste tehingute elimineerimist.

Kokkuvõtlik finantsseisundi aruanne

tuhandetes eurodes	AS LHV Finance	
	31.12.2025	31.12.2024
Laenud ja nõuded klientidele ning muud käibevarad	27 865	24 375
Põhivarad	66 458	62 705
Lühiajalised kohustised	2 332	1 803
Pikaajalised kohustised	72 755	65 600
Netovara kokku	19 236	19 677

Kokkuvõtlik kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

tuhandetes eurodes	AS LHV Finance	
	31.12.2025	31.12.2024
Neto intressi-, komisjoni- ja teenustasutulud	9 876	8 506
Kasum enne tulumaksu	6 941	3 611
Tulumaksukulu	-1 636	-326
Puhaskasum	5 305	3 285
Koondkasum kokku	5 305	3 285
Mittekontrolliva osaluse osa kasumist ja koondkasumist	1 857	916

Kokkuvõtlik rahavoogude aruanne

tuhandetes eurodes	AS LHV Finance	
	31.12.2025	31.12.2024
Rahavood äritegevusest	5 795	17 236
Makstud intressid	-5 930	-6 739
Makstud tulumaks	-1 636	-326
Netorahavoog äritegevusest	-1 771	10 171
Netorahavoog investeerimistegevusest	-122	-81
Netorahavoog finantseerimistegevusest	1 893	-10 090
Raha ja raha ekvivalentide muutus	0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	0	0

Makstud dividendid mittekontrollivatele osalustele	2 030	700
---	--------------	------------

LISA 21 Tulumaksukulu

Pank arvestas 2025. aastal 18% ning 2024. aastal 14% avansilist tulumaksu. Avansiline tulumaks 2025. aastal oli 22 342 tuhat eurot (2024: 22 661 tuhat eurot).

Tulumaksukulu

<i>tuhandetes eurodes</i>	2025	2024
Avansiline tulumaks	22 342	22 661
Ettevõtte tulumaks	1 636	1 782
Tulumaksukulu kokku	23 978	24 443
Efektiivne maksumäär	18%	15%

Tulumaksukulu arvestus

<i>tuhandetes eurodes</i>	2025	2024
Kasum enne tulumaksu	131 067	164 963
Tulumaksumäär (EE)	18%	14%
Arvestatud tulumaks	23 592	23 095
Dividendide tulumaksukulu	1 636	326
Dividendide edasilükkunud tulumaksukulu	0	669
Välisriikide maksumäärade erinevus	0	787
Maksuvaba tulu mõju tulumaksule	-1 250	-434
Tulumaksukulu kokku	23 978	24 443

Aruandeperioodil kasutati tasutud avansilist ettevõtte tulumaksu 35 756 (2024: 18 750) tuhande euro ulatuses dividendidelt arvutatud tulumaksu kohustise katmiseks. 31.12.2025 seisuga oli tasutud, kuid kasutamata tulumaksujääk 43 121 (2024: 56 534) tuhat eurot.

LISA 22 Tegevussegmendid

Grupp jagab oma äritegevuse neljaks peamiseks tegevussegmendiks: jaepangandus, ettevõtete pangandus, järelmaks ja tarbijakrediit ning finantsvahendajad. Tegevussegment on Grupi osa, mille kohta on võimalik saada eraldi finantsandmeid ja mille tegevustulemusi jälgib regulaarselt Grupi kõrgeim tegevust puudutavate otsuste langetaja.

Sarnased osakonnad grupeeritakse nende kliendibaasi/tootevaliku alusel segmentidesse. Jaepanganduse segment pakub teenuseid eraisikutele ja väikestele juriidilistele isikutele, kelle krediidiriskipositsioon on alla 1 miljoni euro. Tegemist on tavapärase universaalpanganduse segmendiga.

Ettevõtete panganduse segment pakub teenuseid suurtele ettevõtetele ja teistele juriidilistele isikutele, kelle krediidiriskipositsioon on üle 1 miljoni euro. Peamised klientide poolt kasutatavad tooted on laenud ja maksed.

Järelmaksu ja tarbijakrediidi segmenti kuulub LHV Finance, kes pakub järelmaksu ja tarbijakrediiti eraisikutele Eestis.

Finantsvahendajate segment hõlmab finantsvahendajate kliente. See ärivaldkond antakse aja jooksul üle LHV Bank Ltd.-le. LHV Pangas kasutavad nimetatud kliendid peamiselt euromaksete ja kliendivahendite hoidmise teenuseid. Selles segmendis toimub ka tasude jagamine LHV Bank Ltd.-ga sõlmitud koostöölepingu alusel.

Muud tegevused sisaldavad treasury tegevusi, mis hõlmavad sisemisi pangateenuseid teistele segmentidele, ja tegevusi, mis on seotud teiste LHV Grupi gruppi kuuluvate ettevõtetega. Varad ja kohustised avalikustatakse samal viisil, nagu neid esitatakse ka LHV Panga juhatusele, st treasury investeeringud ja rahalised vahendid jaotatakse teistele segmentidele, kuid osa intressituludest ja -kuludest jaotatakse treasury üksusele. See osa elimineeritakse grupisiseste tehingute elimineerimistel.

AS-i LHV Pank juhatus on määratud kõrgeimaks tegevust puudutavate otsuste langetajaks, kes vastutab rahaliste vahendite jaotamise ja äritegevuse kasumlikkuse hindamise eest. Segmendi tulemus sisaldab otseselt segmendiga seotud tulusid ja kulusid.

Segmendi tulu sisaldab raamatupidamise aruandel põhinevat müügitulu ja tulu segmentidevahelistest tehingutest, nt tulu laenudelt, mida AS LHV Pank on andnud teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele. Intressitulu ning komisjoni- ja teenustasutulu jagunemine klientide asukoha lõikes on esitatud lisades 3 ja 4.

