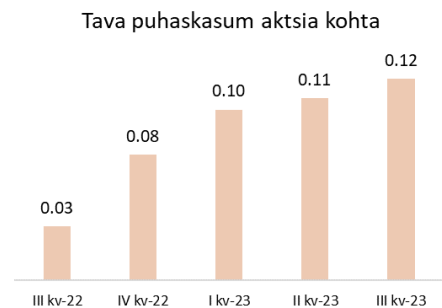
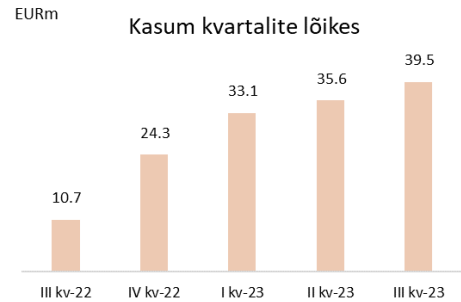


Vahearuanne jaanuar – september 2023

Tulemuste kokkuvõte

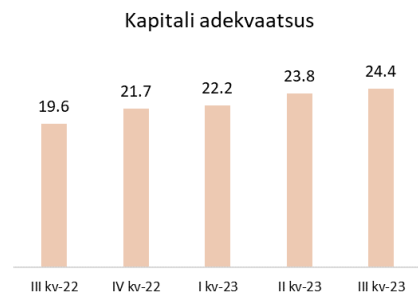
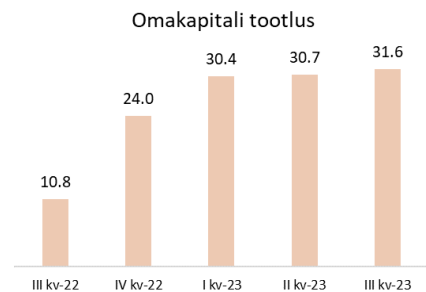
III kvartal 2023 võrdluses II kvartaliga 2023

- Puhaskasum 39,5 mln eurot (35,6 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 39,1 mln eurot (35,4 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,12 eurot (0,11 eurot)
- Netotulud 81,5 mln eurot (74,9 mln eurot)
- Tegevuskulud 32,8 mln eurot (33,0 mln eurot)
- Laenu- ja võlakirjaprovisjonid, investeeingu ümberhindlus 2,9 mln eurot (0,8 mln eurot)
- Tulumaksukulu 6,3 mln eurot (5,4 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 31,6% (30,7%)
- Kapitali adekvaatsus 24,4% (23,8%)



III kvartal 2023 võrdluses III kvartaliga 2022

- Puhaskasum 39,5 mln eurot (10,7 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 39,1 mln eurot (10,3 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,12 eurot (0,03 eurot)
- Netotulud 81,5 mln eurot (44,3 mln eurot)
- Tegevuskulud 32,8 mln eurot (22,8 mln eurot)
- Laenu- ja võlakirjaprovisjonid, investeeingu ümberhindlus 2,9 mln eurot (7,4 mln eurot)
- Tulumaksukulu 6,3 mln eurot (3,3 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 31,6% (10,8%)
- Kapitali adekvaatsus 24,4% (19,6%)



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

Sisukord

| | |
|---|-----------|
| Finantskokkuvõte | 3 |
| Tegevuskeskkond..... | 7 |
| Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet | 9 |
| AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade | 12 |
| AS LHV Varahaldus ülevaade | 15 |
| AS LHV Kindlustus ülevaade | 17 |
| LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE | 18 |
| Lühendatud konsolideeritud koondkasumiaruanne..... | 18 |
| Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne | 19 |
| Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne..... | 20 |
| Lühendatud konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne | 21 |
| Lühendatud konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad | 22 |
| LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted..... | 22 |
| LISA 2 Tegevussegmendid | 22 |
| LISA 3 Riskide juhtimine | 25 |
| LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes | 25 |
| LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes..... | 26 |
| LISA 6 Avatud valuutaposisioonid..... | 27 |
| LISA 7 Finantsvarade ja –kohustuste õiglane väärtus | 28 |
| LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude ja riskiklasside lõikes..... | 29 |
| LISA 9 Neto intressitulu | 30 |
| LISA 10 Neto teenustasutulu | 31 |
| LISA 11 Tegevuskulud..... | 32 |
| LISA 12 Nõuded keskpangale, krediitiasutustele ja investeerimisühingutele | 32 |
| LISA 13 Klientide hoiused ja saadud laenud | 32 |
| LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused..... | 33 |
| LISA 15 Tingimuslikud kohustused | 34 |
| LISA 16 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta | 34 |
| LISA 17 Kapitali juhtimine | 34 |
| LISA 18 Tehingud seotud osapooltega | 35 |
| LISA 19 Materiaalne ja immateriaalne põhivara | 36 |
| LISA 20 Allutatud kohustused | 37 |
| LISA 21 Muudatused allahindlustes | 37 |
| AS LHV Group aktsionärid | 38 |
| AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused | 39 |
| Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele..... | 40 |

Finantskokkuvõte

Grupi 2023. aasta III kvartali konsolideeritud puhaskasum oli 39,5 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 3,8 miljoni euro võrra ning suurenes võrreldes eelmise aasta III kvartaliga 28,7 miljoni euro võrra. Grupi aktsionäride kasum oli 2023. aasta III kvartalis 39,1 miljonit eurot, mis on võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 3,7 miljoni euro võrra suurem.

Grupi 2023. aasta III kvartali konsolideeritud netotulu oli 81,5 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 6,6 miljoni euro võrra ning suurenes võrreldes eelmise aasta III kvartaliga 37,2 miljoni euro võrra.

2023. aasta III kvartalis kasvasid Grupi neto intressitulud võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 8% ja olid 68,1 (2023. aasta II kv 62,9) miljonit eurot.

Neto teenustasutulud kasvasid 10% ja olid 13,6 (2023. aasta II kv 12,4) miljonit eurot. Kokku kasvas Grupi puhastulu III kvartalis võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 9% ja oli 81,5 (2023. aasta II kv 74,9) miljonit eurot.

Tegevuskulud olid III kvartalis 32,8 miljonit eurot, vähenedes võrreldes 2023. aasta II kvartaliga 0,2 miljoni euro võrra ning suurenes võrreldes eelmise aasta III kvartaliga 10,0 miljoni euro võrra.

Grupi III kvartali ärikasum oli 48,7 (2023. aasta II kv 41,9) miljonit eurot. III kvartalis suurendati allahindlusi 2,9 (2023. aasta II kv suurenemine 0,8) miljonit eurot.

Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaksukulu tulevikus tütarettevõtete poolt tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli III kvartalis 0,2 mln eurot.

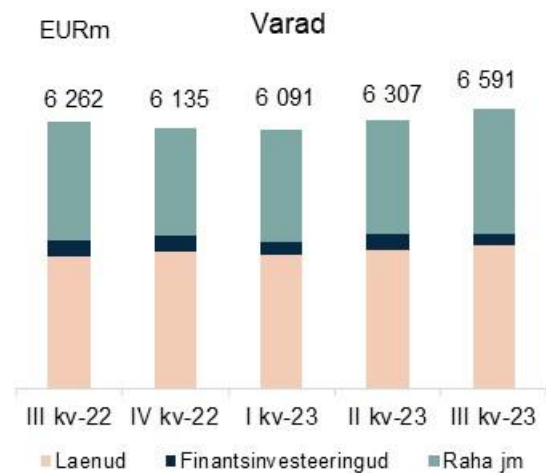
Grupi puhaskasumiks III kvartalis kujunes 39,5 (2023. aasta II kv 35,6) miljonit eurot. Võrreldes III kvartaliga 2022. aastal kasvasid grupi neto intressitulud 113% ja neto teenustasutulud kasvasid 13%.

LHV aktsionäridele kuuluva omakapitali tootlus 2023. aasta III kvartalis oli 31,6%, suurenedes 2023. aasta II kvartaliga (30,7%)

võrreldes 0,9 protsendipunkti ning suurenedes 2022. aasta III kvartaliga (10,8%) võrreldes 20,8 protsendipunkti.

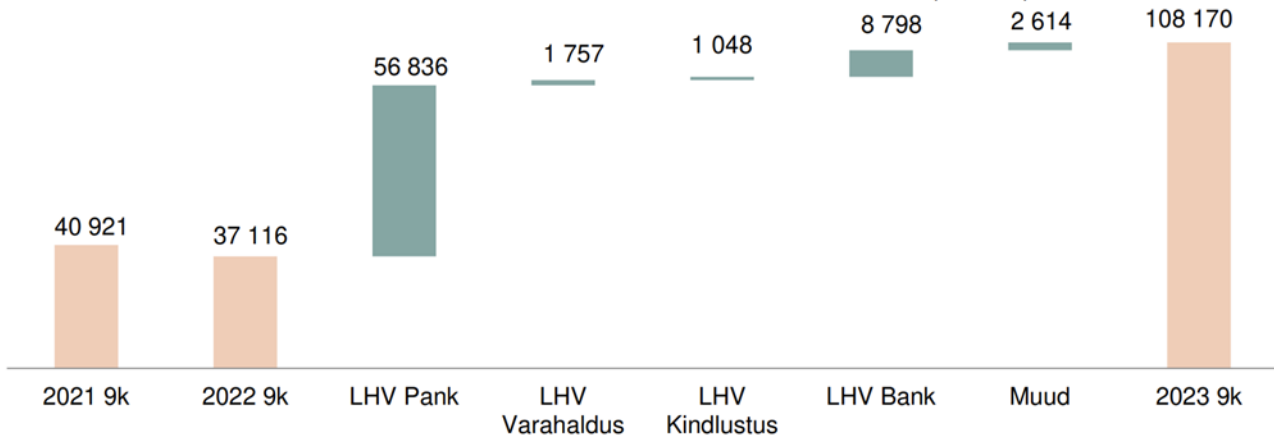
Grupi laenude maht suurenes III kvartali lõpuks 3 376 (2023. aasta II kv 3 253) miljoni euroni, kasvades kvartaliga 4% ehk 122 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 104 miljoni eurone kasv). Võrreldes 2022. aasta III kvartaliga on Grupi laenude maht kasvanud 9%.

Hoiuste maht suurenes kvartaliga 254 miljoni euro võrra (195 miljoni eurone suurenemine 2023. aasta II kvartalis). Kasv tuli peamiselt tavahoiustest ja hoiuse platvormidelt võetud hoiustest. Hoiustest 3 817 (2023. aasta II kv 4 008) miljonit eurot olid nõudmiseni ja 1 080 (II kv 777) miljonit eurot tähtajalised hoiused ning 419 (II kv 278) miljonit eurot platvormi hoiused.



Äriüksuste lõikes teenis III kvartalis AS LHV Pank konsolideeritult 36 miljonit eurot puhaskasumit ning AS LHV Varahaldus 0,6 miljonit eurot puhaskasumit. AS LHV Kindlustus teenis 0,3 miljonit eurot puhaskasumit. LHV Bank'i puhaskasum oli 3,2 miljonit eurot. EveryPay AS puhaskasum oli 0,3 miljonit eurot. LHV Group eraldiseisvalt teenis 0,8 miljonit eurot puhaskahjumit.

Puhaskasumi kumulatiivne muutus (EURt)



Panga puhaskasum konsolideeritud tasemel oli 2023. aasta III kvartalis 36 miljonit eurot, mis on 1,6 miljoni euro võrra suurem eelneva kvartali tulemusest (2023. aasta II kvartalis 34,4 mln eurot) ja 16,9 miljoni euro võrra suurem 2022. aasta III kvartali puhaskasumist. Kvartaliga kasvas pangaklientide hulk 6 600 kliendi võrra (2023. aasta II kvartalis 9 700) ja pangaklientide koguarv on 407 000.

Panga laenuportfell kasvas III kvartalis 176 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 149 mln eurot), ulatudes 3 452 miljoni euroni. Laenudest kasvasid enim eluasemelaenuid ja ettevõtete laenuid ning grupi ettevõtetele antud laenuid.

Panga klientide hoiused kasvasid III kvartalis 123 miljonit eurot, sealjuures maksevahendajate hoiuste jääk kahanes 100 miljonit eurot, platvormi hoiused suurenesid 141 miljonit eurot, ülejäänud klientide hoiused suurenesid 82 miljonit eurot. Hoiuste kogumaht ulatus III kvartali lõpuks 5 256 miljoni euroni.

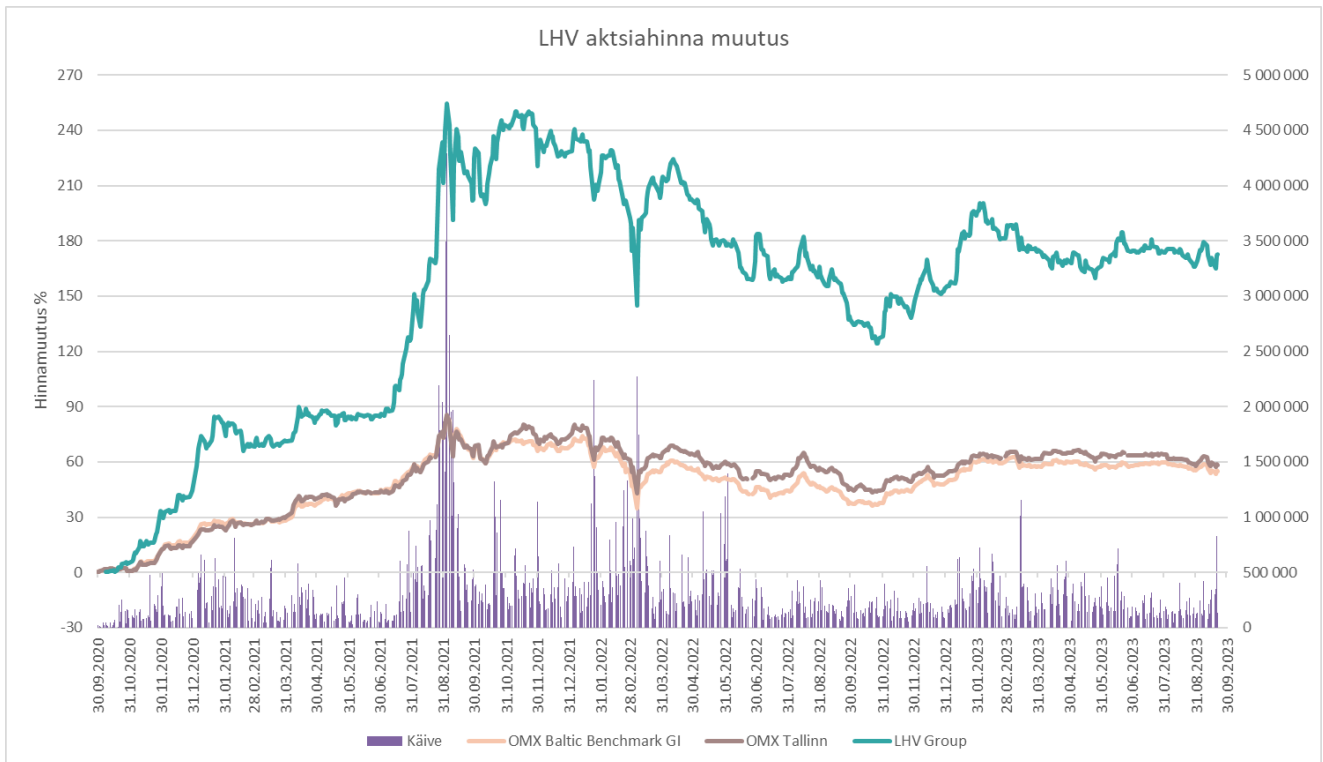
Varahalduse puhaskasum oli 2023. aasta III kvartalis 0,6 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis kasum 0,4 miljonit eurot). Varahalduse teenustasutulu oli 2,3 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 2,2 miljonit eurot). Varahalduse ärikulud olid 2023. aasta III kvartalis 1,3 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 1,5 miljonit eurot). Põhivaraga seotud kulud (sh kliendilepingute amortisatsioon) olid 2023. aasta III kvartalis 0,4 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 0,3 miljonit eurot).

LHV juhitud fondide koondmaht kahanes kvartaliga 13 miljoni euro võrra (2023. aasta II kvartalis kasv 14 mln eurot). II samba aktiivsete klientide arv vähenes kvartaliga 3 800 võrra (2023. aasta II kvartalis kahanes 1 900).

LHV Kindlustuse puhaskasum oli 2023. aasta III kvartalis 0,3 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis kasum 0,03 miljonit eurot). Brutopreemiate maht kahanes kvartaliga 0,5 miljoni euro võrra 7,5 miljoni euroni. LHV Kindlustuse tulu kindlustustegevusest suurenes kvartaliga 0,2 miljoni euro võrra 1,5 miljoni euroni.

2023. aasta III kvartali lõpu seisuga on LHV Bank'i netolaenuportfelli suurus 61 miljonit eurot ning hoiuste maht 135 miljonit eurot. LHV Bank'i puhaskasum oli 2023. aasta kvartalis 3,2 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis kasum 1,6 miljonit eurot). LHV Bank'i puhastulu oli 2023. aasta III kvartalis 11,8 miljonit eurot (2023. aasta II kvartalis 9,6 miljonit eurot).