Kasumiaruanne segmentide lõikes 2025

<i>tuhandetes eurodes</i>	Jaepangandus	Ettevõtete pangandus	Järelmaks ja tarbijakrediit	Finantsvahendajad	Muud tegevused	Elimineerimised	Kokku
Neto intressitulu grupiväline*	44 237	93 431	8 702	-9 481	69 364	0	206 252
Neto intressitulu grupisisene	34 528	-17 010	2	30 545	-48 065	0	0
Komisjoni- ja teenustasutulu grupiväline	32 782	20 699	526	11 805	4 488	0	70 300
Komisjoni- ja teenustasutulu grupisisene	0	0	0	0	114	-114	0
Komisjoni- ja teenustasukulu grupiväline	-16 429	-5 304	-363	-1 069	-215	0	-23 380
Komisjoni- ja teenustasukulu grupisisene	0	0	0	0	0	0	0
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	16 354	15 394	163	10 736	4 387	-114	46 920
Intressidega seotud tasude jagamine	0	0	0	-17 608	0	0	-17 608
Teenustasudega seotud tasude jagamine	0	0	0	-8 381	0	0	-8 381
Neto tasude jagamine	0	0	0	-25 989	0	0	-25 989
Netokasum finantsvaradelt	989	3	0	22	286	0	1 300
Muud tulud	29	15	0	1	95	3	143
Netotulu kokku	96 137	91 833	8 867	5 834	26 066	-111	228 627
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-45 792	-31 794	-3 413	-9 335	-7 412	111	-97 636
Kasum/kahjum enne allahindlusi	50 345	60 039	5 455	-3 501	18 653	0	130 991
Eeldatava krediidikahju katteks moodustatud allahindlused	-389	1 202	-312	13	-438	0	76
Tulumaksukulu	-9 608	-10 157	0	-1 841	-2 372	0	-23 978
Perioodi puhaskasum	40 348	51 085	5 142	-5 329	15 843	0	107 089
Varad kokku 31.12.2025	3 829 687	4 789 005	94 324	1	136 706	-73 616	8 776 107
Kohustised kokku 31.12.2025	4 229 270	2 049 248	75 087	1 727 774	122 455	-72 248	8 131 586

Kasumiaruanne segmentide lõikes 2024

<i>tuhandetes eurodes</i>	Jaepangandus	Ettevõtete pangandus	Järelmaks ja tarbijakrediit	Finantsvahendajad	Muud tegevused	Elimineerimised	Kokku
Neto intressitulu grupiväline*	43 743	105 449	7 384	-10 544	111 082	0	257 114
Neto intressitulu grupisisene	63 246	-9 471	8	39 691	-93 474	0	0
Komisjoni- ja teenustasutulu grupiväline	32 106	16 898	471	13 224	2 422	0	65 121
Komisjoni- ja teenustasutulu grupisisene	0	0	0	0	0	0	0
Komisjoni- ja teenustasukulu grupiväline	-14 440	-4 245	-315	-996	-36	0	-20 032
Komisjoni- ja teenustasukulu grupisisene	0	0	0	0	0	0	0
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	17 666	12 653	155	12 228	2 386	0	45 088
Intressidega seotud tasude jagamine	0	0	0	-20 065	0	0	-20 065
Teenustasudega seotud tasude jagamine	0	0	0	-8 645	0	0	-8 645
Neto tasude jagamine	0	0	0	-28 710	0	0	-28 710
Netokasum finantsvaradelt	-22	1	0	7	1 895	-1 300	581
Muud tulud	-6	1 874	0	1	170	0	2 039
Netotulu kokku	124 627	110 506	7 547	12 673	22 059	-1 300	276 112
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-46 457	-30 478	-3 808	-9 472	-5 158	0	-95 373
Kasum/kahjum enne allahindlusi	78 170	80 028	3 739	3 201	16 901	-1 300	180 739
Eeldatava krediidikahju katteks moodustatud allahindlused	-149	-14 026	-2 247	0	646	0	-15 776
Tulumaksukulu	-9 954	-9 325	-566	-2 277	-1 652	-669	-24 443
Perioodi puhaskasum	68 067	56 677	926	924	15 895	-1 969	140 520
Varad kokku 31.12.2024	3 212 978	4 578 425	87 080	3	124 017	-65 976	7 936 527
Kohustised kokku 31.12.2024	3 781 696	1 905 728	67 402	1 579 464	68 476	-64 607	7 338 159

*Intressitulu sisaldab Euroopa Keskpangalt teenitud intressitulu summas 70 889 tuhat eurot (2024: 112 784 tuhat eurot).

LISA 23 Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Õiglase väärtuse määramiseks diskonteeritakse tulevased rahavood turu intressikõvera alusel. Allpool toodud tabelis on esitatud ülevaade hindamismeetoditest, mis sõltuvad õiglasest väärtusest mõõdetavate varade ja kohustiste hierarhiatasemest.

Finantsvarade ja finantskohustiste õiglane väärtus seisuga 31.12.2025

	IFRS 9 mõõdik	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku õiglane väärtus	Bilansiline väärtus
Raha ja hoiused keskpangale	AC	692 025	2 952 527	0	3 644 552	3 644 552
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	AC	45 160	0	0	45 160	45 160
Aktsiad ja fondiosakud	FVTPL	594	0	0	594	594
Võlaväärtpaberid	AC	0	374 719	0	374 719	378 064
Laenud ja nõuded klientidele	AC	0	0	4 733 106	4 733 106	4 683 047
<i>Ettevõtete laenud</i>	AC	0	0	2 596 497	2 596 497	2 569 035
<i>Tarbijafinantseerimine</i>	AC	0	0	110 347	110 347	109 180
<i>Investeeringislaenud</i>	AC	0	0	10 742	10 742	10 628
<i>Liising</i>	AC	0	0	175 528	175 528	173 672
<i>Eraisikute laenud</i>	AC	0	0	1 839 992	1 839 992	1 820 532
Nõuded klientidelt ja muud nõuded	AC	0	8 385	0	8 385	8 385
Valuutaforward'id	FVTPL	0	730	0	730	730
Muud finantsvarad	AC	0	0	100	100	100
Varad kokku		737 779	3 336 361	9 466 312	8 807 346	8 760 632
Klientide hoiused	AC	0	6 975 384	0	6 975 384	6 963 534
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	AC	0	912 622	0	912 622	893 543
Allutatud võlakohustised	AC	0	228 333	0	228 333	220 122
Valuutaforward'id	FVTPL	0	1 310	0	1 310	1 310
Võlad tarnijatele ja muud kohustised	AC	0	35 685	0	35 685	35 685
Kohustised kokku		0	8 153 334	0	8 153 334	8 114 194

Finantsvarade ja finantskohustiste õiglane väärtus seisuga 31.12.2024

	IFRS 9 määdik	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku õiglane väärtus	Bilansiline väärtus
Raha ja hoiused keskpangale	AC	463 278	2 897 238	0	3 360 516	3 360 516
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	AC	58 241	0	0	58 241	58 241
Võlaväärtpaberid	FVTPL	3 471	0	0	3 471	3 471
Aktsiad ja fondiosakud	FVTPL	588	0	0	588	588
Võlaväärtpaberid	AC	0	283 902	0	283 902	283 533
Laenud ja nõuded klientidele	AC	0	0	4 347 569	4 347 569	4 203 799
<i>Ettevõtete laenud</i>	AC	0	0	2 486 810	2 486 810	2 404 574
<i>Tarbijafinantseerimine</i>	AC	0	0	103 422	103 422	100 002
<i>Investeeringislaenud</i>	AC	0	0	10 254	10 254	9 915
<i>Liising</i>	AC	0	0	184 633	184 633	178 527
<i>Eraisikute laenud</i>	AC	0	0	1 562 450	1 562 450	1 510 781
Nõuded klientidelt ja muud nõuded	AC	0	2 689	0	2 689	2 689
Valuutaforward'id	FVTPL	0	3 415	0	3 415	3415
Muud finantsvarad	AC	0	0	100	100	100
Varad kokku		525 578	3 187 244	4 347 669	8 060 491	7 916 352
Klientide hoiused	AC	0	6 331 916	0	6 331 916	6 293 525
Saadud laenud ja emiteeritud võlaväärtpaberid	AC	0	848 367	0	848 367	840 300
Allutatud võlakohustised	AC	0	139 531	0	139 531	134 656
Valuutaforward'id	FVTPL	0	24	0	24	24
Võlad tarnijatele ja muud kohustised	AC	0	50 190	0	50 190	50 190
Kohustised kokku		0	7 370 028	0	7 370 028	7 318 695

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

Õiglase väärtuse hierarhia tasemed (kasutatud sisendite alusel):

1. tase 1 – aktiivsel turul noteeritud hinnad;
2. tase 2 – hindamismeetodid, mis tuginevad jälgitavatele sisenditele (turupõhised andmed, nt sarnaste tehingute kursid ja määrad ning intressikõverad);

3. tase 3 – muud hindamismeetodid: a) kvantitatiivne teave õiglase väärtuse määramisel kasutatud oluliste jälgimatute sisendite kohta (kui need on majandusüksuse jaoks välja tõotatud ja saadaval); b) kirjeldav ülevaade õiglase väärtuse määramistulemuse tundlikkusest jälgimatute sisendite muutuste suhtes (kui muutus võib põhjustada õiglase väärtuse määramistulemuse olulist muutust); c) jälgimatute sisendite võimalike põhjendatud muutuste mõju.

Finantsvarade ja finantskohustiste tähtajalise struktuuri kohta vt peatüki „Risk- ja kapitalijuhtimine“ alapeatükki 4.4.

Õiglase väärtuse hindamiseks kasutatud meetodid

Instrument	Meetodid
Raha ja nõuded keskpangale	Bilansiline maksumus
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	Bilansiline maksumus
Laenud klientidele	Tulevased rahavood, mis on diskonteeritud asjaomaste keskpankade avaldatud uute tehingute kaalutud keskmiste intressimääradega
Võlakirjad	Noteeritud turuhinnad või nende puudumisel jälgitavad tehinguhinnad
Omakapitaliinstrumendid	Noteeritud turuhinnad või nende puudumisel turuandmetel põhinevad hindamismeetodid
Intressiga finantsinstrumendid	Sarnaste tunnustega instrumentidele kohaldatavate intressimääradega diskonteeritud rahavood
Tuletisinstrumendid	Turuandmed
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	Bilansiline maksumus
Klientide hoiused	Nõudmiseni hoiused bilansilises maksumuses; tähtajaliste hoiuste tulevased rahavood diskonteeritud sarnase tähtajaga hoiuste turuintressimääradega
Allutatud laenud	Sarnaste tunnustega instrumentidele kohaldatavate intressimääradega diskonteeritud rahavood

LISA 24 Emaettevõtte põhjaruanded

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele avalikustatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades konsolideerimisgrupi emaettevõtte eraldiseisvad põhjaruanded.

Emaettevõtte kasumi- ja muu koondkasumi aruanne		
tuhandetes eurodes	2025	2024* korrigeeritud
Intressitulu sisemise intressimäära alusel	332 767	382 319
Muu sarnane tulu	10 567	16 327
Intressikulu	-146 773	-149 857
Netointressitulu	196 561	248 789
Komisjoni- ja teenustasutulu	69 936	64 650
Komisjoni- ja teenustasukulu	-23 039	-19 743
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	46 897	44 907
Intressidega seotud tulude jagamine	-17 608	-20 065
Komisjoni- ja teenustasutuludega seotud tulude jagamine	-8 381	-8 645
Neto tasude jagamine	-25 989	-28 710
Netokasum õiglasest väärtusest mõõdetavatelt finantsvaradelt	1 685	158
Saadud dividendid	3 770	1 300
Kasum valuutakursi muutustest	-385	423
Netokasum finantsvaradelt	5 070	1 881
Muud tulud	418	2 399
Tööjõukulud	-57 476	-53 054
Administratiiv- ja muud tegevuskulud	-37 973	-40 031
Kasum enne krediidikahju	127 508	176 181
Eeldatava krediidikahju katteks moodustatud allahindlused	388	-13 529
Kasum enne tulumaksu	127 896	162 652
Tulumaksukulu	-22 342	-23 448
Perioodi puhaskasum	105 554	139 204
Koondkasum kokku	105 554	139 204

*Netointressitulu esitusviisi on muudetud, täpsem teave on esitatud Lisas 1.

Emaettevõtte finantsseisundi aruanne

tuhandetes eurodes

	Lisa	31.12.2024	31.12.2024
Varad			
Raha ja nõuded keskpankadele		3 644 552	3 360 516
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele		45 160	58 241
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		1 324	7 474
Investeeringud võlaväärtpaberitesse korrigeeritud soetusmaksumuses		378 064	283 533
Laenud ja nõuded klientidele		4 661 815	4 182 546
Muud nõuded ja muud finantsvarad		8 321	2 612
Muud varad		4 674	3 655
Investeeringud tütarettevõtetesse	20	325	325
Materiaalsed põhivarad		4 581	7 187
Kasutusõiguse varad		4 700	6 874
Immateriaalsed põhivarad		1 882	2 460
Varad kokku		8 755 398	7 915 423
Kohustised			
Klientide hoiused		6 963 534	6 293 525
Saadud laenud		893 543	840 300
Finantskohustised õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		1 310	24
Võlad tarnijatele ja muud kohustised		50 237	66 858
Allutatud kohustised		220 122	134 656
Kohustised kokku		8 128 746	7 335 363
Omakapital			
Aktsiakapital	16	141 500	141 500
Registreerimata aktsiakapital	16	63 000	0
Kohustuslik reservkapital		14 150	14 150
Jaotamata kasum		408 002	424 410
Omakapital kokku		626 652	580 060
Kohustised ja omakapital kokku		8 755 398	7 915 423