LHV on välja andnud ainult ühe lihtaktsia klassi, iga lihtaktsia annab ühe hääleõiguse. LHV Grup'i aktsiatega kaubeldakse NASDAQ Tallinna põhinimekirjas alates 2016. aasta maist. Allolev olev graafik näitab LHV Grup'i aktsia tootluse võrdlust OMX Tallinna üldindeksi ja OMX Baltikumi suurimate aktsiate indeksiga. LHV Group aktsia tootlus on ületanud mõlemat indeksit tőustes kolme aastaga 179%, kui võrdlusindeksid tõusid vastavalt 60 ja 57 protsenti. LHV Group aktsiahind kvartali lõpu seisuga oli 3,665 eurot ning selle järgi arvatud turuväärtus 1 156 miljonit eurot. Aktsia hinna jälgimisel tuleb arvestada, et 2022. aasta keskel viidi läbi aktsiasplit suhtega 1/10-le.



| Ärimahud mln euro | III kvartal 2023 | II kvartal 2023 | kvartaalne muutus | III kvartal 2022 | aastane muutus |
|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Laenuportfell | 3 375,6 | 3 253,5 | 4% | 3 094,7 | 9% |
| Finantsinvesteeringud | 270,8 | 370,3 | -27% | 373,7 | -28% |
| Klientide hoised | 5 316,2 | 5 062,4 | 5% | 5 168,2 | 3% |
| sh finantsettevõtted | 1 287,7 | 1 265,8 | 2% | 1 782,0 | -28% |
| Omakapital (sh vähemusosalus) | 522,2 | 481,8 | 8% | 395,7 | 32% |
| Omakapital (omanike osa) | 514,5 | 474,5 | 8% | 388,1 | 33% |
| Hallatavate fondide maht | 1 451,3 | 1 464,8 | -1% | 1 266,2 | 15% |
| Klientide väärtpaperid | 3 552,1 | 3 513,8 | 4% | 3 164,0 | 12% |

| Kasumiaruanne mln euro | III kvartal 2023 | II kvartal 2023 | kvartaalne muutus | III kvartal 2022 | aastane muutus | 9 kuud 2023 | 9 kuud 2022 | aastane muutus |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Neto intressitulu | 68,14 | 62,90 | 8% | 32,04 | 113% | 186,15 | 85,01 | 119% |
| Neto teenustasutulu | 12,52 | 12,35 | 10% | 12,00 | 6% | 35,81 | 33,35 | 8% |
| Muud finantstulud | -0,59 | -0,55 | 7% | 0,23 | NA | 0,25 | -1,42 | NA |
| Neto tegevustulud kokku | 80,07 | 74,70 | 9% | 44,27 | 81% | 222,21 | 116,94 | 90% |
| Muud tulud/(-kulud) | 0,31 | 0,20 | 55% | 0,03 | 933% | 0,52 | 0,05 | 924% |
| Tegevuskulud | -32,81 | -33,05 | -1% | -22,81 | 44% | -96,47 | -62,76 | 54% |
| Laenu- ja võlakirjaportfelli kasumid/(-kahjumid), investeeringute allahindlus | -2,88 | -0,81 | 256% | -7,41 | -61% | -2,11 | -7,81 | -73% |
| Tulumaksukulu | -6,31 | -5,42 | 16% | -3,33 | 89% | -18,02 | -9,31 | 94% |
| Puhaskasum | 39,48 | 35,62 | 11% | 10,75 | 267% | 108,17 | 37,11 | 191% |
| sh emaettevõtte omanike osa | 39,06 | 35,35 | 10% | 10,31 | 279% | 107,06 | 35,73 | 200% |

| Suhtarvud mln euro | III kvartal 2023 | II kvartal 2023 | kvartaalne muutus | III kvartal 2022 | aastane muutus | 9 kuud 2023 | 9 kuud 2022 | aastane muutus |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv) | 494,5 | 460,7 | 33,8 | 382,8 | 111,7 | 463,7 | 352,2 | 111,5 |
| Omakapitali tootlus (ROE) % | 31,6 | 30,7 | 0,9 | 10,8 | 20,8 | 30,8 | 13,5 | 17,3 |
| Varade tootlus (ROA) % | 2,4 | 2,3 | 0,1 | 0,7 | 1,7 | 2,3 | 0,8 | 1,5 |
| Intressitootvad varad, keskmine | 6 364,7 | 6 123,6 | 241,1 | 6 344,0 | 20,7 | 6 286,0 | 6 508,2 | -222,2 |
| Neto intressimarginaal (NIM) % | 4,28 | 4,11 | 0,17 | 2,02 | 2,26 | 3,95 | 1,74 | 2,21 |
| Hinnavahe (SPREAD) % | 4,13 | 4,01 | 0,12 | 2,00 | 2,13 | 3,85 | 1,72 | 2,13 |
| Kulude ja tulude suhe % | 40,3 | 44,1 | -3,8 | 54,2 | -13,9 | 42,9 | 53,6 | -10,7 |
| Aktsionäridele kuuluv tulumaksueelne kasum | 45,3 | 40,7 | 4,6 | 13,6 | 31,7 | 125,1 | 44,8 | 80,3 |

Suhtarvude selgitused (kvartaalsed suhtarvud on viidud aasta baasile)

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

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

varade tootlus (ROA)= kvartali puhaskasum (emaettevõtte omanike osa)/ keskmine varad*100

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

hinnavahe (SPREAD) = intressitootvate varade intressitootlus – võörkapitali hind

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

võörkapitali hind = intressikulu / intressikandvad kohustused, keskmine *100

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

Tegevuskeskkond

Tuleb mõnda, et makromajanduslik keskkond ei ole praegu ega järgmisel aastal üleilmse ja Eesti majanduse jaoks soodne.

Baasprognoosi kohaselt aeglustub üleilmne majanduskasv 2022. aasta 3,5 protsendilt 2023. aastal 3,0 protsendini ja 2024. aastal 2,9 protsendini (0,1% vähem kui juulis), mis on oluliselt allpool ajaloolist (2000–2019) keskmist, milleks on 3,8 protsenti. Ootuste kohaselt aeglustub arenenud majanduste kasv 2022. aasta 2,6 protsendilt 1,5 protsendini 2023. aastal ja 1,4 protsendini 2024. aastal, kui poliitika karmistamine hakkab mõju avaldama. Arenevatel turgudel ja arenevates majandustes väheneb prognoosi kohaselt kasv tagasihoidlikult: 2022. aasta 4,1 protsendilt 4,0 protsendini nii 2023. kui ka 2024. aastal. Prognoosi kohaselt on tänu karmimale rahapoliitikale ja kaupade madalamatele rahvusvahelistele hindadele ette näha üleilmse inflatsiooni stabiilset kahanemist 2022. aasta 8,7 protsendilt 6,9 protsendini 2023. aastal ja 5,8 protsendini 2024. aastal. Alusinflatsioon kahaneb üldiste prognooside kohaselt aeglasemalt ning inflatsiooni taastumist sihttasemele ei oodata enamikul juhtudel mitte enne 2025. aastat. Praeguses olukorras peaksid inflatsiooniprognoside ohjeldamiseks endiselt olema võtmetähtsusega rahapoliitika meetmed ja raamistikud („World Economic Outlook“, oktoober 2023).

Rahapoliitika karmistamisel on samuti suurem mõju, kuna kõrged intressimäärad mõjutavad karmimate laenuitingimustega äritegevuse eri sektoreid. See vähendab ka leibkondade ostujõudu, kuna laenumaksud on enamikul juhtudel rohkem kui kahekordistunud ja netosissetuleku tase on kahanenud.

Peamiste refinantseerimistoimingute intressimäär ning laenamise ja hoiustamise püsivõimaluse intressimäärad on alates 2023. aasta 20. septembrist tõstetud vastavalt 4,50, 4,75 ja 4,00 protsendini.

Kuue kuu euribor tõusis kvartali lõpuks 4,138 protsendini. Oodatakse, et Euroopa Keskpank tõenäoliselt tõstab intressimäärasid veel, ent samas ei saa praeguses olukorras välistada võimalust, et baasintressimäärasid tuleval aastal ettevaatlikult langetatakse.

Eesti majandus kahanes 2022. aastal 1,3 protsenti ning oodatavalt kahaneb 2023. aastal 2,2 protsenti ja kasvab seejärel 2024. aastal 1,4% (Eesti Pank, 26.09.2023). Majandusraskused algasid 2022. aasta keskel ja praeguseks on kvartaalne SKP langenud igas kvartalis. 2022. aasta viimases kvartalis langes SKP 4,1 protsenti, 2023. aasta esimeses kvartalis 3,7% ja teises kvartalis 2,9%.

Statistikaameti väljastatud andmete põhjal oli Eesti nominaalne SKP 2021. aastal 31 miljardit eurot ja 2022. aastal 36,2 miljardit

eurot. Eesti Panga nominaalse SKP prognoos 2023. aastaks on 37,9 miljardit eurot ja 2024. aastaks 39,5 miljardit eurot.

Nominaalväärtuses on majanduse kasv jätkunud, ent mõnevõrra aeglasemas tempos kui kvartal tagasi oodati – umbes 5 protsenti 7,4% asemel, mis siiski aitab ettevõtetel ja leibkondadel kasvu aeglustumisega paremini toime tulla.

2022. aastal suutsid pooled majandustegevuse valdkonnad lisaväärtust suurendada (nominaalhindades), ent tootmise lisaväärtuse osakaal kahanes 2022. aastal pea kõikides tegevusvaldkondades keskmiselt 1,1 protsenti. Eranditeks olid põllumajandus, veevarustus ja jäätmemajandus ning majutus ja toitlustamine. Püsihindades on töötleva tööstuse kasvutrend alates 2022. aasta aprillist olnud negatiivne. Eesti Statistikaameti andmetel vähenes tööstusettevõtete kogutoodang 2023. aasta augustis püsihindades 2022. aasta augustiga võrreldes 11,9 protsenti. Toodang vähenes kõigis kolmes sektoris: 26,2% elektritootmises, 9,3% töötlevas tööstuses ja 41,5% kaevandussektoris.

Majandusuuringute instituudi arvamusuuringust (september 2023) saadud nn pehmed andmed viitavad, et üldine kindlustunne seoses majandusega on võrreldes eelmise uuringuga tunduvalt kahanenud. Ent võib loota, et majandustegevuse ja sellest tulenevalt ka SKP langus jõuab madalseisu aasta lõpuks või talve jooksul järgmisel aastal.

Majanduse suurim proovikivi on endiselt tarbijahindade kiire tõus. Kuigi septembris oli inflatsioon Eestis (4,0%) allpool Euroopa Liidu keskmist taset (4,3%), ei saa eitada asjaolu, et kogu 2022. aasta jooksul ületas THI kasv Eestis euroala keskmist kaks korda ja ka 2023. aasta hinnatõus on olnud oluliselt kiirem kui ülejäänud ELis.

Rahandusministeeriumi ja Eesti Panga prognooside kohaselt on THI kasv sel aastal vastavalt kas 9,6% või 9,4% ja 2024. aastal vastavalt 4,7% või 3,4%.

Samal ajal peame meeles pidama, et maailma makromajandusliku arengu pidurdumise riskid ei ole kadunud ning et olukord on muutunud veelgi ebakindlamaks.

Tööjõuturg on esimesel poolaastal pidanud vastu, tööpuudus oli 2023. aasta esimeses kvartalis 5,3 protsenti ja teises kvartalis 6,7 protsenti (Statistikaamet). Kuna tööandjad ei oota 2024. aasta teises pooles majandustegevuse kasvu, püsib tööpuudus rahandusministeeriumi hinnangul 2024. aastal stabiilne. Eesti Panga prognoosi kohaselt on tööpuuduse määr 2024. aastal 8,0%.

Enne muutunud geopoliitilist olukorda ja selle negatiivset mõju oli Eesti majandus juba 2021. aasta lõpuks jõudnud oma

tootmisvõimsuse piiri lähedale. Mis tahes struktuursetel probleemidel Eesti majanduses on lähitulevikus eeldatavasti

väiksem mõju, kuna inflatsioon on endiselt peamine tegur, mis dikteerib ja pidurdab majanduskasvu.

Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet

Grupi omavahendite tase seisuga 30.09.2023 oli 585,5 mln eurot (31.12.2022: 495,0 mln eurot). Omavahendite taseme arvestusel on kaasatud regulatiivsed omavahendid.

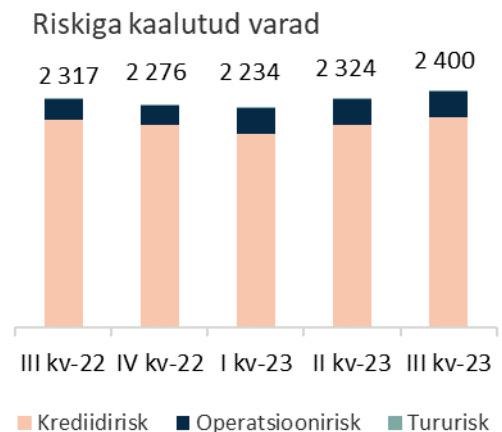
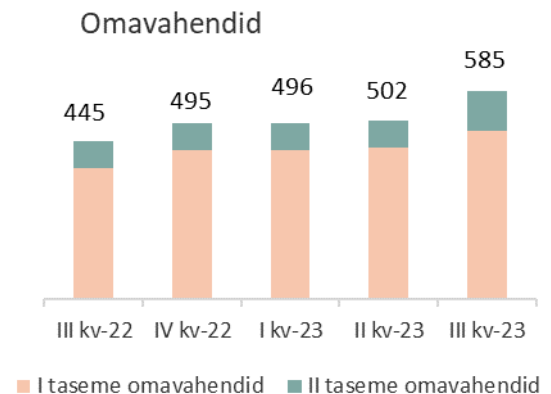
Võrreldes sisemiste kapitali adekvaatsuse eesmärkidega, mis on 19,2%, on Grupp raporteerimisperioodi lõpus piisavalt hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 24,4% (31.12.2022: 21,7%). Lisaks kogukapitali eesmärkidele on Grupp kehtestanud sisemised eesmärgid ka esmase taseme põhiomavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 14,20% ja esmase taseme omavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 16,35%. Sisemised kapitali eesmärgid kinnitati 2022.a. detsembris Grupi nõukogu poolt, peale Finantsinspektsiooni igaaastase järelvalvelise hinnangu valmimist. LHV Group arvestab omavahendite hulka ainult selle osa käesoleva aasta kasumist, mille kohta on Euroopa Keskpank loa andnud. Loa saamine toimub viitajaga, kuid rakendub tagantjärele ka raporteeritava kvartalile, mistõttu muutuvad ka kapitaliseerituse suhtarvud ning Group kajastab neid järgmises aruandes. Käesolevaks hetkeks oleme saanud loa kahe esimese kvartali kasumi kaasamiseks.

Omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõue (MREL) on kriisilahenduskava üheks osaks ning kohustab LHV'd omama piisavas koguses omavahendeid ning tagamata pikaajalisi kohustusi, mida saab kriisilahenduse kava järgi kasutada kahjumite katteks. 21.06.2021 kehtestas Finantsinspektsioon LHV Group konsolideerimisgrupi tasemel kaks eraldiseisvat MREL-i määra, millest MREL-TREA arvutatakse vastu riskiga kaalutud varasid ning MREL-LRE vastu bilansimahtu. 26.09.2022 uuendas Finantsinspektsioon LHV Groupile kehtivaid MREL-i nõudeid. MREL-i suhtarvud on kehtestatud üleminekuajaga ning vastavaid sihttasemeid 24,57% (MREL-TREA) ja 5,91% (MREL-LRE) peab täitma alates 01.01.2024. Hetkel kehtivad vahetasemed 19,08% (MREL-TREA) ning 5,91% (MREL-LRE). LHV Group emiteeris 2021. aasta septembris 100 mln eurot võlakirju MREL nõuete katmiseks. LHV Group viis neljandas kvartalis 2022 läbi täiendava MREL kõlblike allutamata võlakirjade emissiooni summas 88 mln, et täita Grupile kehtestatud MREL sihttasemeid. Teises kvartalis emiteeriti lisaks veel 18 mln eurot. Kolmandas kvartalis toimus MREL kõlblike allutamata võlakirjade pakkumine ning emissioon summas 100 miljonit eurot, mille arveldus viiakse läbi neljandas kvartalis.

Grupi likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli juuni lõpu seisuga 173,0% (31.12.2022: 139,7%). Finantsvahendajate poolt Panka

paigutatud deposiidid kaetakse 100% ulatuses likviidsete vahenditega. Finantsvahendajate hoiuseid arvesse võtmata oli Grupi LCR 377,7% (31.12.2022: 231,5%). Grupp loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 47% (31.12.2022: 46%). Grupi laenude ja hoiuste suhe III kvartali lõpus oli 61% (31.12.2022: 61%). Grupi varade ja kohustuste struktuur tähtaegade lõikes on esitatud Lisas 5.

Kolmandas kvartalis tagastas LHV Pank AS Euroopa Keskpankalt võetud TLTRO laenu, viimase tagasimakse suuruseks oli 50 000 tuhat eurot.