Emaettevõtte rahavoogude aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	2025	2024
Rahavood äritegevusest		
Saadud intressid	326 343	377 700
Makstud intressid	-154 512	-142 708
Saadud komisjoni- ja teenustasud	61 555	56 005
Makstud komisjoni- ja teenustasud	-23 039	-19 743
Saadud muud tulud	418	2 399
Makstud tööjõukulud	-52 311	-47 601
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud	-31 532	-34 906
Makstud tulumaks	-21 980	-22 676
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustiste muutust	104 942	168 470
Äritegevusega seotud varade netomuutused:		
Finantsvarad õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande	7 835	-370
Laenu- ja nõuded klientidele	-485 208	-651 158
Investeeringisväärtused amortiseeritud soetusväärtuses	-94 531	38 355
Muud varad	-1 019	-709
Äritegevusega seotud kohustiste netomuutused:		
Klientide nõudmiseni hoiused	942 152	640 112
Klientide tähtajalised hoiused	-260 071	116 403
Emiteeritud pandivõlakirjad	49 376	248 881
Võlaväärtuste netomuutus	0	100 000
Kauplemiseks hoitavad finantskohustised õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	1 286	-1 819
Muud kohustised	-14 869	-18 534
Netorahavoog äritegevusest	249 894	639 631
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamine	-1 083	-3 897
Saadud dividendid	3 770	0
Netorahavoog investeerimistegevusest	2 687	-3 897
Rahavood finantseerimistegevusest		
Sissemakstud aktsiakapital	63 000	0
Saadud allutatud laenu	95 000	56 000
Saadud allutatud laenu tagasimaksed	-10 000	-35 500
Makstud dividendid	-126 770	-76 300
Saadud dividendid	0	1 300
Rendikohustiste põhiosamaksed	-2 471	-792
Netorahavoog finantseerimistegevusest	18 759	-55 292
Valuutakursi muutuste mõju rahale ja raha ekvivalentidele	-385	423
Raha ja raha ekvivalentide netomuutus	270 955	580 865
Raha ja raha ekvivalentid perioodi alguses	3 418 757	2 837 892
Raha ja raha ekvivalentid perioodi lõpus	3 689 712	3 418 757

Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	Aktsiakapital	Registreerimata aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2024	141 500	0	12 669	358 214	512 383
Kanne kohustuslikku reservkapitali	0	0	1 481	-1 481	0
Makstud dividendid	0	0	0	-76 300	-76 300
Aktsiaoptsioonid	0	0	0	4 773	4 773
Perioodi puhaskasum	0	0	0	139 204	139 204
Perioodi koondkasum kokku	0	0	0	139 204	139 204
Saldo seisuga 31.12.2024	141 500	0	14 150	424 410	580 060
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste raamatupidamisväärtus	0	0	0	-325	-325
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	12 231	12 231
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.12.2024	141 500	0	14 150	436 316	591 966
Saldo seisuga 01.01.2025	141 500	0	14 150	424 410	580 060
Aktsiakapitali sissemakse	0	63 000	0	0	63 000
Kanne kohustuslikku reservkapitali	0	0	0	0	0
Makstud dividendid	0	0	0	-126 770	-126 770
Aktsiaoptsioonid	0	0	0	4 808	4 808
Perioodi puhaskasum	0	0	0	105 554	105 554
Perioodi koondkasum kokku	0	0	0	105 554	105 554
Saldo seisuga 31.12.2025	141 500	63 000	14 150	513 556	626 652
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste raamatupidamisväärtus	0	0	0	-325	-325
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	11 965	11 965
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.12.2025	141 500	63 000	14 150	525 196	638 292

Korrigeeritud konsolideerimata omakapital on maksimaalne summa, mida võib Eesti seaduste järgi aktsionäridele välja maksta.

7

Juhatuse allkirjad

konsolideeritud majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS-i LHV Pank konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2025 lõppenud majandusaasta kohta. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt LHV Panga konsolideeritud finantsseisundit, konsolideeritud majandustulemusi ja konsolideeritud rahavoogusid.

2. märtsil 2026

Kadri Kiisel

Juhatuse esimees
/allkirjastatud digitaalselt/

Indrek Nuume

Juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

Meelis Paakspuu

Juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

Annika Goroško

Juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

Jüri Heero

Juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

Kadri Haldre

Juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

Mihkel Kasepuu

Juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

AS-i LHV Pank aktsionärile

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i LHV Pank (*Ettevõtte*) ja selle tütarettevõtte (koos *Kontsern*) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2025 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie auditi arvamus on kooskõlas auditikomiteele 2. märts 2026 esitatud täiendava aruandega.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruannet 31. detsember 2025 lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2025;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- teavet oluliste arvestuspõhimõtete kohta;
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti) (ISA-d (EE)). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane alus meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

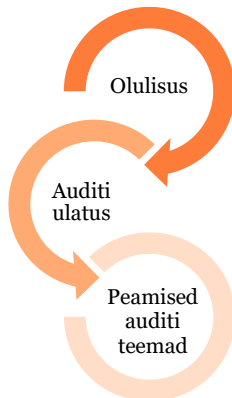
Me oleme Kontsernist sõltumatud vastavalt määruse (EL) nr 537/2014 eetikanõuetele, mis kohalduvad avaliku huvi üksuste raamatupidamise aastaaruannete auditeerimisel, ning kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sealhulgas sõltumatuse standarditega), mille on vastu võtnud Audiitoritegevuse järelevalve nõukogu (eetikakoodeks (Eesti)), mis rakendub avaliku huvi üksuste raamatupidamise aastaaruannete auditeerimisel. Oleme täitnud ka oma muud eetikaalased kohustused vastavalt määruse (EL) nr 537/2014 ja eetikakoodeksi (Eesti) nõuetele.

Oma parima teadmise ja veendumuse kohaselt kinnitame, et meie poolt Ettevõttele ja selle emaettevõttele ja tütarettevõttele Euroopa Liidus osutatud auditivälised teenused on olnud kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate seaduste ja regulatsioonidega ning et me ei ole osutanud auditiväliseid teenuseid, mis on keelatud Eesti Vabariigi audiitoritegevuse seaduse §-i 59¹ poolt.

Meie poolt perioodi 1. jaanuar 2025 - 31. detsember 2025 jooksul Ettevõttele ja selle emaettevõttele ja tütarettevõttele osutatud auditivälised teenused on avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 5.

Ülevaade meie auditist

Kokkuvõte



- Kontserni auditi olulisus on 6 550 tuhat eurot, mis on ligikaudu 5% kontserni kasumist enne tulumaksu.
- Kohendasime oma auditi ulatust vastavalt Kontserni ettevõtete riskile ja suurusele. Viisime läbi kas täismahus auditi või ühe või mitme finantsaruande kirje auditi, kattes olulisel määral kogu Kontserni konsolideeritud varasid, kohustisi, tuluseid, kulusid ja kasumit. Auditi protseduurid koos kvalitatiivsete kaalutlustega aitasid meil tagada, et oleme saanud piisavalt auditi tõendusmaterjali üksikute finantsaruande kirjete ja avalikustamise kohta ning hinnata väärkajastamise mõju, nii individuaalselt kui ka koondina, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele tervikuna.
- Peamine auditi teema on eeldatav krediitkahju klientidele antud laenudelt ja nõuetelt.

Oma auditi kujundamisel määrasime me olulisuse ja hindasime olulise väärkajastamise riske konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes. Erilist tähelepanu pöörasime valdkondadele, kus juhatuse on kasutanud subjektiivseid hinnanguid, näiteks oluliste raamatupidamislike hinnangute puhul, mis tuginesid eeldustele ja tulevikusündmustele, mis on oma olemuselt ebakindlad. Nagu kõikides oma auditites, tegelesime riskiga, et juhtkond eirab sisekontrollisüsteemi, hinnates muu hulgas seda, kas on asjaolusid, mis viitavad pettusest tuleneda võivale olulise väärkajastamise riskile.

Olulisus

Meie auditi ulatust mõjutas meie poolt määratud olulisus. Auditi eesmärgiks on omandada põhjendatud kindlustunne selle kohta, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast. Neid loetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Tuginedes oma professionaalsele hinnangule määrasime olulisusele, sealhulgas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku olulisusele, teatud numbrilised piirmäärad, mis on toodud alljärgnevas tabelis. Need numbrilised piirmäärad koos kvalitatiivsete kaalutlustega aitasid meil määrata meie auditi ulatust ja meie auditiprotseduuride olemust, ajastust ja mahtu ning hinnata väärkajastamise, kui neid oli, mõju konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele kui tervikule nii eraldiseisvalt kui summeerituna.

Kontserni üldine olulisus	6 550 tuhat eurot
----------------------------------	-------------------

Kuidas me selle määrasime	Ligikaudu 5% kasumist enne tulumaksu
----------------------------------	--------------------------------------

Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus

Kasutasime seda näitajat, kuna meie hinnangul on tegemist üldtunnustatud näitajaga, mille alusel hindavad kasutajad kõige sagedamini Kontserni tegevuse tulemuslikkust. Valisime 5% määra, mis jääb auditeerimisstandardite kohaselt aktsepteeritavate kvantitatiivsete olulisuse künniste vahemikku.

Peamised auditi teemad

Peamised auditi teemad on valdkonnad, mis olid meie professionaalse hinnangu kohaselt käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditis kõige olulisemad. Neid valdkondi käsitleti konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditeerimise ja sellele arvamuse avaldamise kontekstis ning me ei avalda nende valdkondade kohta eraldi arvamust.

Peamine auditi teema	Kuidas me tegelesime peamise auditi teemaga oma auditis
Eeldatav krediidikahju klientidele antud laenudelt ja nõuetelt (detailsem informatsioon on toodud lisas „Teave oluliste arvestuspõhimõtete kohta“ sektsioonis 6.5.6 „Finantsvarade eeldatav krediidikahju“, lisas 1 „Üldine informatsioon“, lisas 2 „Olulised raamatupidamislikud hinnangud ja eeldused“, lisas 9 „Laenud ja nõuded klientidele“ ja lisas 14 „Võlad tarnijatele ja muud kohustised“). Seisuga 31. detsember 2025 oli klientidele antud laenude bilansiline brutoväärtus kokku 4 722 577 tuhat eurot ning seotud eeldatav krediidikahju kokku 39 530 tuhat eurot. Lisaks, bilansiväliste kohustuste (valmisolekulaenud ja finantsgarantiid) eraldi oli 31. detsember 2025 seisuga kokku 2 670 tuhat eurot. Keskendusime sellele valdkonnale, kuna standardi IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ kohane kolmetasandiline eeldatava krediidikahju (ECL) mudel nõuab juhtkonnalt keeruliste arvutuste kasutamist, mis sisaldavad subjektiivseid sisendeid hindamaks eeldatavate krediidikahjude ajastust ja suurust. ECL mudeli peamised parameetrid on: - laenude klassifitseerimine kolme tasandisse olulise krediidiriski suurenemise hinnangu põhjal; - krediidiriski parameetrite hindamine nagu maksejõuetuse tõenäosus (PD), laenu maksejõuetusest tingitud kahjumäär (LGD) ja maksejõuetuses olevad riskipositsioonid (EAD) tuginedes keerulistel modelleerimise tehnikatel ja juhtkonna hinnangutel; - tulevikku vaatava ja tõenäosustega kaalutud info kasutamine eeldatava krediidikahju hindamisel.	Hindasime kas Kontserni klientidele antud laenude eeldatavate krediidikahjude arvestamisega seotud raamatupidamise arvestuspõhimõtted vastavad IFRS 9-le läbi iga olulise eeldatava krediidikahju mudeli komponendi: EAD, PD, LGD, maksejõuetuse definitsioon ja oluline krediidiriski suurenemine, makromajanduslikud stsenaariumid. Hindasime ECL arvestuse alusandmete ja arvutustega seotud peamiste kontrollimehhanismide ülesehitust ja tõhusust: - kontrollid laenude alusandmete süsteemi sisestamise osas; - kontrollid tagatiste automaatsete indekseerimise osas; - laenude jälgimisega seotud kontrollimehhanismide ülesehitus ja tõhusus, sealhulgas klientidele õigete reitingu klasside määramine; - individuaalselt hinnatavate laenude ECL-i üle vaatamine ja kinnitamine (faas 3). Viisime läbi detailsed auditiprotseduurid järgmistes valdkondades: - ECL arvutussüsteemis kasutatud alusandmete täielikkuse ja korrektsuse testimine; - ECL arvutussüsteemides kasutatavate oluliste sisendite vastavus IFRS 9 metodoloogiale; 12 kuu ja kogu eluea ECL arvutuste korrektsus ning vastavus IFRS 9 metodoloogiale; - diskonteerimise korrektsus ECL arvutustes; - kehtivate tagatislepingute olemasolu; - laenude tasanditesse määramisel kasutatud alusandmete korrektsus ja täielikkus (sealhulgas olulise krediidiriski suurenemise kriteeriumite korrektne rakendamine ja maksejõuetuse definitsiooni korrektne rakendamine);

- faas 3 laenude nimekirja täielikkus ja nende ECL-i arvutamine.

Hindasime oluliste allahindluse mudeli sisenditeks olevate juhtkonnapiirangute hinnangute mõistlikkust, nagu näiteks hinnangud erinevate stsenaariumite osakaalude ning oluliste makromajanduslike prognooside osas.

Kuidas me kujundasime oma auditi ulatuse

Kujundasime oma auditi ulatuse eesmärgiga teha piisavalt tööd, võimaldamaks meil avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta, võttes arvesse Kontserni struktuuri, raamatupidamisprotsesse ja kontrollprotseduure, ning tegevusvaldkonda, milles Kontsern tegutseb.

Kontsern koosneb Ettevõttest ja selle tütarettevõttest, mis on detailselt avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisas 20. Oleme kohandanud oma auditi ulatust, lähtudes Kontserni ettevõtete riskist ja suuruselt. Viisime läbi täismahus Ettevõtte auditi, kattes olulisel määral kogu Kontserni konsolideeritud varasid, tulusid ja kasumeid.