Grupi krediitkvaliteet püsis heal tasemel. Hinnanguliste laenukahjumite katteks oli moodustatud bilansis septembri lõpuks laenude allahindluse reserv 20,5 mln eurot. Laenuportfelli tagatiste õiglane väärtus on kolmanda kvartali lõpu seisuga 11% suurem kui laenuportfelli raamatupidamislik väärtus.

| | Ületagatud laenud | | Alatagatud laenud | | Kokku | |
|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| | Raamatu- pidamis- väärtus | Tagatise õiglane väärtus | Raamatu- pidamis- väärtus | Tagatise õiglane väärtus | Raamatu- pidamis- väärtus | Tagatise õiglane väärtus |
| Faas 1 | 1 660 017 | 2 680 576 | 1 512 723 | 830 536 | 3 172 740 | 3 511 112 |
| Ettevõtluslaenud | 736 794 | 1 082 335 | 1 092 442 | 559 057 | 1 829 236 | 1 641 392 |
| Tarbimislaenud | 0 | 0 | 95 144 | 0 | 95 144 | 0 |
| Investeeringute rahastamine | 7 846 | 28 934 | 2 357 | 1852 | 10 203 | 30 786 |
| Liising | 8 972 | 12 216 | 128 057 | 90 407 | 137 029 | 102 623 |
| Eralaenud | 906 405 | 1 557 091 | 194 723 | 179 220 | 1 101 128 | 1 736 311 |
| Faas 2 | 103 147 | 156 326 | 91 679 | 48 157 | 194 826 | 204 483 |
| Ettevõtluslaenud | 42 894 | 59 289 | 49 496 | 29 050 | 92 390 | 88 339 |
| Tarbimislaenud | 0 | 0 | 10 995 | 0 | 10 995 | 0 |
| Investeeringute rahastamine | 1 | 4 | 0 | 0 | 1 | 4 |
| Liising | 1 770 | 2 252 | 22 286 | 11 639 | 24 056 | 13 891 |
| Eralaenud | 58 482 | 94 781 | 8 902 | 7 468 | 67 384 | 102 249 |
| Faas 3 | 6 729 | 14 365 | 1 287 | 493 | 8 016 | 14 858 |
| Ettevõtluslaenud | 2 503 | 4 026 | 283 | 83 | 2 786 | 4 109 |
| Tarbimislaenud | 0 | 0 | 463 | 0 | 463 | 0 |
| Investeeringute rahastamine | 4 | 15 | 1 | 1 | 5 | 16 |
| Liising | 200 | 418 | 540 | 409 | 740 | 827 |
| Eralaenud | 4 022 | 9 906 | 0 | 0 | 4 022 | 9 906 |

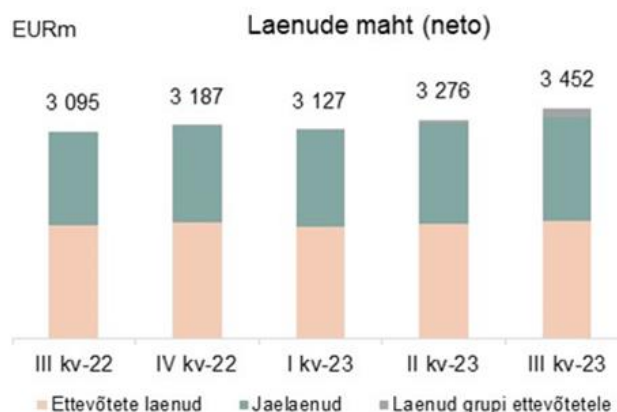
| Kapitalibaas | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sissemakstud aktsiakapital | 31 983 | 31 542 | 29 864 |
| Ülekurss | 143 372 | 141 186 | 97 361 |
| Reservkapital | 4 713 | 4 713 | 4 713 |
| Muud reservid | -725 | -1 441 | 47 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum | 269 696 | 216 189 | 179 746 |
| Immateriaalne põhivara (miinusega) | -23 227 | -23 333 | -14 473 |
| Aruandeperioodi kasum (COREP) | 0 | 0 | 0 |
| Mahaarvamised | -253 | -369 | -128 |
| CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised | -1 849 | 0 | -12 209 |
| CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel on märkimisväärne osalus | -3 220 | -3 351 | -4 328 |
| CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel ei ole märkimisväärne osalus | 0 | -180 | -5 236 |
| Esimese taseme põhiomavahendid kokku | 420 490 | 364 956 | 275 357 |
| Esimese taseme täiendavad omavahendid | 55 000 | 55 000 | 35 000 |
| Esimese taseme omavahendid kokku | 475 490 | 419 956 | 310 357 |
| Allutatud kohustused | 110 000 | 75 000 | 75 000 |
| Teise taseme omavahendid kokku | 110 000 | 75 000 | 75 000 |
| Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks | 585 490 | 494 956 | 385 357 |
| Riskiga kaalutud varad | | | |
| Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil | 0 | 0 | 0 |
| Krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil | 13 937 | 11 553 | 10 465 |
| Äriühingud standardmeetodil | 1 211 650 | 1 204 523 | 1 141 853 |
| Jaenõuded standardmeetodil | 226 999 | 219 031 | 212 860 |
| Avalik sektor standardmeetodil | 0 | 0 | 6 |
| Eluasemekinnisvara standardmeetodil | 572 550 | 513 483 | 291 338 |
| Viivises nõuded standardmeetodil | 10 553 | 8 004 | 19 332 |

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Investeeringisfondide aktsiad ja osakud standardmeetodil | 188 | 186 | 190 |
| Muud varad standardmeetodil | 101 197 | 102 697 | 93 939 |
| Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku | 2 137 074 | 2 059 477 | 1 769 983 |
| Valuutarisk | 2 734 | 18 324 | 3 489 |
| Intressipositsioonirisk | 0 | 0 | 0 |
| Aksiapositsioonirisk | 795 | 740 | 2 079 |
| Krediidiriski korrigeerimise riski kapitalinõue | 3 011 | 2 228 | 1 211 |
| Operatsioonirisk baasmeetodil | 259 437 | 197 920 | 152 778 |
| Kokku riskiga kaalutud varad | 2 403 051 | 2 278 689 | 1 929 540 |
| Kapitali adekvaatsus (%) | 24,36 | 21,72 | 19,97 |
| Arvestuslik kapitali adekvaatsus (%)* | 22,91 | - | - |
| Tier 1 kapitali suhtarv (%) | 19,79 | 18,43 | 16,08 |
| Esmaste põhiomavahendite kapitali adekvaatsus (%) | 17,50 | 16,02 | 14,27 |

* Kapitali adekvaatsuse suhtarv (%), mis on arvatud ilma septembris 2023 emiteeritud allutatud võlakirjadeta (35 miljonit eurot)

AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade

- Kvartali puhaskasum 36,0 mln eurot



| mln eurot | III kvartal 2023 | II kvartal 2023 | muutus % | III kvartal 2022 | muutus % | aasta algusest 2023 | aasta algusest 2022 | muutus % |
|--|---------------------|--------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|-------------|
| Neto intressitulu | 59,90 | 56,09 | 7% | 31,99 | 87% | 168,89 | 85,11 | 98% |
| Neto teenustasutulu | 5,72 | 5,51 | 4% | 8,72 | -34% | 18,78 | 24,15 | -22% |
| Muud finantstulud | -0,46 | -0,44 | 5% | 0,23 | NA | 0,28 | -1,12 | NA |
| Neto tegevustulud kokku | 65,16 | 61,17 | 7% | 40,94 | 59% | 187,95 | 108,14 | 74% |
| Muud tulud | 0,33 | 0,22 | 52% | 0,05 | 629% | 0,57 | 0,10 | 480% |
| Tegevuskulud | -20,50 | -21,08 | -3% | -16,43 | 25% | -62,36 | -46,44 | 34% |
| Laenu- ja võlakirjaportfelli kasumid/(-kahjumid) | -2,77 | -0,60 | 359% | -2,17 | 28% | -1,78 | -2,57 | -31% |
| Tulumaksukulu | -6,19 | -5,25 | 18% | -3,21 | 93% | -16,59 | -8,27 | 101% |
| Puhaskasum | 36,03 | 34,45 | 5% | 19,17 | 88% | 107,80 | 50,96 | 112% |
| Laenuportfell | 3 452 | 3 276 | 5% | 3 095 | 12% | | | |
| Finantsinvesteeringud | 257 | 323 | -20% | 365 | -30% | | | |
| Klientide hoiused | 5 256 | 5 133 | 2% | 5 223 | 1% | | | |
| sh finantsettevõtted | 1 131 | 1 336 | -15% | 1 522 | -26% | | | |
| Allutatud kohustused | 114 | 114 | 0% | 70 | 63% | | | |
| Omakapital | 495 | 458 | 8% | 358 | 38% | | | |

LHV Pank teenis III kvartalis 59,9 mln eurot puhast intressitulu ja 5,7 mln eurot puhast teenustasutulu. Neto finantstulu oli III kvartalis -0,5 mln eurot. Kokku olid panga tulud 65,5 mln eurot ning kulud 20,5 mln eurot. Netotulu kasvas aastaga 60%, kulud kasvasid 25%. Laenude ja võlakirjade allahindlused suurenesid III kvartalis 2,8 mln eurot. Tegime ettevaatavaid allahindlusi ning portfelli maht kasvas. Jälgime krediidiportfellis toimuvat väga tähelepanelikult.

LHV Pank arvestab ning kajastab kuludes 14%-list avansilist tulumaksu, mis III kvartalis oli 6,1 mln eurot. Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaks tulevikus tütarettevõtete poolt tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli III kvartalis 0,1 mln eurot.

Panga III kvartali kasumiks kujunes 36,0 mln eurot, mida on 5% rohkem kui II kvartalis 2023. aastal (34,4) ning 88% rohkem kui III kvartalis 2022. aastal (19,2).

Teenustasutuludest annavad suurima panuse tulud arveldustelt, valuutavahetuselt ning tulu kaartidelt ja kaardimaksete vastuvõtmiselt.

Panga laenuportfelli kogumaht ulatus III kvartali lõpuks 3 452 mln euronit (II kv 2023: 3 276 mln eurot). Portfelli maht kasvas kvartaliga 5%. Laenumaht kasvas kokku III kvartalis 176 mln eurot (II kv 2023: kasv 149 mln eurot). Jaelaenude netoportfell on kvartaliga kasvanud 3% ja jõudnud 1546 mln euronit (II kv 2023: 1 508 mln eurot). Äri-laenude netoportfell kasvas kvartaliga 3% ja on 1 769 mln eurot (II kv 2023: 1 714 mln eurot).

Panga hoiuste maht kasvas võrreldes eelmise kvartaliga 123 mln eurot ning oli kvartali lõpuks 5256 mln eurot (II kv 2023: 5133 mln eurot). Maksevahendajate hoiuste maht vähenes kvartaliga 100 mln eurot. Seda mõjutas augustis LHV Panga Ühendkuningriigi filiaali äritegevuse üle viimine LHV Banki. Hoiustest 3754 mln eurot olid nõudmiseni, 1083 mln eurot tähtajalised hoiused ja 418 mln eurot platvormi hoiused.

Eraisikute hoiuste maht oli kvartali lõpu seisuga 1 622 mln eurot, kasvades kvartaliga 11%.

Panga kulu/tulu suhe oli III kvartalis 31,3%, olles 8,8 protsendipunkti võrra madalam 2022. aasta III kvartali näitajast (40,1%).

Laenusid ja garantiisid sisaldav ettevõtete krediidiportfell kasvas aastaga 20,3 mln eurot (+1%), kuid kahanes kvartaalses võrdluses -6,5 mln eurot (-0%). Suurimaks kasvu allikaks olid laenuid elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhu varustamisega tegelevale sektorile väljastatud laenuid, mis kasvasid aastaga 107,1 mln eurot (+95%). Järgnesid ehitussektori ettevõtetele väljastatud laenuid, mis kasvasid aastaga 8,7 mln eurot (+23%) ning haldus- ja abitegevustega tegelevatele ettevõtetele väljastatud laenuid, mis kasvasid aastaga 8,6 mln eurot (+18%).

Eesti majanduse jahtumise taustal on ettevõtted jätkuvalt ettevaatlikud investeerimisotsuste tegemisel ning LHV krediidiportfelli väikene langus kolmandas kvartalis tähendas, et portfelli maht püsib marginaalsete kõikumistega sisuliselt aastavahetusel saavutatud tasemel. 2023. aasta teise kvartaliga võrreldes toetasid portfelli mahu püsimist enim elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhu varustamisega tegelev sektor (kvartaalne kasv 26,8 mln eurot; +14%), millele järgnesid kinnisvaraalse tegevusega seotud sektor (15,5 mln eurot; +2%) ning haldus- ja abitegevustega seotud sektor (8,9 mln eurot; +19%).

Kõige enam laenusid on antud kinnisvarasektorisse, mis moodustab 38% panga ettevõtete laenuportfelliga. Kinnisvaralaenudest on põhiline osa väljastatud kvaliteetsetele rendivooga projektidele, oluliselt väiksema osa moodustavad kinnisvaraarendused. Enamik finantseeritud kinnisvaraarendustest asuvad Tallinnas, teistes suuremates Eesti linnades ja Tallinna lähiümbruses asuvad projektid moodustavad ligikaudu 25% arendusprojektidest. Tallinna uusarenduste finantseerimisel moodustas LHV turuosa 2023. aasta kolmanda kvartali lõpus hinnanguliselt ligikaudu neljandiku. LHV kinnisvaraarenduste portfelli on hästi positsioneeritud ka juhuks, kui turutrendid peaksid muutuma – finantseeritud arendused paiknevad heades asukohtades ning projektide riski ja planeeritava müügihinna suhe jääb keskmiselt 59% juurde.

Kinnisvarasektori järel on enim krediiti väljastatud elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhu varustamisega tegelevatele ettevõtetele (osakaal 12%) ning töötleva tööstuse ettevõtetele (osakaal 9%). Tavapärastel kõrgema krediidiriskiga sektoritest moodustab ehitus 2%, majutus ja toitlustus 2% ning veondus ja laondus 1% portfelli kogumahust.

Kvartaliga kasvas panga klientide arv üle 6 600 võrra. Klientide aktiivsus püsis heal tasemel. Hoiused suurenesid kvartaliga 123 mln eurot ja laenuid suurenesid 176 mln eurot.

Tavaklientide hoiused kasvasid kvartali jooksul 83 mln eurot, hoiuste platvormilt kaasatud hoiused kasvasid 140 mln eurot ja finantsvahendajate hoiused vähenesid 100 mln eurot. Teisel kvartalil on turul märgata kodumajapidamiste hoiuste jäägi kasvu pidurdumist ja ettevõtete hoiuste jäägi langustrendi jätkub. See on soodne pinnas intressimäärade tõusule, kuna kvaliteetset tähtajalist hoiust soovivad kaasata kõik pangad. Atraktiivne tähtajalise hoiuse intressi pakkumine, uute klientide kaasamine ja septembri võlakirjade märkimine on positiivselt mõjutanud hoiuse kaasamist. Teisel kvartalil kasvas tähtajaliste hoiuste jääk ja moodustab septembri lõpuks tavaklientide hoiustest juba üle 27%. Hoiuseplatvormilt oleme III kvartali lõpuks kaasanud 418 mln eurot. Kuigi platvormihoiustele makstavad intressimäärad on Eesti turu tasemest mõnevõrra soodsamad, eelistame kaasata hoiuseid kohalikul turul.

Laenuid LHV grupi välistele ettevõtetele kasvasid 55 mln eurot ja jaelaenuid kasvasid 38 mln eurot. Kolmas kvartal oli laenuõudluse mõttes väga sarnane eelmisega. Huvi laenuid vastu on kasvanud, kuid otsuseid kaalutakse pikemalt, mis väljendub stabiilses madalas aktiivsuses. III kvartalil jätkus Rohelise kodulaenu kampaania, mille jooksul A-energiaklassi kinnisvara soetamiseks sõlmitud laenulepingule kehtib esimesel aastal intressimäär 0% + 6 kuu euribor ja sealt edasi rakendub tavapärane Rohelise kodulaenu intressimäär. September on tavapärastel aktiivsem – algas õppelaenu taotlemise periood, lisaks on hoogustunud krediitkaartide ja tarbimislaenu taotlemine.

Kvartali puhaskasumiks kujunes 36 mln eurot. Kolmanda kvartali tugevat tulemust mõjutasid positiivselt intressitulud ja madalamad laenuid allahindlused. Teenustasutulud ja kulud on plaanipärased. Uuendatud finantsplaani kasumit edestame septembri lõpuks 4 mln euroga.

Laenuid allahindlused suurenesid kvartali jooksul 2,2 mln eurot. Tegime ka III kvartalis mudelipõhiseid ettevaatavaid allahindluseid, osa mõjust tuleb makrokeskkonnast, osa meetodika muudatustest. Tervikuna on panga laenuportfelli kvaliteet püsinud tugevana ja maksetähtaja ületanud laenuid osakaal on jätkuvalt väga madal. Kasvutrend jätkub juba teist

kvartalit järjest tarbimisaenudes, kus oleme laenu väljastamise tingimusi mõnevõrra muutnud.