Kontserni tasandil auditeerisime ka konsolideerimisprotsessi ja teostasime täiendavaid analüütilisi protseduure, et veenduda konsolideeritud finantsaruandlust mõjutavate väärkajastamiste puudumises.

Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab konsolideeritud aastaaruande osas I: STRATEEGILINE JA TULEMUSLIKKUSE ÜLEVAADE, osas II: TEMAATILISED ÜLEVAATED: JUHTIMINE, RISKID JA KESTLIKKUS ja tulude jaotust vastavalt EMTAK-ile (sealhulgas Konsolideeritud kestlikkusaruanne) (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Konsolideeritud aastaaruande osas teostasime ka Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud (välja arvatud Konsolideeritud kestlikkusaruanne) Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne (välja arvatud Konsolideeritud kestlikkusaruanne) koostatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Kui enne sõltumatu vandeaudiitori aruande kuupäeva saadud tegevusaruande või muu informatsiooni osas tehtud töö põhjal järeldame, et tegevusaruandes või muus informatsioonis on oluline väärkajastamine, oleme kohustatud selle tõsisja avaldama. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega (EE) kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega (EE) läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduuri sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- planeerime ja teostame kontserni auditi, et saada piisavalt asjakohaseid auditi tõendusmaterjale Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äriüksuste finantsinformatsiooni kohta, mis on aluseks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta arvamuse kujundamiseks. Me vastutame kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja teostatavate auditi protseduuride ülevaatamise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditi arvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Samuti kinnitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid ning edastame neile info kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mis võivad tekitada põhjendatud kahtlust meie sõltumatuse riivamise kohta, ja vajadusel ohtude kõrvaldamiseks rakendatud meetmete või kaitsemehhanismide kohta.

Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, edastatud auditiga seotud teemade seast valime välja need teemad, mis olid käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kontekstis kõige olulisemad ja on seega peamised auditi teemad. Me kirjeldame neid teemasid audiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud antud teema kohta infot avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et antud teema kohta ei peaks meie aruandes infot esitama, kuna võib põhjendatult eeldada, et antud info esitamisega kaasnevad kahjulikud tagajärjed ületavad avaliku huvi rahuldamisest saadava kasu.

Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviisi vastavuse kohta Euroopa ühtse elektroonilise aruandlusvormingu (ESEF) nõuetele

Meid on tellitud auditilepingu raames juhatuse poolt läbi viima põhjendatud kindlustandvat töövõttu, et kontrollida AS-i LHV Pank 31. detsembril 2025 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviisi vastavust kohaldatavatele nõuetele ("Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviis").

Käsitletava küsimuse kirjeldus ja kohaldatavad kriteeriumid

Juhatus on rakendanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele esitusviisi, et vastata artiklite 3 ja 4 nõuetele, mis on KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUSES (EL) 2019/815, 17. detsember 2018, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2004/109/EÜ seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks ühtne elektrooniline aruandlusvorming (ESEF-i määrus). Kohaldatavad nõuded konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviisi kohta on sätestatud ESEF-i määruhes.

Eelmises lauses kirjeldatud nõuded määravad aluse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviisi kohaldamiseks ja on meie hinnangul asjakohane kriteerium meie põhjendatud kindlustandva kokkuvõtte koostamiseks.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused

Juhatus vastutab selle eest, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviis vastaks ESEF-i määruse nõuetele.

See kohustab juhatust valima ja rakendama sobivaid märgistusi iXBRL-märgistuskeeles ESEF taksonoomia baasilt ning looma, rakendama ning hoidma sisekontrolle, mis on asjakohased konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviisi koostamiseks, mis ei sisalda olulisi väärkajastamisi ESEF-i määruse nõuetele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad finantsaruandluse protsessi järelevalve eest, mille all tuleb mõista ka konsolideeritud finantsaruannete koostamist vastavalt ESEF-i määrusest tulenevale vormingule.

Meie kohustused

Meie kohustuseks on avaldada sõltumatu vandeaudiitori põhjendatud kindlustandev kokkuvõte, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviis vastab kõigis olulistes aspektides ESEF-i määrusele.

Viisime oma töövõtu läbi kooskõlas rahvusvahelise kindlustandvate töövõtude standardiga (Eesti) 3000 (muudetud) "Kindlustandvad töövõttud, mis on muud kui möödunud perioodide finantsinformatsiooni auditid või ülevaatused" (ISAE (EE) 3000 (muudetud)) põhjendatud kindlustandva töövõtuna. See standard nõuab, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime kindlustandva töövõtu läbi, omandamaks põhjendatud kindlustunnet, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviis vastab kõigis olulistes aspektides kohaldatavatele nõuetele.

Kuigi põhjendatud kindlustunne on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISAE (EE) 3000 (muudetud) standardiga kooskõlas läbiviidud töövõtt garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse (oluline nõuetele mittevastavus).

Kvaliteedijuhtimise nõuded ja kutse-eetika

Meie rakendame Rahvusvahelise kvaliteedijuhtimise standardi (Eesti) 1 (täiendatud) sätteid ning tagame neist tulenevalt tervikliku kvaliteedijuhtimissüsteemi, mis sisaldab eetikanõuete, kutsestandardite ning rakendatavatest seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete dokumenteeritud poliitikaid ja protseduure.

Me oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sealhulgas sõltumatuse standarditega), mille on vastu võtnud Audiitortegevuse Järelevalve Nõukogu (Eetikakoodeks (Eesti)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (Eesti) nõuetele.

Läbiviidud protseduuride kokkuvõte

Meie planeeritud ja läbiviidud protseduuride eesmärgiks oli saada põhjendatud kindlust, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusviis on vastavuses, kõigis olulistes aspektides, kohaldatavate nõuetega ja selline vastavus ei sisalda olulisi vigu ega väljajätmissi. Meie protseduurid hõlmasid eelkõige järgmist:

- arusaamise loomine sisekontrollisüsteemist ja protsessidest, mis on olulised konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande elektroonilise aruandlusvormingu rakendamisel, sealhulgas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande XHTML-vormingus koostamisel ja märgistuskeele kasutamisel;
- kontrollimine, kas XHTML-vormingut rakendati õigesti;
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande märgistamise täielikkuse hindamine iXBRL-märgistuskeele abil vastavalt ESEF-i määruuses kirjeldatud elektroonilise aruandlusvormingu rakendamise nõuetele;
- Kontserni ESEF-i taksonoomiast valitud XBRL-märgistuste kasutamise, ja kui ESEF-i taksonoomiast pole sobiv taksonoomiaelement leitud, laiendussiltide loomise asjakohasuse hindamine; ja
- ESEF-i taksonoomia laienduselementide ankurdamise asjakohasuse hindamine.

Usume, et kogutud tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie kokkuvõtte avaldamiseks.

Kokkuvõte

Meie arvates, tuginedes käesolevas aruandes kirjeldatud protseduuridele, vastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes aspektides ESEF-i määrusele.



Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

Meid määrati esmakordselt AS-i LHV Pank kui avaliku huvi üksuse audiitoriks 2022. aasta aktsionäride üldkoosolekul 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta suhtes ning meie audiitorteenuse katkematu osutamise periood on kokku 2 aastat. Vastavalt Eesti Vabariigi audiitortegevuse seadusele ja Euroopa Liidu määrusele 537/2014 on võimalik meie volitusi AS-i LHV Pank audiitorina pikendada kuni 31. detsembril 2043 lõppeva majandusaastani.

AS-i PricewaterhouseCoopers nimel

/allkirjastatud digitaalselt/

Lauri Past
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 567

2. märts 2026
Tallinn, Eesti

Sõltumatu vandeaudiitori piiratud kindlustandva töövõtu aruanne AS-i LHV Pank konsolideeritud kestlikkusaruande kohta

AS-i LHV Pank aktsionäridele

Piiratud kindlustandva töövõtu kokkuvõte

Oleme läbi viinud piiratud kindlustandva töövõtu AS-i LHV Pank (edaspidi „Ettevõtte“) konsolideeritud kestlikkusaruande kohta, mis on esitatud Ettevõtte Konsolideeritud aastaaruande 2025 OSA II: TEMAATILISED ÜLEVAATED: JUHTIMINE, RISKID JA KESTLIKKUS 5. peatükis “Konsolideeritud kestlikkusaruanne“ (edaspidi “Konsolideeritud kestlikkusaruanne”) seisuga 31. detsember 2025 ja sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta.

Tuginedes meie poolt läbi viidud protseduuridele ja kogutud tõenditele, ei ole meile teatavaks saanud midagi, mis paneks meid uskuma, et Konsolideeritud kestlikkusaruanne ei ole koostatud kõigis olulistes osades kooskõlas raamatupidamise seaduse § 31 lõike 4-ga, millega rakendatakse EL-i direktiivi 2013/34/EL artiklit 29(a), sealhulgas:

- vastavuses Euroopa kestlikkusaruandluse standarditega (ESRS), sealhulgas, Ettevõtte poolt läbi viidud protsess Konsolideeritud kestlikkusaruandes esitatud teabe tuvastamiseks (edaspidi "Protsess") on kooskõlas alampeatükis 5.1.4 „Mõjude, riskide ja võimaluste juhtimine“ esitatud kirjeldusega; ja
- Konsolideeritud kestlikkusaruande Keskkonnateabe alampeatükis 5.2.1 “Euroopa Liidu taksonoomia” avalikustamise vastavus EL-i määruse 2020/852 (edaspidi "Taksonoomiamäärus") artikliga 8.

Kokkuvõtte alus

Viisime piiratud kindlustandva töövõtu läbi kooskõlas rahvusvahelise kindlustandvate töövõttude standardiga (Eesti) 3000 (muudetud) “*Kindlustandvad töövõttud, mis on muud kui möödunud perioodide finantsinformatsiooni auditid või ülevaatused*” (ISAE (EE) 3000 (muudetud)), mis on vastu võetud Audiitortegevuse järelevalve nõukogu poolt.

Usume, et kogutud tõendid on piisavad ja asjakohased meie kokkuvõtte avaldamiseks. Meie kohustusi selle standardi alusel on täpsemalt kirjeldatud meie aruande lõigus „Audiitori kohustused”.

Meie sõltumatus ja kvaliteedijuhtimine

Me oleme järginud Audiitortegevuse järelevalve nõukogu poolt vastu võetud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksi (Eesti) (sealhulgas sõltumatuse standardite) (eetikakoodeks (Eesti)) sõltumatuse ja muid eetikanõudeid, mis põhinevad aususe, objektiivsuse, kutsealase pädevuse ja nõutud hoolsuse, konfidentsiaalsuse ning kutsealase käitumise põhimõtetel.

Firma rakendab rahvusvahelist kvaliteedijuhtimise standardit (Eesti) 1 (täiendatud), mis nõuab ettevõttelt sellise kvaliteedijuhtimissüsteemi väljatöötamist, juurutamist ja rakendamist, mis sisaldab eetikanõuete, kutsestandarditele ning rakendatavatest seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete poliitikaid ja protseduure.

Kohustused seoses Konsolideeritud kestlikkusaruandega

Ettevõtte juhatus vastutab protsessi kavandamise ja rakendamise eest, et tuvastada Konsolideeritud kestlikkusaruandes esitatud teave kooskõlas ESRS-iga ning selle protsessi avalikustamise eest alampeatükis 5.1.4 „Mõjude, riskide ja võimaluste juhtimine“ Konsolideeritud kestlikkusaruandes. See vastutus hõlmab järgmist:

- konteksti mõistmist, milles Kontserni tegevused ja ärisuhted toimuvad, ning kujundada arusaam mõjutatud sidusrühmadest;
- kestlikkuse küsimustega seotud tegelike ja potentsiaalsete mõjude (nii negatiivsete kui positiivsete) tuvastamist, samuti riske ja võimalusi, mis mõjutavad või mõistlikult eeldades võivad mõjutada Kontserni finantsseisundit, finantstulemusi, rahavoogusid, juurdepääsu rahastusele või kapitali hinda lühikeses, keskmises või pikas ajaperspektiivis;
- tuvastatud kestlikkusaspektide mõjude, riskide ja võimaluste olulisuse hindamine valides ja rakendades sobivaid olulisuse künniseid; ja
- asjaoludele vastavate mõistlike eelduste ja hinnangute tegemist.

Ettevõtte juhatus vastutab ka Konsolideeritud kestlikkusaruande koostamise eest kooskõlas raamatupidamise seaduse § 31 lõike 4-ga, millega rakendatakse EL-i direktiivi 2013/34/EL artiklit 29(a), sealhulgas:

- vastavus ESRS-ile;
- Konsolideeritud kestlikkusaruande Keskkonnateabe alampeatükis 5.2.1 “Euroopa Liidu taksonoomia” avalikustatud teabe kooskõla Taksonoomiamääruse artikliga 8;
- sellise sisekontrolli kavandamine, rakendamine ja töös hoidmine, mida juhatus peab vajalikuks, et võimaldada Konsolideeritud kestlikkusaruande väärkajastamisteta koostamist tulenevalt pettustest või olulistest vigadest; ja
- sobivate kestlikkusaruandluse meetodite valimine ja rakendamine ning asjaoludele vastavate mõistlike eelduste ja hinnangute tegemine.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni kestlikkusaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Olemuslikud piirangud Konsolideeritud kestlikkusaruande koostamisel

Kasvuhoonegaaside heitekoguste mõõtmise ja arvutamisega kaasneb olemuslik ebakindlus, mis tuleneb heitetegurite ja erinevate gaaside kombineerimise alusväärtuste kujundamisel kasutatava teadusinfo piiratusest.