Kolmandal kvartalil oli jätkuvalt suur fookus hoiustel ja tõstisime korduvalt tähtajalistele hoiustele pakutavat intressimäära, et olla klientidele parim pank oma raha hoidmiseks ja kasvatamiseks. Augusti lõpust alates algas juba traditsiooniline brändikampaania sõnumiga „Vabadus liikuda edasi“, mis hoidis meid pildis kuni kvartali lõpuni. Tugevat kliendiaktiivsust mõjutas positiivselt ka

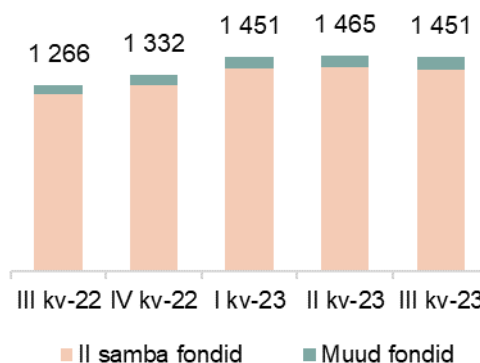
LHV Group allutatud võlakirjade märkimine rekordtulemusega. Augustis viidi LHV Panga Ühendkuningriigi filiaalist LHV Banki edukalt üle finantsvahendajatest kliendid, jätkame filiaali sulgemisega.

Tööandja brändingu agentuuri Instar poolt 14. aastat läbi viidud õpilaste tööootuste ja tööandja maine uuringu tulemusena hinnati LHV Pank tudengite ja kogunud töötajate poolt atraktiivseimaks tööandjaks.

AS LHV Varahaldus ülevaade

- III kvartali puhaskasumiks kujunes 0,6 mln eurot
- Aktiivseid teise samba kliente kvartali lõpuks ligi 125 tuhat
- Teise samba fondide varade maht ligi 1,4 miljardit eurot, langus kvartaliga 16 miljonit eurot
- III samba varade maht 74 miljonit eurot, kasv kvartaliga 2 miljonit eurot

EURm Fondide maht



| mln eurot | III kvartal 2023 | II kvartal 2023 | muutus % | III kvartal 2022 | muutus % | aasta algusest 2023 | aasta algusest 2022 | muutus % |
|-------------------------|---------------------|--------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|-------------|
| Neto teenustasutulu | 2,26 | 2,21 | 2% | 2,0 | 14% | 6,60 | 5,94 | 11% |
| Neto finantstulud | -0,03 | 0,01 | NA | 0,03 | NA | 0,15 | -0,28 | NA |
| Tegevuskulud | -1,26 | -1,45 | -13% | -1,34 | -6% | -4,03 | -4,02 | 0% |
| Põhivara kulum | -0,37 | -0,35 | 6% | -0,43 | -14% | -1,12 | -1,45 | -23% |
| Ärikasum | 0,60 | 0,42 | 43% | 0,24 | 150% | 1,60 | 0,19 | 742% |
| Finantsinvesteeringud | 8,0 | 8,0 | 0% | 8 | 0% | | | |
| Omakapital | 22,0 | 21,0 | 5% | 22,0 | 0% | | | |
| Hallatavate varade maht | 1 451,0 | 1 465,0 | -1% | 1 266,0 | 15% | | | |

Kolmandas kvartalis olid LHV Varahalduse äritulud 2,3 miljonit eurot ning puhaskasumit teeniti 0,6 miljonit eurot. Äritulud on suuresti vastavalt finantsplaanile, ärikulud olid just viimases kvartalis võrreldes prognoosituuga veidi madalamad. Oodatust madalamaks on 2023. aastal kujunenud fondide tootlus. Kuigi viimases kvartalis olid viis parima tootlusega II samba pensionifondi LHV aktiivselt juhitud fondid, on tulemused aasta algusest jäänud siiski soovitus tagasihoidlikumaks. Finantstulu on teenitud kvartali lõpuks võrreldes plaaniga enam kui 200 tuhande eurovõrra vähem, mis on vähendanud ka puhaskasumit. II sambast väljumine on 2023. aastal jäänud oodatust väiksemaks, kuid nõrgem suvine müügihooaeg ja tugev konkurents vähendas kvartaliga aktiivsete klientide arvu pea nelja tuhande inimese võrra.

Erinevalt aasta esimesest poolest, mil tugevat kasvu turgudel vedasid suurimad tehnoloogiaimeid, oli möödunud kvartal pea kõikjal noteeritud aktsiatele nõrk. Eurodes mõõdetuna langesid MSCI World, SP500 ning Euro Stoxx 50 väärtuses vastavalt 0,5%, 0,6% ja 4,9%. Intressimäärad on püsinud kõrgel ning aina optimistlikum tundub nende kiirem langetamine. Tööjõuturg püsib nii Euroopas kui ka USAs tugev, sõjalistele konfliktidele ja

osaliselt sellest tingitud energiahindade volatiilsusele ei paista lähiajal lõppu.

LHV suurimate aktiivselt juhitud pensionifondide jaoks oli kvartal keeruline, kuid lõpuks siiski vähemasti tootluse osas võrreldes turgudega positiivne. Viis parima tootlusega pensionifondi Eesti turul olid III kvartalis LHV aktiivselt juhitud pensionifondid. M, L ja XL tõusid kvartaliga vastavalt 1,2%, 1,4% ja 1,3%, konservatiivsete fondide S ja XS tootluseks kujunes 1,1%. Keerulisem oli kvartal kõrgema aktsiariskiga fondide jaoks – pensionifond Indeks alanes kolme kuuga minimaalselt ehk 0,1%, Roheline kaotas osaku väärtuses 8,2%.

Suuremate fondide positiivsele tootlusele aitasid kaasa eelkõige võlakirjade positsioonid, erakapital ning energiahindade kasvule panustavad aktsiapositsioonid. Võrdlusindeksina toimiva sotsiaalmaksu laekumise kasv on olnud ka kolmandas kvartalis väga kiire, olles igakuiselt eelmise aastaga võrreldes enam kui 10% kõrgem. Tööjõuturg Eestis näitab küll mõningaid jahtumise märke, kuid püsib hetkel siiski veel tugev.

LHV aktiivsete teise samba klientide arv oli kvartali lõpuks ligi 125 tuhat inimest, langedes kolme kuuga pea nelja tuhande kliendi võrra. Langust mõjutas tugevalt septembris tehtud väljamaksed II

sambast lahkuvatele klientidele, kuid ka müüginumbrid jäid võrreldes oodatuga tagasihoidlikumaks. Turuosa klientide lõikes oluliselt ei muutunud, püsesid jätkuvalt 25% lähedal. LHV Varahalduse hallatavate varade maht oli kvartali lõpuks 1 451 miljonit eurot langedes kvartaliga eelkõige väljamaksete tõttu 14 miljoni euro võrra.

Kõikide aktiivselt juhitud fondide portfelli ning varaklasside jaotus on suuresti vastavuses pikaajalise eesmärgiga, kus M, L ja XL

portfelli on suuresti investeeritud aktsiaturgudest vähem sõltuvatesse noteerimata varaklassidesse. Jälgime tähelepanelikult aktsiaturgudel toimuvat ning oleme valmis kiiresti sõltuvalt oludest oma positsioone kohandama. Hoiame ka täiendavat tähelepanu likviidsusel, et tagada võimekus soovi korral agressiivsemalt investeerida ning loomulikult ka fondivahetustest või väljumistest tulenevalt klientidele väljamakseid teha.

AS LHV Kindlustus ülevaade

AS LHV Kindlustuse III kvartali müügitulemused kahanesid veidi võrreldes eelneva kvartaliga. Eelkõige oli see tingitud sesoonsusest ja planeeritud tunduvalt väiksematest müügimahtudest tervisekindlustuses. Bruto kindlustusmaksed kahanesid võrreldes 2023 aasta II kvartaliga 6 %, samas neto teenitud preemiad kasvasid 14,4%. Koostöös Confidoga turustatav tervisekindlustuse tootelahenduse kindlustusmaksete maht oli III kvartalis 741 tuhat eurot. Kindlustuslepingute arv ja maksete maht on saavutanud teatava stabiilsuse ja ülikiire kasvu faas on lõppenud. Ettevõtte jääb III kvartali lõpu seisuga veidi maha 2023 aasta finantsplaani kasvu eesmärkidest.

Jätkus kindlustuse infosüsteemide arendamine. Kahjukäsitlemise tarkvarasse lisandusid mitmed uued funktsioonid, mis kiirendavad protsessi nii klientide, kui kahjukäsitlejate jaoks. Lisaks eelnevale jätkus ka müügitarkvara funktsionaalsuste parendamine, kus valmisid mitmed suuremahulised arendused. Pidev koostöö täiustamine toimub LHV Grupi teiste ettevõtete arendusmeeskondadega.

30.09.2023 seisuga oli LHV Kindlustusel 228,4 tuhat kehtivat kindlustuslepingut ning 160 tuhat klienti.

III kvartali bruto kindlustusmaksete maht oli 7 524 tuhat eurot ning neto teenitud kindlustusmaksete maht 6 335 tuhat eurot. Kvartali kokkuvõttes moodustasid kasko- ja liikluskindlustus kokku 53% ning tervisekindlustus 22% kindlustusmaksete mahust.

III kvartali jooksul registreeriti 15 291 uut kahjujuhtumit, käsitus lõpetati 17 553 juhtumi puhul. Kvartali lõpu seisuga oli avatud 2 502 kahjutoimikut. Perioodis tekkinud neto kahjud koos kaudsete kahjukäsitluskuludega olid 4 108 tuhat eurot.

Kahjusagedus oli suuremates kindlustusliikides suhteliselt stabiilne. Väga positiivset trendi näitab liikluskindlustus, kus kahjusagedus oli kogu kvartali vältel madal. III kvartalis ei toimunud suuremaid kahjujuhtumeid. Keskmise suurusega juhtumeid oli kõige rohke kaskokindlustuses. Ettevõtte kasum III kvartalis oli 298,8 tuhat eurot. Tulemus jääb finantsprognosile alla, aga võrreldes II kvartaliga on kasum mitmekordistunud. Ettevõtte tegevuskulude maht seisuga 30.09.2023 vastas planeeritule.

| <i>(tuhandetes eurodes)</i> | III kvartal 2023 | II kvartal 2023 | muutus % | III kvartal 2022 | muutus % |
|--------------------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|----------|
| Bruto kindlustusmaksed | 7 525 | 7 978 | -6% | 4 750 | 58% |
| Neto teenitud kindlustusmaksed | 6 335 | 5 540 | 14% | 2 336 | 171% |
| Neto tekkinud kahjud | 4 108 | 3 692 | 11% | 1 673 | 146% |
| Neto tegevuskulud kokku | 1 930 | 1 850 | 4% | 1 069 | 81% |
| Tehniline tulem | 298 | -2 | NA | -407 | NA |
| Puhaskasum | 299 | 33 | 806% | -432 | NA |

LHV Kindlustuses töötas kolmanda kvartali lõpu seisuga 49 inimest.

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Lühendatud konsolideeritud koondkasumiaruanne

| (tuhandetes eurodes) | Lisa | III kvartal 2023 | 9 kuud 2023 | III kvartal 2022 | 9 kuud 2022 |
|--|-----------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Intressitulu | | 92 119 | 235 908 | 36 295 | 102 643 |
| Intressikulu | | -23 978 | -49 759 | -4 253 | -17 630 |
| Neto intressitulu | 9 | 68 141 | 186 149 | 32 042 | 85 013 |
| Komisjoni- ja teenustasutulu | | 18 493 | 51 287 | 15 501 | 45 761 |
| Komisjoni- ja teenustasukulu | | -4 876 | -13 441 | -3 501 | -12 410 |
| Neto komisjoni- ja teenustasutulu | 10 | 13 617 | 37 846 | 12 000 | 33 351 |
| Netotulem õiglasest väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt | | -564 | -1 214 | -89 | -1 907 |
| Valuutakursi ümberhindluse kasumid/kahjumid | | -25 | 1 463 | 316 | 477 |
| Netokasum finantsvaradelt | | -589 | 249 | 227 | -1 430 |
| Muud tulud | | 319 | 546 | 36 | 148 |
| Muud kulud | | -8 | -25 | -7 | -97 |
| Muud tulud/(-kulud) kokku | | 311 | 521 | 29 | 51 |
| Tööjõukulud | | -16 309 | -47 827 | -11 630 | -33 625 |
| Administratiiv- ja muud tegevuskulud | | -16 498 | -48 642 | -11 182 | -29 132 |
| Kulud kokku | 11 | -32 807 | -96 469 | -22 812 | -62 757 |
| Kasum enne allahindluste kulu | | 48 673 | 128 296 | 21 486 | 54 228 |
| Finantsinvesteeringu muutus | | 0 | -180 | -5 236 | -5 236 |
| Laenude allahindlused | 21 | -2 883 | -1 929 | -2 172 | -2 566 |
| Kasum enne tulumaksu | | 45 790 | 126 187 | 14 078 | 46 426 |
| Tulumaksukulu | | -6 314 | -18 017 | -3 331 | -9 309 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 2 | 39 476 | 108 170 | 10 747 | 37 117 |
| Muu koondkasum/-kahjum: | | | | | |
| <i>Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:</i> | | | | | |
| Välismaiste äriüksuste finantsnäitajate ümberarvestamisel tekkinud realiseerimata valuutakursi vahed | | | | | |
| | | -221 | 894 | -1 243 | -1 366 |
| Aruandeperioodi koondkasum | | 39 255 | 109 064 | 9 504 | 35 751 |
| Puhaskasum omistatud: | | | | | |
| Emaettevõtte omanikud | | 39 058 | 107 065 | 10 307 | 35 730 |
| Mittekontrolliv osalus | | 418 | 1 105 | 440 | 1 387 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 2 | 39 476 | 108 170 | 10 747 | 35 751 |
| Kokku koondkasum omistatud: | | | | | |
| Emaettevõtte omanikud | | 38 837 | 107 959 | 9 064 | 34 364 |
| Mittekontrolliv osalus | | 418 | 1 105 | 440 | 1 387 |
| Aruandeperioodi koondkasum | | 39 255 | 109 064 | 9 504 | 37 117 |
| Tavakasum aktsia kohta (eurodes) | 16 | 0,12 | 0,34 | 0,03 | 0,12 |
| Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes) | 16 | 0,12 | 0,33 | 0,03 | 0,11 |

Lisad lehekülgedel 22-37 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne

| <i>(tuhandetes eurodes)</i> | Lisa | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Varad | | | |
| Nõuded keskpankadele | 4, 5, 6, 12 | 2 801 794 | 2 390 964 |
| Nõuded krediidiasutustele | 4, 5, 6, 12 | 44 901 | 87 933 |
| Nõuded investeerimisühingutele | 4, 6, 12 | 11 268 | 3 391 |
| Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | 4, 6, 7 | 17 397 | 9 354 |
| Finantsvarad amortiseeritud soetusväärtuses | 7 | 252 431 | 364 230 |
| Laenuid ja nõuded klientidele | 4, 6, 8, 21 | 3 375 582 | 3 208 572 |
| Muud nõuded klientidele | | 36 873 | 21 019 |
| Muud finantsvarad | | 100 | 124 |
| Muud varad | | 7 453 | 6 775 |
| Finantsinvesteeringud | | 1 000 | 1 180 |
| Materiaalne põhivara | 19 | 17 412 | 16 859 |
| Immateriaalne põhivara | 19 | 14 211 | 13 853 |
| Firmaväärtus | | 10 748 | 10 748 |
| Varad kokku | 2 | 6 591 170 | 6 135 002 |
| Kohustused | | | |
| Saadud laenuid keskpankadest (TLTRO) | 13 | 0 | 147 841 |
| Klientide hoised | 13 | 5 316 203 | 4 900 515 |
| Saadud laenuid ja emiteeritud võlakirjad | 13 | 461 763 | 438 642 |
| Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | 7 | 435 | 3 850 |
| Võlad hankijatele ja muud kohustused | 14 | 123 675 | 92 462 |
| Allutatud kohustused | 6, 20 | 166 848 | 130 843 |
| Kohustused kokku | 2 | 6 068 924 | 5 714 153 |
| Omakapital | | | |
| Aktsiakapital | | 31 983 | 31 542 |
| Ülekurs | | 143 372 | 141 186 |
| Kohustuslik reservkapital | | 4 713 | 4 713 |
| Muud reservid | | 7 982 | 5 683 |
| Jaotamata kasum | | 326 492 | 229 817 |
| Ematevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku | | 514 542 | 412 941 |
| Mittekontrolliv osalus | | 7 705 | 7 908 |
| Omakapital kokku | | 522 246 | 420 849 |
| Kohustused ja omakapital kokku | | 6 591 170 | 6 135 002 |