Tulevikku suunatud teabe avalikustamisel vastavalt ESRS-ile tugineb Ettevõtte juhatus eeldustele tulevaste sündmuste ja tegevuste osas, mis võivad Kontsernis aset leida tulevikus. Tegelikud sündmused ja tegevused võivad tulevikus tõenäoliselt ootuspäraselt erineda eeldatavatest.

Audiitori kohustused

Meie kohustus on planeerida ning teostada kindlustandev töövõtt, omandamaks piiratud kindlustunne selle kohta, kas Konsolideeritud kestlikkusaruanne on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja esitada piiratud kindlustandev audiitori kokkuvõte, mis sisaldab meie arvamust. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks, kui võib eeldada, et need üksikult või kokku mõjutavad kasutajate otsuseid, mis on tehtud Konsolideeritud kestlikkusaruande alusel tervikuna.

Kooskõlas ISAE (EE) 3000 (muudetud) standardiga läbiviidud piiratud kindlustandva töövõtu käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi.

Meie kohustused seoses Konsolideeritud kestlikkusaruande ja selle koostamise Protsessiga hõlmavad:

- arusaama kujundamist Protsessist, kuid mitte eesmärgiga teha järeldusi protsessi tõhususe ja tulemuse kohta;
- tuvastamist, kas avalikustatud teave adresseerib asjakohaseid ESRS-i avalikustamishoovusi; ja
- protseduuride kavandamist ja läbiviimist, et hinnata, kas Protsess on kooskõlas Ettevõtte poolt alampeatükis 5.1.4 „Mõjude, riskide ja võimaluste juhtimine“ avalikustatud protsessi kirjeldusega.

Meie muud kohustused seoses Konsolideeritud kestlikkusaruandega hõlmavad:

- tuvastamist, kus võiksid tõenäoliselt tekkida pettusest või veast tingitud olulised väärkajastamised; ja
- asjakohaste protseduuride kavandamist ja läbiviimist võimalike väärkajastamiste tuvastamiseks Konsolideeritud kestlikkusaruandes. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise tuvastamata jätmise risk on suurem kui vea esinemise risk, kuna pettus võib hõlmata kokkumängu, võltsimist, tahtlikke väljajätmisi, valeandmete esitamist või sisekontrolli eiramist.

Läbiviidud protseduuride kokkuvõte

Piiratud kindlustandev töövõtt hõlmab protseduuride läbiviimist, et koguda tõendeid Konsolideeritud kestlikkusaruande kohta.

Piiratud kindlustandva töövõtu käigus läbiviidavad protseduurid on oma olemuselt ja ajastuselt erinevad ning vähem ulatuslikud kui põhjendatud kindlustandva töövõtu puhul. Sellest tulenevalt on piiratud kindlustandva töövõtuga saadav kindlustase oluliselt madalam kui kindlustase, mis saadakse põhjendatud kindlustandva töövõtu korral.

Protseduuride olemus, ajastus ja ulatus sõltuvad professionaalsest otsustusvõimest, sealhulgas tuvastamisest, kus olulised väärkajastamised Konsolideeritud kestlikkusaruandes tõenäoliselt tekivad, olgu need põhjustatud pettusest või veast.

Meie piiratud kindlustandva töövõtu Protsessiga seotud protseduuride läbiviimisel, me:

- kujundasime arusaama Protsessist:
 - teostades päringuid, mõistmaks juhatuse poolt kasutatavaid teabeallikaid (nt sidusrühmade kaasamine, äriplaanid ja strateegiadokumendid); ja
 - vaadates üle Ettevõtte sisemised Protsessi kirjeldavad dokumendid; ja
- hindasime, kas meie protseduuride käigus saadud tõendid seoses Ettevõtte rakendatud Protsessiga olid kooskõlas protsessi kirjeldusega, mis on esitatud alampeatükis 5.1.4 „Mõjude, riskide ja võimaluste juhtimine“.

Meie piiratud kindlustandva töövõtu Konsolideeritud kestlikkusaruandega seotud protseduuride läbiviimisel, me:

- kujundasime arusaama Kontserni Konsolideeritud kestlikkusaruande koostamise aruandlusprotsessist:
 - kujundades arusaama Kontserni kontrollikeskkonnast, protsessidest ja infosüsteemist, mis on seotud Konsolideeritud kestlikkusaruande koostamisega, kuid mitte eesmärgil teha järeldus Kontserni sisekontrolli tõhususe kohta.
 - kujundades arusaama rollidest ja vastutustest Konsolideeritud kestlikkusaruande koostamisel, sealhulgas kommunikatsioonist Kontserni sees ja juhatuse ning nende vahel, kelle ülesandeks on valitsemine.



- hindasime, kas Protsessi käigus tuvastatud teave on lisatud Konsolideeritud kestlikkusaruandesse;
- hindasime, kas Konsolideeritud kestlikkusaruande struktuur ja esitus on kooskõlas ESRS-iga;
- viisime läbi intervjuud asjakohaste töötajatega ja teostasime valitud Konsolideeritud kestlikkusaruande teabe osas analüütilisi protseduure;
- viisime valitud Konsolideeritud kestlikkusaruande teabe osas läbi kindlustandvaid protseduure;
- kus kohane, võrdlesime Konsolideeritud kestlikkusaruandes avalikustatud teavet konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ja Konsolideeritud aastaaruandes 2025 avalikustatud teabega;
- hindasime kasutatud meetodeid, eeldusi ja hinnangute ning tulevikku suunatud teabe aluseks olevaid andmeid;
- kujundasime arusaama Ettevõtte protsessist taksonoomias käsitletud ja taksonoomiaga kooskõlas olevate majandustegevuste tuvastamiseks ning nendele vastava teabe avalikustamist Konsolideeritud kestlikkusaruandes.

AS-i PricewaterhouseCoopers nimel

/allkirjastatud digitaalselt/

Janno Hermanson
Vandeaudiitor, litsents nr 570

2. märts 2026
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

AS-i LHV Pank juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2025. aasta kasumi jaotamiseks järgnevalt:

- maksta dividende 94 030 tuhat eurot;
- kanda kohustuslikku reservkapitali 6 300 tuhat eurot;
- kanda aruandeperioodi emaettevõtte aktsionäridele kuuluv kasum summas 4 902 tuhat eurot jaotamata kasumisse.

10

Lisainformatsioon

Tulude jaotus vastavalt EMTAK-ile

EMTAK	Tegevusala	2025	2024
66121	Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus	12 631	15 065
64191	Krediidiasutused (pangad) (laenuandmine)	400 210	415 758
64911	Liising	10 484	14 221
Tulud kokku		423 325	445 044

EMTAK – Eesti Majanduse Tegevusalade Klassifikaator