Lisad lehekülgedel 22-37 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne

| <i>(tuhandetes eurodes)</i> | Lisa | III kv 2023 | 9 kuud 2023 | III kv 2022 | 9 kuud 2022 |
|---|------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Rahavood äritegevusest | | | | | |
| Saadud intressid | | 89 996 | 230 897 | 35 441 | 101 460 |
| Makstud intressid | | -15 188 | -30 780 | -3 138 | -15 870 |
| Saadud teenustasud | | 18 456 | 51 302 | 15 501 | 45 761 |
| Makstud teenustasud | | -4 877 | -13 442 | -3 501 | -12 410 |
| Muud saadud tulud | | 189 | -183 | 21 | 55 |
| Makstud tööjõukulu | | -15 383 | -43 588 | -10 691 | -29 433 |
| Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud | | -13 672 | -40 467 | -9 283 | -22 890 |
| Makstud tulumaks | | -5 188 | -17 557 | -4 622 | -9 781 |
| Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust | | 54 333 | 136 182 | 19 728 | 56 892 |
| Äritegevusega seotud varade muutus: | | | | | |
| Kauplemisportfelli neto soetus ja müük | | -3 050 | -3 652 | 599 | -2 865 |
| Laenuõuded klientidele | | -128 087 | -162 690 | -172 576 | -419 864 |
| Kohustuslik reservkapital keskpangas | | -2 231 | -4 156 | 2 282 | 6 217 |
| Tagatisdeposiidid | | 24 | 24 | 0 | 2 112 |
| Muud varad | | -6 199 | -20 397 | 24 680 | 26 366 |
| Äritegevusega seotud kohustuste muutus: | | | | | |
| Klientide nõudmiseni hoiused | | -190 784 | -831 965 | -165 265 | -595 594 |
| Klientide tähtajalised hoiused | | 436 714 | 1 232 944 | -33 862 | -45 325 |
| Saadud laenude tagasimaksud | | -49 864 | -147 520 | 479 | -50 000 |
| Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande | | -123 | -3 415 | -284 | -150 |
| Muud kohustused | | 6 513 | 34 381 | -109 164 | 1 144 |
| Neto rahavood äritegevusest | | 117 246 | 229 736 | -433 383 | -1 021 067 |
| Rahavood investeerimistegevusest | | | | | |
| Soetatud põhivara | | -1 375 | -6 797 | -2 389 | -13 692 |
| Tütar- ja sidusettevõtete soetus ja müük | | 0 | 0 | 0 | -8 966 |
| Netomuutus õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeringutelt | | 101 538 | 105 974 | 118 106 | -233 060 |
| Neto rahavood investeerimistegevusest | | 100 163 | 99 177 | 115 717 | -255 718 |
| Rahavood finantseerimistegevusest | | | | | |
| Sissemaksud aktsiakapitali | | 0 | 2 627 | 0 | 45 504 |
| Makstud dividendid | | 0 | -13 842 | 0 | -14 046 |
| Saadud allutatud laenud | | 35 000 | 53 631 | 263 | 263 |
| Rendikohustuste põhiosade tagasimaksud | | -533 | -1 484 | -263 | -1 007 |
| Neto rahavood finantseerimistegevusest | | 34 467 | 40 932 | 0 | 30 714 |
| Valuutakursside muutuste mõju | 6 | -252 | 1 675 | 76 | 59 |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | | 251 624 | 371 520 | -317 590 | -1 246 012 |
| Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses | | 2 553 495 | 2 433 599 | 3 001 590 | 3 930 012 |
| Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus | 12 | 2 805 119 | 2 805 119 | 2 684 000 | 2 684 000 |

Lisad lehekülgedel 22-37 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

| (tuhandetes eurodes) | Aksia- kapital | Üle- kurs | Kohustuslik reservkapital | Muud reservid | Akumuleeritud kahjum/jaota mata kasum | LHV Grupi omanikele kuuluv omakapital kokku | Mitte- kontrolliv osalus | Oma- kapital kokku |
|---------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|------------------|---|---|--------------------------------|--------------------------|
| Saldo seisuga 01.01.2022 | 29 864 | 97 361 | 4 713 | 4 733 | 179 746 | 316 417 | 8 384 | 324 801 |
| Aksiakapitali suurendamine | 1 678 | 43 825 | 0 | 0 | 0 | 45 503 | 0 | 45 503 |
| Makstud dividendid | 0 | 0 | 0 | 0 | -11 946 | -11 946 | -2 100 | -14 046 |
| Aksiaoptioonid | 0 | 0 | 0 | 1 525 | 2 209 | 3 734 | 0 | 3 734 |
| Puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 730 | 35 730 | 1 387 | 37 117 |
| Muu koondkasum | 0 | 0 | 0 | -1 366 | 0 | -1 366 | 0 | -1 366 |
| Aruandeperioodi koondkasum | 0 | 0 | 0 | -1 366 | 35 730 | 34 364 | 1 387 | 35 751 |
| Saldo seisuga 30.09.2022 | 31 542 | 141 186 | 4 713 | 4 892 | 205 739 | 388 072 | 7 671 | 395 743 |
| Saldo seisuga 01.01.2023 | 31 542 | 141 186 | 4 713 | 5 683 | 229 817 | 412 941 | 7 908 | 420 849 |
| Aksiakapitali suurendamine | 441 | 2 186 | 0 | 0 | 0 | 2 627 | 0 | 2 627 |
| Makstud dividendid | 0 | 0 | 0 | 0 | -12 617 | -12 617 | -1 225 | -13 842 |
| Arvestusmeetodite muudatus | 0 | 0 | 0 | 0 | -153 | -153 | -83 | -236 |
| Aksiaoptioonid | 0 | 0 | 0 | 1 405 | 2 379 | 3 784 | 0 | 3 784 |
| Puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 0 | 107 065 | 107 065 | 1 105 | 108 170 |
| Muu koondkasum | 0 | 0 | 0 | 894 | 0 | 894 | 0 | 894 |
| Aruandeperioodi koondkasum | 0 | 0 | 0 | 894 | 107 065 | 107 959 | 1 105 | 109 064 |
| Saldo seisuga 30.09.2023 | 31 983 | 143 372 | 4 713 | 7 982 | 326 492 | 514 542 | 7 705 | 522 246 |

Lisad lehekülgedel 22-37 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad

LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted

Lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on kehtestatud Euroopa Liidus ning sisaldab lühendatud konsolideeritud finantsaruandeid ning valiku selgitavaid lisasid.

Vahearuanne koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on samad kui 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta aruandes rakendatud arvestusmeetodid, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on kehtestatud Euroopa Liidu poolt (IFRS EU).

Lühendatud konsolideeritud vahearuanne ei ole läbinud ülevaatust, neid ei ole auditeeritud ja need ei sisalda kogu teavet, mis on vajalik täieliku finantsaruande koostamiseks. Vahearuanne tuleks lugeda koos 31. detsembril 2022 lõppenud

majandusaasta aruandega, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS EU).

Rakendatavad raamatupidamisarvestuse põhimõtted ei ole muutunud võrreldes eelmise majandusaastaga välja arvatud turuhinnas käsitletud likviidsusportfelli käsitlus. Antud portfelli reklassifitseerimise teise kvartali alguses ümber amortiseeritud soetusmaksumusel arvestusele. Tegemist oli äriilini poolt võetava riski põhimõttelise muutusega.

Raamatupidamise vahearuanne arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti. Vahearuanne on konsolideeritud ja sisaldab AS LHV Group ja tema tütarettevõtete AS LHV Varahaldus (osalus 100%), AS LHV Pank (osalus 100%), LHV UK Ltd (osalus 100%), AS EveryPay (osalus 100%), AS LHV Finance (osalus 65%) tulemusi ning AS LHV Kindlustus tulemusi (osalus 65%).

LISA 2 Tegevussegmentid

Grupp jaotab oma äritegevuse segmentideks vastavalt juriidilisele struktuurile, LHV Pank jagab omakorda oma äritegevusi 3 peamiseks ärisegmentideks: jaepangandus, ettevõtete pangandus ning maksevahendus finantsvahendajatele. Ärisegmentid moodustavad osa Grupist, koos eraldi juurdepääsuga finantsandmetele, mis on ühtlasi aluseks äritulemuste regulaarsel jälgimisel Grupi otsustajate poolt. Jooksvate otsuste langetaja, kes on vastutav vahendite eraldamise ja tegevusvaldkondade tulemuslikkuse hindamise eest, on määratletud kui emaettevõtja AS LHV Group juhatus. Segmentide tulemsisaldab segmentiga otseselt seostatavaid tulusid ja kulusid.

Raporteeritavate segmentide tulud sisaldavad tulusid segmentide omavahelistest tehingutest, milleks on AS LHV Pank poolt laenu andmine teistele grupi ettevõtetele. Intressitulude ja teenustasutulude jaotus lähtuvalt kliendi asukohast on esitatud aruande lisa 9 ja lisa 10. Intressitulude jaotuses kliendi asukoha järgi ei ole esitatud tulusid arvelduskontodelt, hoiustelt ja investeringutelt võlakirjadesse. Grupil ei ole selliseid kliente, kelle tulud moodustaksid üle 10% Grupi vastavast tululiigist.

| III kvartal 2023 | Jae- pangan- dus | Ette- võtete pangan- dus | Vara- haldus | Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine | Makse- vahendajad | Kindlus- tus | UK LHV Ltd | Muud tegevu- sed | Kokku |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-----------------|--|----------------------|-----------------|---------------|------------------------|---------------|
| Intressitulu | 23 255 | 34 759 | 18 | 3 965 | -7 408 | 95 | 10 725 | 26 711 | 92 119 |
| Intressikulu | 10 133 | -14 666 | 0 | -1 710 | 7 655 | -45 | -1 636 | -23 710 | -23 978 |
| Neto intressitulu | 33 388 | 20 092 | 18 | 2 255 | 248 | 50 | 9 089 | 3 001 | 68 141 |
| Komisjoni- ja teenustasu tulu | 9 071 | 1 717 | 2 257 | 236 | 565 | 1 489 | 2 748 | 411 | 18 493 |
| Komisjoni- ja teenustasu kulu | -4 927 | -934 | 0 | -180 | 147 | 0 | -45 | 1 062 | -4 876 |
| Neto teenustasutulu | 4 144 | 783 | 2 257 | 56 | 712 | 1 489 | 2 703 | 1 473 | 13 617 |
| Muud tulud | -8 | 254 | 0 | 0 | 0 | -3 | 0 | 68 | 311 |

| | | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Netotulu | 37 523 | 21 129 | 2 275 | 2 312 | 960 | 1 536 | 11 792 | 4 542 | 82 069 |
| Netokasum finantsvaradelt | -2 | 0 | -31 | 0 | -1 | -72 | -13 | -470 | -589 |
| Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud | -10 669 | -4 889 | -1 640 | -765 | -4 166 | -1 165 | -8 503 | -1 010 | -32 807 |
| Ärikasum | 26 852 | 16 240 | 604 | 1 547 | -3 207 | 299 | 3 276 | 3 062 | 48 673 |
| Laenude ja võlakirjade allahindluse kulu | -273 | -1 062 | 0 | -804 | 0 | 0 | -110 | -634 | -2 883 |
| Tulumaksukulu | -3 210 | -1 735 | 0 | -160 | -693 | 0 | 0 | -517 | -6 314 |
| Puhaskasum | 23 369 | 13 443 | 604 | 584 | -3 900 | 299 | 3 166 | 1 911 | 39 476 |

| 9 kuud 2023 | Jae- pangandus | Ettevõtete Pangan- dus | Vara- haldus | Järel- maks ja tarbija- finant- seer- imine | Makse- vahen- dajad | Kindlus- tus | LHV UK Ltd | Muud tegevu- sed | Kokku |
|--|-------------------|------------------------------|-----------------|--|---------------------------|-----------------|----------------|------------------------|------------------|
| | | | | | | | | | |
| Intressitulu | 61 365 | 93 825 | 19 | 11 626 | -16 090 | 201 | 21 312 | 63 650 | 235 908 |
| Intressikulu | 32 072 | -38 551 | 0 | -4 394 | 21 751 | -107 | -2 041 | -58 489 | -49 759 |
| Neto intressitulu | 93 438 | 55 274 | 19 | 7 232 | 5 660 | 94 | 19 271 | 5 161 | 186 149 |
| Komisjoni- ja teenustasu tulu | 25 084 | 4 663 | 6 593 | 715 | 4 832 | 3 301 | 5 725 | 374 | 51 287 |
| Komisjoni- ja teenustasu kulu | -13 526 | -2 400 | 0 | -578 | 20 | 0 | -114 | 3 156 | -13 441 |
| Neto teenustasutulu | 11 559 | 2 263 | 6 593 | 137 | 4 852 | 3 301 | 5 611 | 3 530 | 37 846 |
| Muud tulud | -7 | 444 | 0 | 0 | 0 | -9 | 0 | 93 | 521 |
| Netotulu | 104 989 | 57 981 | 6 612 | 7 369 | 10 512 | 3 386 | 24 882 | 8 785 | 224 516 |
| Netokasum finantsvaradelt | 19 | 0 | 147 | 0 | -1 | -88 | -80 | 252 | 249 |
| Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud | -30 851 | -14 037 | -5 159 | -2 709 | -11 101 | -3 415 | -22 425 | -6 771 | -96 469 |
| Ärikasum | 74 157 | 43 944 | 1 600 | 4 661 | -590 | -117 | 2 377 | 2 266 | 128 296 |
| Laenude ja võlakirjade allahindluse kulu | -206 | 2 042 | 0 | -2 507 | 0 | 0 | -145 | -1 293 | -2 109 |
| Tulumaksukulu | -7 396 | -5 739 | -488 | -512 | -1 293 | 0 | 0 | -2 589 | -18 017 |
| Puhaskasum | 66 555 | 40 246 | 1 112 | 1 642 | -1 883 | -117 | 2 232 | -1 616 | 108 170 |
| Varad kokku | | | | | | | | | |
| 30.09.2023 | 2 665 140 | 3 250 120 | 22 506 | 95 962 | 0 | 47 904 | 337 557 | 171 982 | 6 591 170 |
| Kohustused | | | | | | | | | |
| 30.09.2023 | 4 063 048 | 674 215 | 700 | 77 966 | 1 008 882 | 43 081 | 286 957 | -85 925 | 6 068 924 |

| III kvartal 2022 | Jae- pangan- dus | Ette- võtete pangan- dus | Vara- haldus | Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine | Makse- vahendajad | Kindlus- tus | UK LHV Ltd | Muud tegevu- sed | Kokku |
|---|------------------------|-----------------------------------|-----------------|--|----------------------|-----------------|---------------|------------------------|---------------|
| Intressitulu | 10 770 | 18 828 | 0 | 3 393 | 1 675 | 6 | 0 | 1 624 | 36 295 |
| Intressikulu | 996 | -5 139 | 0 | -775 | 211 | 0 | -35 | 490 | -4 253 |
| Neto intressitulu | 11 766 | 13 689 | 0 | 2 617 | 1 885 | 6 | -35 | 2 113 | 32 042 |
| Komisjoni- ja teenustasu tulu | 7 150 | 1 343 | 1 977 | 219 | 4 492 | 464 | 0 | -144 | 15 501 |
| Komisjoni- ja teenustasu kulu | -3 155 | -745 | 0 | -210 | -397 | 0 | 0 | 1 007 | -3 501 |
| Neto teenustasutulu | 3 995 | 597 | 1 977 | 9 | 4 095 | 464 | 0 | 862 | 12 000 |
| Muud tulud | 7 | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 | 29 |
| Netotulu | 15 769 | 14 293 | 1 977 | 2 626 | 5 980 | 470 | -35 | 2 990 | 44 071 |
| Netokasum finantsvaradelt | -75 | -2 | 26 | 0 | -6 | -31 | 4 | 311 | 227 |
| Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud | -7 956 | -3 837 | -1 766 | -760 | -2 936 | -870 | -2 803 | -1 883 | -22 812 |
| Ärikasum | 7 737 | 10 454 | 237 | 1 867 | 3 038 | -431 | -2 834 | 1 418 | 21 486 |
| Laenude allahindluse kulu | -123 | -1 900 | 0 | -177 | 0 | 0 | 0 | -5 209 | -7 408 |
| Tulumaksukulu | -1 170 | -1 197 | 0 | -189 | -307 | 0 | 0 | -469 | -3 331 |
| Puhaskasum | 6 444 | 7 358 | 237 | 1 501 | 2 731 | -431 | -2 834 | -4 260 | 10 747 |

| 9 kuud 2022 | Jae- pangandus | Ettevõtete Pangan- dus | Vara- haldus | Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine | Makse- vahan- dajad | Kindlus- tus | LHV UK Ltd | Muud tegevu- sed | Kokku |
|----------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------|--|---------------------------|-----------------|---------------|------------------------|----------------|
| Intressitulu | 29 351 | 53 300 | 0 | 9 311 | 7 639 | 12 | 0 | 3 031 | 102 643 |
| Intressikulu | -2 544 | -12 708 | 0 | -1 941 | -4 034 | 0 | -98 | 3 695 | -17 630 |
| Neto intressitulu | 26 807 | 40 591 | 0 | 7 369 | 3 606 | 12 | -98 | 6 726 | 85 013 |
| Komisjoni- ja teenustasu tulu | 20 387 | 3 820 | 5 936 | 621 | 14 472 | 1 090 | 0 | -565 | 45 761 |
| Komisjoni- ja teenustasu kulu | -10 614 | -2 563 | 0 | -602 | -1 400 | 0 | 0 | 2 769 | -12 410 |
| Neto teenustasutulu | 9 772 | 1 256 | 5 936 | 19 | 13 072 | 1 090 | 0 | 2 204 | 33 351 |
| Muud tulud | -60 | 59 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 50 | 51 |
| Netotulu | 36 520 | 41 906 | 5 936 | 7 388 | 16 679 | 1 102 | -98 | 8 980 | 118 415 |
| Netokasum finantsvaradelt | -100 | 0 | -283 | 0 | -5 | -36 | 2 | -1 009 | -1 430 |
| Administratiiv- ja muud | -23 123 | -11 771 | -5 466 | -2 161 | -8 829 | -2 231 | -6 471 | -2 705 | -62 757 |

tegevuskulud,
tööjõukulud

| | | | | | | | | | |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| Ärikasum | 13 297 | 30 135 | 187 | 5 227 | 7 845 | -1 165 | -6 567 | 5 267 | 54 228 |
| Laenude allahindluse kulu | -270 | -2 259 | 0 | -52 | -3 | 0 | 0 | -5 219 | -7 802 |
| Tulumaksudkulu | -2 624 | -3 191 | -830 | -468 | -866 | 0 | 0 | -1 329 | -9 309 |
| Puhaskasum | 10 403 | 24 685 | -643 | 4 706 | 6 976 | -1 165 | -6 567 | -1 281 | 37 117 |
| Varad kokku | | | | | | | | | |
| 30.09.2022 | 2 584 164 | 3 345 413 | 23 157 | 88 010 | 0 | 25 186 | 4 263 | 192 222 | 6 262 414 |
| Kohustused | | | | | | | | | |
| kokku | | | | | | | | | |
| 30.09.2022 | 3 471 040 | 524 002 | 709 | 70 569 | 1 667 914 | 19 592 | 40 511 | 72 335 | 5 866 671 |

LISA 3 Riskide juhtimine

Oma igapäevastes toimingutes puutub Grupp kokku mitmete finantsriskidega: tururisk (välisvaluuta risk, turuhinna intressirisk, rahavoo intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk ja likviidsusrisk. Vahearuaude finantsaruanded ei kata kogu finantsriskide juhtimist nagu seda nõutakse majandusaasta aruannetes; selle informatsiooni leiab Grupi 2022. aasta majandusaasta aruandest. Riskijuhtimise üksuse tööd reguleerivates poliitikates ei ole toimunud olulisi muutusi võrreldes eelmise aasta lõpuga. Eraldi vajab kajastamist COVID-19 mõju Grupi tegevusele. Kriis mõjutab peamiselt kolme riski: personalirisk, likviidsusrisk ja krediidirisk.

Personaliriski osas õnneks on mõju olnud minimaalne, LHV oli valmis kodukontorites töötamiseks ning peaaegu kogu töötajaskond tegi kaks kuud tööd kodukontoritest. Seeläbi vähenes sotsiaalne läbikäimine ning võimalused viirusega kokku puutuda.

LHV Pank on likviidsusriski vähendamiseks emiteerinud pandivõlakirju. Need võimaldasid vähendada kallite platvormihoiuste osa finantseerimises ning koos TLTRO III

programmist tõstetud finantseeringuga rahastada Danske kohalike omavalitsuste ja ettevõtete portfelli ostu neljanda kvartali alguses.

Ukrainas 2022. aasta alguses teravnenud konflikt ei avaldanud otsest mõju LHV krediidiportfellile, kuna ajalooliselt piirati laenuandmist väljaspool EL-i riskidele avatud klientidele. Siiski tuleb edaspidi nii ettevõtetele kui ka eraklientidele krediite väljastades arvestada energiahindade tõusuga. Näiteks peavad muutuma mõned ärimudelid ning nii äri- kui ka eluhooned peavad muutuma energiatõhusamaks.

Eesti majandus on jõudnud kergesse majanduslangusesse. Seni ei ole jahtunud majandus krediidiportfelli kvaliteedile negatiivset mõju avaldanud. LHV jälgib pidevalt krediidiportfelli kvaliteeti ja on klientidega tihedas dialoogis, et vajaduse korral saaks võimalikke riske maandada.

LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

| 30.09.2023 | Eesti | Saksa- maa | Muu EL | USA | UK | Muud | Kokku |
|--|------------------|-----------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|
| Nõuded pankadele ja investeeringuühingutele | 2 288 490 | 0 | 280 682 | 22 622 | 266 018 | 151 | 2 857 963 |
| Finantsvarad õiglases väärtuses | 14 219 | 9 | 2 868 | 292 | 2 | 7 | 17 397 |
| Finantsvarad amortiseeritud soetusväärtuses | 92 318 | 5 000 | 155 113 | | | | 252 431 |
| Laenud ja nõuded klientidele | 3 289 851 | 895 | 17 547 | 560 | 61 861 | 4 868 | 3 375 582 |
| Nõuded klientidele | 36 873 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 36 873 |
| Muud finantsvarad | 0 | 0 | 0 | 100 | 0 | 0 | 100 |
| Finantsvarad kokku | 5 721 751 | 5 904 | 456 210 | 23 574 | 327 881 | 5 026 | 6 540 346 |
| Klientide hoiused ja saadud laenud | 3 807 242 | 150 491 | 911 688 | 41 532 | 302 636 | 102 614 | 5 316 203 |
| Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad | 461 763 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 461 763 |

| | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| Allutatud kohustused | 166 848 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 166 848 |
| Finantskohustused õiglasest väärtuses | 435 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 435 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustused | 94 205 | 0 | 0 | 0 | 12 657 | 0 | 106 862 |
| Finantskohustused kokku | 4 530 493 | 150 491 | 911 688 | 41 532 | 315 293 | 102 614 | 6 052 111 |

Valmisolekulaenu summas 496 578 tuhat eurot on Eesti residentidele.

| 31.12.2022 | Eesti | Saksa- maa | Muu EL | USA | UK | Muud | Kokku |
|--|------------------|-----------------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|
| Nõuded pankadele ja investimisühingutele | 1 938 118 | 0 | 329 496 | 24 727 | 189 847 | 101 | 2 482 288 |
| Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud seotusväärtuses | 244 845 | 4 973 | 123 735 | 21 | 3 | 6 | 373 584 |
| Laenu ja nõuded klientidele | 3 161 803 | 612 | 17 867 | 622 | 22 974 | 4 694 | 3 208 572 |
| Nõuded klientidele | 21 019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21 019 |
| Muud finantsvarad | 24 | 0 | 0 | 100 | 0 | 0 | 124 |
| Finantsvarad kokku | 5 365 809 | 5 585 | 471 098 | 25 470 | 212 823 | 4 801 | 6 085 587 |
| Saadud laenu keskpankadest (TLTRO) | 147 841 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 147 871 |
| Klientide hoiused ja saadud laenu | 3 617 636 | 5 292 | 794 100 | 14 890 | 439 714 | 28 883 | 4 900 515 |
| Saadud laenu ja väljastatud võlakirjad | 438 642 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 438 642 |
| Allutatud kohustused | 130 843 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130 843 |
| Finantskohustused õiglasest väärtuses | 3 850 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 850 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustused | 84 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 84 125 |
| Finantskohustused kokku | 4 422 937 | 5 292 | 794 100 | 14 890 | 439 714 | 28 883 | 5 705 816 |

Valmisolekulaenu summas 601 093 tuhat eurot on Eesti residentidele.

LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

| 30.09.2023 | Nõudmiseni | 0-3 kuud | 3-12 kuud | 1-5 aastat | Üle 5 aasta | Kokku |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi | | | | | | |
| Klientide hoiused | 3 816 551 | 535 098 | 928 180 | 62 689 | 651 | 5 343 169 |
| Saadud laenu ja väljastatud võlakirjad | 0 | 318 | 202 953 | 270 623 | 0 | 473 894 |
| Allutatud kohustused | 0 | 43 325 | 28 300 | 129 694 | 0 | 201 319 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustused | 0 | 106 862 | 0 | 0 | 0 | 106 862 |
| Valmisolekulaenu | 0 | 496 579 | 0 | 0 | 0 | 496 579 |
| Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades | 0 | 50 147 | 0 | 0 | 0 | 50 147 |
| Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos) | 0 | 152 985 | 0 | 0 | 0 | 152 985 |
| Finantskohustused õiglasest väärtuses | 0 | 435 | 0 | 0 | 0 | 435 |
| Kohustused kokku | 3 816 551 | 1 385 749 | 1 159 433 | 463 006 | 651 | 6 825 390 |
| Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi | | | | | | |
| Nõuded pankadele ja investimisühingutele | 2 857 963 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 857 963 |
| Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud seotusväärtuses | 0 | 9 989 | 162 952 | 79 553 | 5 606 | 258 100 |
| Laenu klientidele | 0 | 207 067 | 539 084 | 2 424 030 | 1 600 849 | 4 771 030 |
| Nõuded klientide vastu | 0 | 36 873 | 0 | 0 | 0 | 36 873 |

| | | | | | | |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos) | 0 | 152 985 | 0 | 0 | 0 | 152 985 |
| Muud finantsvarad | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 |
| Finantsvarad kokku | 2 858 063 | 406 914 | 702 036 | 2 503 583 | 1 606 455 | 8 077 051 |

| | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe | -958 488 | -978 835 | -457 397 | 2 040 577 | 1 605 804 | 1 251 661 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|

| 31.12.2022 | Nõudmiseni | 0-3 kuud | 3-12 kuud | 1-5 aastat | Üle 5 aasta | Kokku |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------|------------------|
| Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi | | | | | | |
| Saadud laenud keskpankadest (TLTRO) | 0 | 0 | 0 | 150 082 | | 150 082 |
| Klientide hoiused | 4 643 310 | 95 807 | 143 740 | 18 082 | 0 | 4 900 939 |
| Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad | 0 | 0 | 2 000 | 452 250 | 0 | 454 250 |
| Allutatud kohustused | 0 | 2 406 | 46 694 | 105 538 | 0 | 154 638 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustused | 0 | 84 125 | 0 | 0 | 0 | 84 125 |
| Valmisolekulaenud | 0 | 601 093 | 0 | 0 | 0 | 601 093 |
| Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades | 0 | 52 577 | 0 | 0 | 0 | 52 577 |
| Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos) | 0 | 171 694 | 0 | 0 | 0 | 171 694 |
| Finantskohustused õiglasest väärtuses | 0 | 3 850 | 0 | 0 | 0 | 3 850 |
| Kohustused kokku | 4 643 310 | 1 011 552 | 192 434 | 725 952 | 0 | 6 573 248 |

| | | | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi | | | | | | |
| Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele | 2 428 288 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 428 288 |
| Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud soetusväärtuses | 0 | 236 130 | 4 966 | 123 519 | 471 | 365 086 |
| Laenud klientidele | 0 | 186 547 | 487 298 | 2 115 010 | 1 258 430 | 4 047 285 |
| Nõuded klientide vastu | 0 | 21 019 | 0 | 0 | 0 | 21 019 |
| Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos) | 0 | 171 694 | 0 | 0 | 0 | 171 694 |
| Muud finantsvarad | 124 | 0 | 0 | 0 | 0 | 124 |
| Finantsvarad kokku | 2 428 412 | 615 390 | 492 264 | 2 238 529 | 1 258 901 | 7 033 496 |

| | | | | | | |
|---|-------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe | -2 214 898 | -396 162 | 299 830 | 1 512 577 | 1 258 901 | 460 248 |
|---|-------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|

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

LISA 6 Avatud valuutaposisioonid

| 30.09.2023 | EUR | CHF | GBP | SEK | USD | Muud | Kokku |
|--|------------------|--------------|----------------|--------------|---------------|--------------|------------------|
| Valuutariski kandvad varad | | | | | | | |
| Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele | 2 556 614 | 1 794 | 272 789 | 3 495 | 15 965 | 7 306 | 2 857 963 |
| Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud soetusväärtuses | 269 783 | 1 | 2 | 1 | 39 | 2 | 269 828 |
| Laenud ja nõuded klientidele | 3 307 190 | 21 | 60 853 | 141 | 7 157 | 220 | 3 375 582 |
| Muud nõuded klientidele | 27 567 | 7 | 6 152 | 171 | 2 948 | 28 | 36 873 |
| Muud finantsvarad | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 |
| Valuutariski kandvad varad kokku | 6 161 254 | 1 823 | 339 795 | 3 808 | 26 109 | 7 556 | 6 540 346 |
| Valuutariski kandvad kohustused | | | | | | | |
| Klientide hoiused | 4 987 978 | 6 607 | 152 564 | 10 619 | 149 639 | 8 796 | 5 316 203 |
| Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad | 461 763 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 461 763 |
| Finantskohustused õiglasest väärtuses | 435 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 435 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustused | 83 420 | 2 | 17 930 | 242 | 5 087 | 181 | 106 862 |
| Allutatud kohustused | 166 848 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 166 848 |

| | | | | | | | |
|---|------------------|--------------|----------------|---------------|----------------|--------------|------------------|
| Valuutariski kandvad kohustused kokku | 5 700 444 | 6 609 | 170 494 | 10 861 | 154 726 | 8 976 | 6 052 111 |
| Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades | 7 952 | 4 778 | 0 | 7 125 | 127 997 | 1 573 | 149 425 |
| Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades | 23 378 | 0 | 125 846 | 0 | 0 | 201 | 149 425 |
| Avatud valuutapositsioon | 445 385 | -8 | 43 455 | 73 | -620 | -48 | 488 236 |

| 31.12.2022 | EUR | CHF | GBP | SEK | USD | Muud | Kokku |
|--|------------------|--------------|----------------|--------------|---------------|--------------|------------------|
| Valuutariski kandvad varad | | | | | | | |
| Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele | 2 255 128 | 1 466 | 197 580 | 2 538 | 17 806 | 7 769 | 2 482 288 |
| Finantsvarad õiglasest väärtuses ja amortiseeritud soetusväärtuses | 373 514 | 0 | 2 | 1 | 26 | 42 | 373 584 |
| Laenud ja nõuded klientidele | 3 180 499 | 74 | 22 306 | 385 | 5 068 | 241 | 3 208 572 |
| Muud nõuded klientidele | 25 865 | 5 | 751 | 241 | -4 512 | -1 330 | 21 019 |
| Muud finantsvarad | 124 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 124 |
| Valuutariski kandvad varad kokku | 5 835 130 | 1 545 | 220 639 | 3 164 | 18 388 | 6 721 | 6 085 587 |

| | | | | | | | |
|---|------------------|--------------|----------------|---------------|----------------|--------------|------------------|
| Valuutariski kandvad kohustused | | | | | | | |
| Saadud laenud keskpankadest (TLTRO) | 147 841 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 147 841 |
| Klientide hoiused | 4 533 633 | 5 323 | 193 442 | 10 968 | 148 058 | 9 089 | 4 900 515 |
| Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad | 438 642 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 438 642 |
| Finantskohustused õiglasest väärtuses | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 849 | 1 | 3 850 |
| Võlad hankijatele ja muud finantskohustused | 65 099 | 19 | 9 757 | 172 | 8 987 | 91 | 84 125 |
| Allutatud kohustused | 130 843 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130 843 |
| Valuutariski kandvad kohustused kokku | 5 316 058 | 5 343 | 203 199 | 11 140 | 160 895 | 9 182 | 5 705 817 |
| Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades | 9 403 | 3 757 | 0 | 8 001 | 148 162 | 2 371 | 171 694 |
| Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades | 162 291 | 0 | 0 | 0 | 9 403 | 0 | 171 694 |
| Avatud valuutapositsioon | 366 183 | -40 | 17 440 | 25 | -3 748 | -89 | 379 770 |

LISA 7 Finantsvarade ja –kohustuste õiglane väärtus

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

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

| | 1. tase | 2. tase | 3. tase | 30.09.2023 | 1. tase | 2. tase | 3. tase | 31.12.2022 |
|--|--------------|---------------|----------|---------------|--------------|--------------|----------|--------------|
| Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande | | | | | | | | |
| Aktsiad ja fondiosakud* | 779 | 7 732 | 0 | 8 511 | 1 075 | 7 474 | 0 | 8 549 |
| Võlakirjad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande | 5 222 | 0 | 0 | 5 222 | 765 | 0 | 0 | 765 |
| Intressiswapid ja valuutaforwardid | 0 | 3 664 | 0 | 3 664 | 0 | 40 | 0 | 40 |
| Finantsvarad kokku | 6 001 | 11 396 | 0 | 17 397 | 1 840 | 7 514 | 0 | 9 354 |
| Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | | | | | | | | |
| Intressiswapid ja valuutaforwardid | 0 | 435 | 0 | 435 | 0 | 3 850 | 0 | 3 850 |
| Finantskohustused kokku | 0 | 435 | 0 | 435 | 0 | 3 850 | 0 | 3 850 |

*Aktsiad ja fondiosakud sisaldavad Grupi ettevõtte AS LHV Varahaldus investeringut pensionifondi osakutesse summas 7 732 (31.12.2022: 7 474) tuhat eurot. Vastavalt Investeeringufondide seadusele peab LHV Varahaldus kui pensioonifondide valitseja omama vähemalt 0,5% iga tema poolt valitsetava kohustusliku pensionifondi osakutest.

Likviidsusportfell summas 252 431 tuhat on seisuga 30.09.2023 kajastatud amortiseeritud soetusväärtuses ning portfelli ümberhindlusest saadud kahjum kogusummas 63 tuhat eurot on kajastatud kasumiaruandes real Laenude ja võlakirjade allahindluse kulu. Likviidsusportfelli hinnanguline turuväärtus seisuga 30.09.2023 on 254 718 tuhat eurot.

Hierarhias kasutatud tasemed:

1. tase – aktiivsel turul noteeritud hind
2. tase – hindamistehnika, mille sisendiks on turu informatsioon (sarnaste tehingute kursid ja intressikõverad)
3. tase – muud hindamismeetodid (näiteks diskonteeritud rahavoogude meetod) hinnanguliste sisenditega

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

Seisuga 30.09.2023 on ettevõtjulaenude ja ettevõtetele väljastatud arvelduskrediidi õiglase väärtus 71 111 tuhat eurot (3,79%) suurem kui nende bilansiline väärtus (31.12.2022: 37 846 tuhat eurot, 2,11% kõrgem). Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 30.09.2023 ja 31.12.2022 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Liisingu intressimäärad järgivad üldiselt turul vastavate toodete puhul kasutatavaid intressimäära. Intressikeskkond on olnud stabiilne liisingtoote turuletoomisest alates ning seetõttu ei erine lepingute õiglase väärtus oluliselt bilansilisest väärtusest. Kuna nõutakse juhtkonna otsust klassifitseerimiseks, siis õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid

hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

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

Muud nõuded klientidele, samuti viitvõlad ja muud lühiajalised kohustused on tekkinud tavapärase äritegevuse käigus ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglase väärtus nende bilansilisest väärtusest. Need nõuded ja kohustused ei kanna intressi. Nende debitorsete võlgnevuste, tekkepõhiste kulude ja muude võlgade õiglase väärtus on hierarhia tase 3.

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

Allutatud laenuid on võetud turutingimustel ning vaadates laenu- ja intressiturul toimunut, siis võib öelda, et tänase päeva seisuga on turutingimused sarnased ning seega ei erine nende laenude õiglase väärtus oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Laenude õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad nad hierarhia 3. tasemele.

LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude ja riskiklasside lõikes

| 30.09.2023 | Faas 1 | Faas 2 | Faas 3 | Allahindlus | Kokku | % |
|--|-----------|--------|--------|-------------|-----------|-------|
| Eraisikud | 1 232 047 | 81 922 | 6 609 | -4 966 | 1 315 612 | 39,0% |
| Põllumajandus | 57 081 | 4 705 | 8 | -244 | 61 550 | 1,8% |
| Kaevandus ja karjäärid | 1 026 | 664 | 60 | -98 | 1 652 | 0,0% |
| Tööstus | 117 789 | 39 287 | 1 927 | -2 188 | 156 815 | 4,6% |
| Energia | 206 599 | 354 | 0 | -842 | 206 111 | 6,1% |
| Vesi ja kanalisatsioon | 27 695 | 242 | 0 | -292 | 27 645 | 0,8% |
| Ehitus | 81 586 | 12 099 | 71 | -1 483 | 92 273 | 2,7% |
| Hulgi- ja jaekaubandus | 168 487 | 5 341 | 1 553 | -1 715 | 173 666 | 5,1% |
| Veondus ja laondus | 17 563 | 9 609 | 0 | -642 | 26 530 | 0,8% |
| Majutus ja toitlustus | 18 662 | 2 808 | 397 | -206 | 21 661 | 0,6% |
| Info ja side | 12 185 | 1 439 | 55 | -63 | 13 616 | 0,4% |
| Finantstegevus | 93 904 | 176 | 0 | -501 | 93 579 | 2,8% |
| Kinnisvaraalaane tegevus | 778 978 | 16 879 | 833 | -3 545 | 793 145 | 23,5% |
| Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus | 105 397 | 3 153 | 2 | -266 | 108 286 | 3,2% |
| Haldus- ja abitegevused | 106 467 | 2 260 | 20 | -495 | 108 252 | 3,2% |
| Avalik haldus | 68 183 | 107 | 0 | -149 | 68 141 | 2,0% |

| | | | | | | |
|----------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|-------------|
| Haridus | 7 261 | 533 | 4 | -330 | 7 468 | 0,2% |
| Tervishoid | 19 275 | 1 044 | 0 | -159 | 20 160 | 0,6% |
| Kunst ja meelelahutus | 45 282 | 18 410 | 0 | -1 157 | 62 535 | 1,9% |
| Muud teenindavad tegevused | 17 232 | 769 | 9 | -1 125 | 16 885 | 0,5% |
| Kokku | 3 182 699 | 201 801 | 11 548 | -20 466 | | |
| Laenude allahindlus | -9 959 | -6 975 | -3 532 | | | |
| Laenuportfell kokku | 3 172 740 | 194 826 | 8 016 | | 3 375 582 | 100% |

| 31.12.2022 | Faas 1 | Faas 2 | Faas 3 | Allahindlus | Kokku | % |
|--|------------------|----------------|---------------|--------------------|------------------|-------------|
| Eraisikud | 1 127 636 | 115 433 | 5 446 | -3 157 | 1 245 358 | 38,8% |
| Põllumajandus | 76 817 | 2 743 | 0 | -112 | 79 448 | 2,5% |
| Kaevandus ja karjäärid | 1 038 | 519 | 122 | -49 | 1 630 | 0,1% |
| Tööstus | 126 670 | 28 626 | 81 | -1 308 | 154 069 | 4,8% |
| Energia | 92 186 | 1 305 | 0 | -321 | 93 170 | 2,9% |
| Vesi ja kanalisatsioon | 29 314 | 90 | 0 | -275 | 29 129 | 0,9% |
| Ehitus | 106 356 | 5 243 | 58 | -1 716 | 109 941 | 3,4% |
| Hulgi- ja jaekaubandus | 144 586 | 6 599 | 69 | -924 | 150 330 | 4,7% |
| Veondus ja laondus | 15 198 | 10 323 | 1 | -691 | 24 831 | 0,8% |
| Majutus ja toitlustus | 11 844 | 23 446 | 44 | -1 531 | 33 803 | 1,1% |
| Info ja side | 10 839 | 3 004 | 1 | -34 | 13 810 | 0,4% |
| Finantstegevus | 119 436 | 9 337 | 0 | -823 | 127 950 | 4,0% |
| Kinnisvaraalaane tegevus | 757 443 | 34 577 | 1 558 | -3 269 | 790 309 | 24,6% |
| Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus | 68 001 | 7 313 | 30 | -171 | 75 173 | 2,3% |
| Haldus- ja abitegevused | 115 072 | 4 563 | 32 | -3 116 | 116 551 | 3,6% |
| Avalik haldus | 79 272 | 0 | 0 | -127 | 79 145 | 2,5% |
| Haridus | 5 151 | 596 | 0 | -302 | 5 445 | 0,2% |
| Tervishoid | 14 312 | 541 | 0 | -86 | 14 767 | 0,5% |
| Kunst ja meelelahutus | 27 619 | 30 225 | 15 | -2 588 | 55 271 | 1,7% |
| Muud teenindavad tegevused | 6 970 | 1 503 | 11 | -42 | 8 442 | 0,3% |
| Kokku | 2 935 760 | 285 986 | 7 468 | -20 642 | | |
| Laenude allahindlus | -10 938 | -7 632 | -2 072 | | | |
| Laenuportfell kokku | 2 924 822 | 278 354 | 5 396 | | 3 208 572 | 100% |

LISA 9 Neto intressitulu

| Intressitulu | III kv 2023 | 9 kuud 2023 | III kv 2022 | 9 kuud 2022 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Nõuded krediitiasutustele ja investeerimisühingutele | 1 369 | 5 096 | 1 146 | 2 080 |
| Nõuded keskpangale | 25 125 | 56 833 | 778 | 1 766 |
| Võlakirjad | 2 640 | 5 905 | -107 | -449 |
| Liising | 3 098 | 8 087 | 1 563 | 4 444 |
| Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamine | 362 | 1 041 | 401 | 1 264 |
| Tarbimislauend | 3 109 | 8 989 | 2 551 | 6 854 |
| Järeilmaks | 855 | 2 637 | 852 | 2 467 |
| Ettevõtluslaenud | 36 696 | 97 612 | 19 503 | 54 684 |
| Krediitkaardilaenud | 265 | 742 | 214 | 608 |
| Eluasemelaenud | 17 045 | 44 670 | 6 956 | 18 673 |
| Eralaenud | 982 | 2 728 | 607 | 1 729 |

| | | | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Muud laenud | 573 | 1 568 | 1 831 | 8 523 |
| Kokku | 92 119 | 235 908 | 36 295 | 102 643 |
| Intressikulu | | | | |
| Klientide hoiused ja saadud laenud | -18 832 | -35 200 | -1 174 | -3 586 |
| Nõuded keskpangale | 0 | 0 | -929 | -7 661 |
| Muud intressikulud | -148 | -458 | 0 | 0 |
| Allutatud kohustused | -4 998 | -14 101 | -2 150 | -6 383 |
| sh. laenud seotud osapoolte vahel | -89 | -267 | -82 | -244 |
| Kokku | -23 978 | -49 759 | -4 253 | -17 630 |

| | | | | |
|---------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Neto intressitulud | 68 141 | 186 149 | 32 042 | 85 013 |
|---------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

| (ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt): | III kv 2023 | 9 kuud 2023 | III kv 2022 | 9 kuud 2022 |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Eesti | 61 942 | 166 414 | 34 478 | 99 246 |
| Ühendkuningriigid | 1 043 | 1 660 | 0 | 0 |
| Kokku | 62 985 | 168 074 | 34 478 | 99 246 |

LISA 10 Neto teenustasutulu

| Komisjoni- ja teenustasutulu | III kv 2023 | 9 kuud 2023 | III kv 2022 | 9 kuud 2022 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud | 536 | 2 690 | 935 | 3 380 |
| Varahaldus- ja sarnased tasud | 3 900 | 11 384 | 3 402 | 10 085 |
| Valuuta konverteerimise tasud | 1 408 | 4 112 | 1 954 | 6 459 |
| Tasud kaartidelt ja arveldustelt | 9 283 | 24 513 | 6 872 | 19 936 |
| Muud teenustasutulud | 3 366 | 8 588 | 2 338 | 5 901 |
| Kokku | 18 493 | 51 284 | 15 501 | 45 761 |

| Komisjoni- ja teenustasukulu | III kv 2023 | 9 kuud 2023 | III kv 2022 | 9 kuud 2022 |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud | -608 | -1 838 | -590 | -1 827 |
| Kaartidega seotud kulud | -1 909 | -5 743 | -972 | -4 452 |
| Terminalitehingutega seotud kulud | -2 357 | -5 753 | -1 933 | -5 413 |
| Muud teenustasukulud | -2 | -107 | -6 | -718 |
| Kokku | -4 876 | -13 441 | -3 501 | -12 410 |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Neto komisjoni- ja teenustasutulu | 13 617 | 37 846 | 12 000 | 33 351 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|

| Teenustasutulud kliendi asukoha järgi: | III kv 2023 | 9 kuud 2023 | III kv 2022 | 9 kuud 2022 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Eesti | 9 556 | 29 037 | 13 749 | 40 178 |
| Ühendkuningriigid | 4 831 | 11 136 | 1 752 | 5 583 |
| Kokku | 14 387 | 40 173 | 15 501 | 45 761 |

LISA 11 Tegevuskulud

| | III kv 2023 | 9 kuud 2023 | III kv 2022 | 9 kuud 2022 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Palk ja tulemustasud | 11 708 | 35 055 | 8 596 | 25 367 |
| Sotsiaal- ja muud maksud* | 4 600 | 12 771 | 3 034 | 8 258 |
| Tööjõukulud kokku | 16 309 | 47 827 | 11 630 | 33 625 |
| IT kulud | 3 428 | 10 311 | 2 221 | 5 462 |
| Info- ja pangateenused | 370 | 1 200 | 386 | 1 026 |
| Turunduskulud | 847 | 2 743 | 561 | 2 178 |
| Kontorikulud | 636 | 2 169 | 450 | 1 302 |
| Transpordi- ja sidekulud | 128 | 406 | 130 | 398 |
| Töötajate koolitus- ja lähetuskulud | 328 | 1 080 | 323 | 917 |
| Muud sisseostetud teenused | 4 149 | 9 977 | 1 774 | 5 969 |
| Muud administratiivkulud | 3 902 | 13 278 | 3 089 | 5 786 |
| Põhivara kulum | 2 119 | 6 078 | 1 544 | 4 369 |
| Kasutusrendimaksud | 463 | 852 | 468 | 1 067 |
| Muud tegevuskulud | 129 | 549 | 235 | 657 |
| Muud tegevuskulud kokku | 16 498 | 48 642 | 11 182 | 29 132 |
| Tegevuskulud kokku | 32 807 | 96 469 | 22 812 | 62 757 |

*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste eest

LISA 12 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|
| Nõudmiseni hoiused ja tähtajalised hoiused kuni 3 kuud* | 56 169 | 91 324 |
| Kohustuslik reservkapital keskpangas | 52 844 | 48 689 |
| Nõudmiseni hoiused keskpangale* | 2 748 950 | 2 342 275 |
| Kokku | 2 857 963 | 2 482 288 |
| * Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes | 2 805 119 | 2 433 599 |

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisa 4. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 11 268 (31.12.2022: 3 391) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

30.09.2023 oli 1% (31.12.2022: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (kliientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

LISA 13 Klientide hoiused ja saadud laenud

| Hoiused/laenud liikide kaupa | Eraisikud | Finants- | Mittefinants- | Avalik | 30.09.2023 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | | ettevõtted | ettevõtted | sektor | |
| Nõudmiseni hoiused | 824 209 | 1 210 028 | 1 693 100 | 86 589 | 3 813 926 |
| Tähtajalised hoiused | 791 697 | 76 210 | 597 295 | 21 670 | 1 486 872 |
| Tekkepõhine intressikohustus | 7 759 | 1 425 | 5 784 | 437 | 15 405 |
| Kokku | 1 623 665 | 1 287 663 | 2 296 179 | 108 696 | 5 316 203 |

| Hoiused/laenud liikide kaupa | Eraisikud | Finants- | Mittefinants- | Avalik | 31.12.2022 |
|------------------------------|-----------|------------|---------------|--------|------------|
| | | ettevõtted | ettevõtted | sektor | |
| Nõudmiseni hoiused | 1 065 135 | 1 477 182 | 2 042 117 | 58 406 | 4 642 840 |
| Tähtajalised hoiused | 63 208 | 23 046 | 146 137 | 24 587 | 256 978 |

| | | | | | |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| Tekkepõhine intressikohustus | 336 | 192 | 156 | 13 | 697 |
| Kokku | 1 128 679 | 1 500 420 | 2 188 410 | 83 006 | 4 900 515 |

| Saadud laenud 30.09.2023 | TLTRO | Pandivõlakiri | Eelistatud senior võlakiri | Kokku saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad |
|------------------------------|----------|----------------|----------------------------|---|
| Saadud laen | 0 | 249 503 | 211 834 | 461 337 |
| Tekkepõhine intressikohustus | 0 | 78 | 348 | 426 |
| Kokku | 0 | 249 581 | 212 182 | 461 763 |

| Saadud laenud 31.12.2022 | TLTRO | Pandivõlakiri | Eelistatud senior võlakiri | Kokku saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------------------|---|
| Saadud laen | 150 000 | 249 284 | 188 672 | 437 956 |
| Tekkepõhine intressikohustus | -2 159 | 141 | 545 | 686 |
| Kokku | 147 841 | 249 425 | 189 217 | 438 642 |

2020. aasta juunis tegi LHV Pank 250 miljoni euro suuruse pandivõlakirjade eduka esmaemissiooni, mis oli suunatud rahvusvahelistele investoritele. 5-aastases emissioonis osales 31 institutsionaalset investorit ning intressiks kujunes 0,12%. LHV Panga poolt sooritatud emissioon oli esimene esmaemissioon peale COVID-19 kriisi algust. Emissioon sai Aa1 reitingu Moodys'lt ning noteeriti Dublini börsil.

Septembris 2021 emiteeris LHV Group 100 mln euro ulatuses eelistatud võlakirju nelja aastase tähtajaga, mis sisaldab võimalust tehing tagasi kutsuda peale kolmandat aastat. Emissioon sai Baa3 reitingu ning noteeriti Dublini börsil.

Novembris 2022 viis LHV Group läbi 2025. aasta septembri lõpptähtajaga allutamata võlakirjade lisaemissiooni.

Lisaemissiooni tulemusena kaasas LHV Group täiendavaid vahendeid summas 88 miljonit eurot. Emiteeritud võlakirjade nominaalväärtus suurenes 100 miljoni euro võrra. Kuna tegu oli varem emiteeritud võlakirjade mahu suurendamisega, on ka uute võlakirjade tingimused identsed vana emissiooniga 2020. aastal kaasas Pank Euroopa Keskpanga poolt pakutavast TLTRO III programmi kaudu 200 mln euro ulatuses negatiivse intressiga vahendeid. Kolmandas kvartalis tagastas Pank Euroopa Keskpangale viimase osamaksena laenu 50 mln eurot. Klientide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole rakendatud.

LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused

| Finantskohustused | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|---------------|
| Võlgnevused hankijatele ja kaupmeestele | 4 314 | 1 943 |
| Muud lühiajalised kohustused | 19 193 | 10 676 |
| Rendikohustused | 5 906 | 6 766 |
| Maksed teel | 34 353 | 40 101 |
| Väljastatud finantsgarantiid | 810 | 1 228 |
| Kohustused kindlustustegevusest | 42 286 | 23 411 |
| Vahesumma | 106 862 | 84 125 |
| Mitte-finantskohustused | | |
| Väljastatud tegevusgarantiid | 1 609 | 1 058 |
| Maksuvõlad | 10 376 | 3 086 |
| Võlgnevused töövõtjatele | 4 080 | 3 457 |
| Muud lühiajalised võlgnevused | 748 | 736 |
| Vahesumma | 16 813 | 8 337 |
| Kokku | 123 675 | 92 462 |

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

ning väärtpapieritehingute vahendamisest tekkinud võlgnevustest klientidele. Kõik kohustused, v.a. finantsgarantiid, kuuluvad tasumisele 12 kuu jooksul ja kajastatakse seetõttu lühiajaliste kohustustena.

LISA 15 Tingimuslikud kohustused

| Tühistamatud tehingud | Tegevusgarantiid | Finantsgarantiid | Akreditiivid | Valmisolekulaenud | Kokku |
|---|------------------|------------------|--------------|-------------------|----------------|
| Kohustus lepingulises summas 30.09.2023 | 44 224 | 50 147 | 3 768 | 496 579 | 594 718 |
| Kohustus lepingulises summas 31.12.2022 | 30 174 | 52 577 | 6 605 | 601 093 | 690 449 |

LISA 16 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta

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

| | III kv 2023 | 9 kuud 2023 | III kv 2022* | 9 kuud 2022* |
|--|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum (sh lõpetatud tegevustelt; tuhandetes eurodes) | 39 058 | 107 065 | 10 307 | 35 730 |
| Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhandetes aktsiates) | 319 833 | 317 629 | 315 425 | 309 830 |
| Tava kasum aktsia kohta (eurodes) | 0,12 | 0,34 | 0,03 | 0,12 |
| Kaalutud keskmine aktsiate arv kasutatud lahustatud kasumi aktsia kohta arvutamisel (tuhandetes aktsiates) | 325 517 | 323 464 | 321 714 | 314 232 |
| Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes) | 0,12 | 0,33 | 0,03 | 0,11 |

*2022 aasta andmed on võrreldatavuse eesmärgil muudetud vastavalt kolmandas kvartalis 2022 toimunud aktsiate nimiväärtuse muutusele.

LISA 17 Kapitali juhtimine

Grupi eesmärk kapitali juhtimisel on:

- ✓ tagada Grupi tegevuse jätkuvus ning võime aktsionäridele kasumit toota;
- ✓ säilitada tugev kapitalibaas, mis toetab äritegevuse arengut;
- ✓ täita kapitalile kehtestatud nõudeid, nagu need on ette nähtud järelevalveorgani poolt.

Grupi poolt hallatav kapital 30.09.2023 seisuga oli 585 490 tuhat eurot (31.12.2022: 494 956 tuhat eurot). Kapitali eesmärkide määramisel lähtutakse nii regulatiivsetest miinimumnõuetest kui ka sisemisest täiendavast puhvrast.

Grupp jälgib oma kapitali planeerimisel alljärgnevaid üldpõhimõtteid:

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

| Kapitalibaas | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sissemakstud aktsiakapital | 31 983 | 31 542 |
| Ülekurs | 143 372 | 141 186 |
| Reservkapital | 4 713 | 4 713 |
| Muud reservid | -725 | -1 447 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum | 219 426 | 170 010 |
| Immateriaalne põhivara (miinusega) | -23 227 | -23 333 |
| Aruandeperioodi kasum (COREP) | 50 270 | 49 179 |
| Mahaarvamised | -253 | -369 |
| CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised | -1 849 | 0 |
| CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel on märkimisväärne osalus | -3 220 | -3 351 |
| CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel ei ole märkimisväärne osalus | 0 | -180 |
| Esimese taseme põhiomavahendid kokku | 420 490 | 364 956 |
| Esimese taseme täiendavad omavahendid | 55 000 | 55 000 |
| Esimese taseme omavahendid kokku | 475 490 | 419 956 |
| Allutatud kohustused | 110 000 | 75 000 |
| Teise taseme omavahendid kokku | 110 000 | 75 000 |
| Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks | 585 490 | 494 956 |

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

LISA 18 Tehingud seotud osapooltega

Grupi vahearuaande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

| Tehingud | III kv 2023 | 9 kuud 2023 | III kv 2022 | 9 kuud 2022 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ingressitulu | 101 | 279 | 31 | 92 |
| sh. juhtkond | 49 | 129 | 14 | 40 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 52 | 150 | 17 | 52 |
| Teenustasutulud | 33 | 149 | 7 | 14 |
| sh. juhtkond | 8 | 24 | 4 | 8 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 25 | 125 | 3 | 6 |
| Ingressikulud hoiustelt | 37 | 81 | 8 | 16 |
| sh. juhtkond | 8 | 12 | 3 | 5 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 29 | 69 | 5 | 11 |
| Ingressikulud allutatud kohustustelt | 89 | 267 | 82 | 244 |
| sh. juhtkond | 3 | 7 | 3 | 9 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 86 | 260 | 79 | 235 |

| Saldod | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------|---------------|--------------|
| Laenud ja nõuded | 8 287 | 7 570 |
| sh. juhtkond | 3 912 | 3 901 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 4 375 | 3 669 |
| Hoised | 10 917 | 7 763 |
| sh. juhtkond | 2 617 | 765 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 8 300 | 6 998 |
| Allutatud kohustused | 4 462 | 4 434 |
| sh. juhtkond | 172 | 148 |
| sh. olulist mõju omavad aktsionärid | 4 290 | 4 286 |

Tabelis on toodud ülevaade seotud osapoolte olulisematest saldodest ja tehingutest. Kõik muud tehingud juhatuse ja nõukogu liikmete lähikondlastega, nendega seotud ettevõtetega ning emaettevõtte AS LHV Group väikeaktsionäridega ja nende lähikondlastega on tehtud üldise hinnakirja alusel. Juhtkonna ja olulist mõju omavate aktsionäride alla loetakse ka kõik nendega seotud ettevõtted ja lähikondsed.

Seotud osapooltele väljastatud laenud on väljastatud turutingimustel.

III kvartalis on makstud emaettevõtte AS LHV Group ja tema tütarettevõtete juhtkonnale palka ja muid kompensatsioone kogusummas 693 (III kv 2022: 781) tuhat eurot, sisaldades kõiki makse. Seisuga 30.09.2023 on kohustusena juhtkonna ees kajastatud septembri töötasu ja puhkusekohustus summas 174

(31.12.2022: 214) tuhat eurot (lisa 14). Grupil ei eksisteeri seisuga 30.09.2023 ega 31.12.2022 juhatuse ega nõukogu liikmetega seotud pikaajalisi kohustusi (pensionikindlustusi, lahkumishüvitiisi jne). III kvartalis 2023 maksti nõukogu liikmetele tasusid summas 20 (III kv 2022: 20) tuhat eurot.

Juhatus on seotud aktsioptsiooni programmiga. Juhatus aktsioptsioonide kulu III kvartalis on 580 (III kv 2022: 697) tuhat eurot.

Grupp on sõlminud juhatuse liikmetega lepingud, milles ei ole lepingute lõpetamisel määratud lahkumishüvitiisi. Lepingus reguleerimata valdkondade vaidluste korral on osapooled kokku leppinud lähtuda Eesti Vabariigi kehtestatud seadustest.

LISA 19 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

| (tuhandetes eurodes) | Materiaalne | | Kokku | | Kliendilepingu Immateriaalne | |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|------------------------------|----------------|
| | põhivara | Rendivara | põhivara | põhivara | te soetusega seotud kulud | põhivara kokku |
| Saldo 31.12.2021 | | | | | | |
| Soetusmaksumus | 9 278 | 6 523 | 15 801 | 11 146 | 16 714 | 27 860 |
| Akumuleeritud kulum | -4 846 | -2 481 | -7 327 | -7 382 | -8 653 | -16 035 |
| Jääkmaksumus 31.12.2021 | 4 432 | 4 042 | 8 474 | 3 764 | 8 061 | 11 825 |
| Soetatud põhivara | 6 527 | 5 642 | 12 169 | 3 745 | 0 | 3 745 |
| Amortisatsioonikulu | -1 431 | -2 377 | -3 808 | -1 990 | -1 503 | -3 493 |
| Tütarettevõtte soetusel lisandunud põhivara | 23 | 0 | 23 | 896 | 0 | 896 |
| Põhivara mahakandmine | -13 | 0 | -13 | -366 | 0 | -366 |
| Kapitaliseeritud müügikulutused | 0 | 0 | 0 | 0 | 881 | 881 |
| Saldo 31.12.2022 | | | | | | |
| Soetusmaksumus | 15 815 | 12 165 | 27 980 | 15 421 | 17 595 | 33 016 |
| Akumuleeritud kulum | -6 264 | -4 858 | -11 122 | -9 006 | -10 156 | -19 162 |
| Jääkmaksumus 31.12.2022 | 9 551 | 7 307 | 16 858 | 6 415 | 7 439 | 13 854 |
| Soetatud põhivara | 2 354 | 862 | 3 216 | 2 987 | 0 | 2 987 |
| Amortisatsioonikulu | -1 136 | -1 707 | -2 843 | -2 235 | -989 | -3 244 |
| Akumuleeritud kulumi ümberarvutus | 84 | 146 | 230 | 537 | 0 | 537 |

| | | | | | | |
|---------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Põhivara mahakandmine | -34 | -15 | -49 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitaliseeritud müügikulutused | 0 | 0 | 0 | 0 | 594 | 594 |
| Saldo 30.09.2023 | | | | | | |
| Soetusmaksumus | 18 253 | 13 173 | 31 426 | 18 945 | 18 189 | 37 134 |
| Akumuleeritud kulum | -7 434 | -6 580 | -14 014 | -11 778 | -11 145 | -22 923 |
| Jääkmaksumus 30.09.2023 | 10 819 | 6 593 | 17 412 | 7 167 | 7 044 | 14 211 |

LISA 20 Allutatud kohustused

| Allutatud kohustused (tuhandetes eurodes) | | | | |
|---|--------------------|---------|--------------|--------------------|
| | Emiteerimise aasta | Summa | Intressimäär | Lunastustähtaeg |
| Teise taseme allutatud võlakiri | 2018 | 20 000 | 6,0% | 28. november 2028 |
| Teise taseme allutatud võlakiri | 2019 | 20 000 | 6,0% | 28. november 2028 |
| Teise taseme allutatud võlakiri | 2020 | 35 000 | 6,0% | 30. september 2030 |
| Teise taseme allutatud võlakiri | 2023 | 35 000 | 10,5% | 29. september 2033 |
| Täiendav esimese taseme võlakiri | 2019 | 20 000 | 8,0% | tähtajatu |
| Täiendav esimese taseme võlakiri | 2020 | 15 000 | 9,5% | tähtajatu |
| Täiendav esimese taseme võlakiri | 2022 | 20 000 | 10,5% | tähtajatu |
| Allutatud kohustused seisuga 31.12.2022 | | 130 000 | | |
| Allutatud kohustused seisuga 30.09.2023 | | 165 000 | | |

LISA 21 Muudatused allahindlustes

| Muutused allahindlustes | Saldo seisuga 01.01 | Aruandeperioodil moodustatud allahindlus | Aruandeperioodil mahakantud | Saldo seisuga 30.09 |
|-----------------------------|---------------------|--|-----------------------------|---------------------|
| Ettevõtluslaenu | -15 498 | -6 894 | 8 772 | -13 620 |
| Tarbimislaenu | -2 108 | -2 381 | 1 159 | -3 330 |
| Investeeringute rahastamine | -13 | -5 | 7 | -11 |
| Liising | -2 009 | -426 | 517 | -1 918 |
| Eralaenu | -1 014 | -1 009 | 436 | -1 587 |
| Kokku 2023 | -20 642 | -10 715 | 10 891 | -20 466 |

| Muutused allahindlustes | Saldo seisuga 01.01 | Aruandeperioodil moodustatud allahindlus | Aruandeperioodil mahakantud | Saldo seisuga 31.12 |
|-----------------------------|---------------------|--|-----------------------------|---------------------|
| Ettevõtluslaenu | -15 288 | -5 426 | 5 216 | -15 498 |
| Tarbimislaenu | -1 320 | -2 092 | 1 303 | -2 108 |
| Investeeringute rahastamine | -130 | -8 | 125 | -13 |
| Liising | -1 250 | -1 204 | 445 | -2 009 |
| Eralaenu | -1 061 | -593 | 641 | -1 014 |
| Kokku 2022 | -19 049 | -9 323 | 7 730 | -20 642 |

AS LHV Group aktsionärid

AS-il LHV Group on 319 832 743 lihtaktsiat, mille nimiväärtus on 0,1 euro.

30.09.2023 seisuga oli AS-il LHV Group 36 847 aktsionäri:

- 147 263 903 aktsiat (46,04%) kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele.
- 172 568 840 aktsiat (53,96%) kuulus ettevõtjatele ja investoritele ning nendega seotud isikutele.

30.09.2023 seisuga olid kümme suurimat aktsionäri:

| aktsiate arv | osalus | aktsionäri nimi |
|--------------|--------|------------------------------|
| 37 162 070 | 11,6% | AS Lõhmus Holdings |
| 33 910 370 | 10,6% | Viisemann Investments AG |
| 25 449 470 | 8,0% | Rain Lõhmus |
| 12 446 070 | 3,9% | Krenno OÜ |
| 11 310 000 | 3,5% | AS Genteel |
| 10 875 280 | 3,4% | AS Amalfi |
| 10 828 210 | 3,4% | Ambient Sound Investments OÜ |
| 7 188 990 | 2,3% | SIA Krugmans |
| 6 691 020 | 2,1% | Bonaares OÜ |
| 6 037 590 | 1,9% | OÜ Merona Systems |

Juhatus ja nõukogu liikmete omanduses olevad aktsiad

Madis Toomsalu omab 1 228 440 aktsiat.

Martti Singi omab 850 659 aktsiat ja Unitas OÜ 77 540 aktsiat.

Meelis Paakspuu omab 603 300 aktsiat.

Jüri Heero omab 788 980 aktsiat, Heero Invest OÜ 306 820 aktsiat.

Rain Lõhmus omab 25 449 470 aktsiat, AS Lõhmus Holdings 37 162 070 aktsiat ja OÜ Merona Systems 6 037 590 aktsiat.

Andres Viisemann omab 545 840 aktsiat, Viisemann Holdings OÜ omab 1 300 000 aktsiat ja Viisemann Investments AG 33 910 370 aktsiat.

Tauno Tats ei oma aktsiaid. Ambient Sound Investments OÜ omab 10 828 210 aktsiat.

Tiina Mõis omab 49 880 aktsiaid. AS Genteel omab 11 310 000 aktsiat.

Heldur Meerits ei oma aktsiaid. AS Amalfi omab 10 875 280 aktsiat.

Raivo Hein ei oma aktsiaid. OÜ Kakssada Kakskümmend Volti omab 5 003 370 aktsiat, Astrum OÜ omab 3 890 aktsiat ja Lame Maakera OÜ omab 483 120 aktsiat.

Sten Tamkivi omab 4 000 aktsiat. OÜ Seikatsu omab 159 390 aktsiat ja OÜ Notorious 172 240 aktsiat.

AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused

AS LHV Group

Nõukogu: Rain Lõhmus, Andres Viisemann, Tiina Mõis, Heldur Meerits, Raivo Hein, Tauno Tats, Sten Tamkivi

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

AS LHV Varahaldus

Nõukogu: Madis Toomsalu, Andres Viisemann, Kadri Kiisel

Juhatus: Vahur Vallistu, Joel Kukemelk, Eve Sirel

AS LHV Pank

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

Juhatus: Kadri Kiisel, Jüri Heero, Andres Kitter, Meelis Paakspuu, Indrek Nuume, Martti Singi

AS LHV Finance

Nõukogu: Kadri Kiisel, Madis Toomsalu, Veiko Poolgas, Jaan Koppel

Juhatus: Heidy Kütt

AS LHV Kindlustus

Nõukogu: Madis Toomsalu, Erki Kilu, Veiko Poolgas, Jaan Koppel

Juhatus: Martti-Sten Merilai

LHV UK Limited

Juhtimisorgan: Erki Kilu, Andres Kitter

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

AS EveryPay

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

Juhatus: Lauri Teder

Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele

Juhatus on koostanud AS LHV Groupi konsolideeritud 9 kuu vahearuanne, mis hõlmab perioodi, mis lõppeb 30.09.2023.

Juhtkonna liikmed kinnitavad, et nende parima teadmise kohaselt annab vastavalt kehtivatele raamatupidamise standarditele koostatud raamatupidamise vahearuanne õige ja õiglase ülevaate LHV Group AS-i ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtjate kui terviku varadest, kohustustest, finantsseisundist ja kasumist või kahjumist ning tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate LHV Group AS-i ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtjate kui terviku äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust.

24.10.2023

Madis Toomsalu

Martti Singi

Meelis Paakspuu

Jüri Heero