

Vahearuanne jaanuar – detsember 2021

Tulemuste kokkuvõte

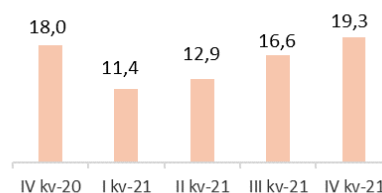
IV kvartal 2021 võrdluses III kvartaliga 2021

- Puhaskasum 19,3 mln eurot (16,6 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 18,9 mln eurot (16,0 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,64 eurot (0,55 eurot)
- Netotulud 42,5 mln eurot (35,9 mln eurot)
- Tegevuskulud 18,3 mln eurot (15,3 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 1,69 mln eurot (1,44 mln eurot)
- Tulumaksukulu 3,4 mln eurot (2,8 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 25,7% (24,3%)
- Kapitali adekvaatsus 19,0% (17,9%)

IV kvartal 2021 võrdluses IV kvartaliga 2020

- Puhaskasum 19,3 mln eurot (18,0 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 18,9 mln eurot (17,8 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,64 eurot (0,62 eurot)
- Netotulud 42,5 mln eurot (35,4 mln eurot)
- Tegevuskulud 18,3 mln eurot (11,4 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 1,69 mln eurot (2,24 mln eurot)
- Tulumaksukulu 3,4 mln eurot (3,74 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 25,7% (31,3%)
- Kapitali adekvaatsus 19,0% (20,5%)

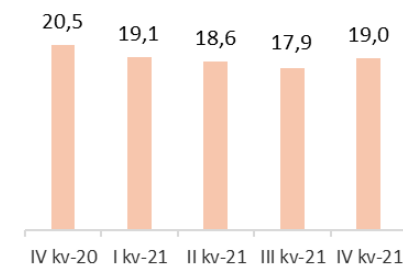
Kasum kvartalite lõikes



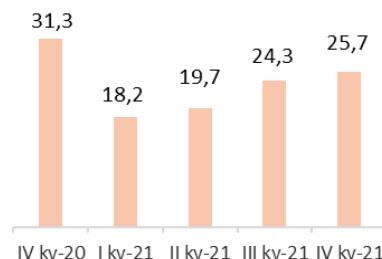
Tava puhaskasum aktsia kohta



Kapitali adekvaatsus



Omakapitali tootlus



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

Tegevjuhi aruanne

Hea LHV investor

Kahtlemata oli 2021. aasta vastuoluline aasta. Ühelt poolt süvenesid trendid, mis olid alguse saanud juba varem. Riikide eelarvedefitsiidid kasvasid ning keskpangad olid valmis puudujääke finantseerima. Teisalt sai Eesti sellises keskkonnas majanduslikult hästi hakkama, kui hinnata headuse mõõdupuuks Euroopa ühte väikseimat majanduslangust, seejärel ühte kiireimat taastumist, kestvat tugevat tööhõivet ning toimivate teenustega ühiskonda.

Vastuolud siiski veel ei lõpe, sest esile on kerkinud kindlad majandussektorid, mille taastumine on olnud muu majandusega võrreldes aeglasem. Paljusid ettevõtteid puudutavad teravalt tööjõupuudus ning tarneprobleemid, kogu majandust aga energiahindade kasv koos üldise hinnatõusuga. Taustale saab lisada iduettevõtete suurimad rahakaasamised, Euroopa Keskpanga liberaalse rahapoliitika, krüptovarade esiletõusu ning pensionireformi.

Rahaturgude, börside, pankade ja kaudselt juba ka järjest rohkem ettevõtete ja eraisikute käekäik on tsentraliseeritud paari kohta - Föderaalreservi ja Euroopa Keskpanga. Vaadates 2022. aasta prognoose, siis Euroopa Liidule tervikuna ja seal hulgas suurematele riikidele prognoositakse täiesti mõistlikku majanduskasvu ja inflatsiooni. Sealjuures ei räägi me aga intressimäärade tõstmisest, vaid alles rahapakkumise vähendamisest. See sõnum on hästi huvitav tingimustes, kus Inglise keskpang on intressimäärasid juba tõstnud ning USA puhul oodatakse tõusu 2022. aastal. Euroopa puhul räägitakse aga aastast 2024.

Samas räägime praegu ikkagi numbritest nulli ümber ja intressimäärade optimaalse taseme muutusest. Mingisugust plahvatuslikku inflatsiooni ilmselt Euroopa tasemel siiski ootama ei peaks, sest keskpankadel on täna varahindadest võimalik inflatsioon välja saada, vähendades keskpanga bilanssi, varasemalt soetatud finantsvarasid turule tagasi müües või neid mitte ostes. Kui varahinnad langevad, siis osaliselt langeb ka investorite kindlustunne. Ootused ja kindlustunne mõjutavad inflatsiooni tihti rohkem kui intressipoliitika.

Vastuolulisest keskkonnast hoolimata saame LHV-s lugeda IV kvartali ja kogu 2021. aasta õnnestunuks. Oleme jätkanud Eesti majanduse finantseerimist, teinud edusamme Ühendkuningriigi panga loomisel, suurendanud hoogsalt klientide arvu, tugevdanud veelgi oma investeerimisteenuste pakkumist ning saanud taaskord prima teenindusega panga tunnustuse. Laenuportfellid kasvasid, laenuvõlgnevuste maht püsis madal ning pandeemia ajal antud maksepuhkused lõppesid reeglina ootuspäraselt. Kvartali jooksul hakkasime pakkuma krüptovaradega kauplemise võimalust, laiendasime kindlustusteenuste valikut ning võrdlusindeksi edestamise tõttu teenisime teist aastat järjest pensionifondidega edukustasu.

2021. aastal täitsime neli aastat tagasi kirja pandud finantsvisiooni – jõuda LHV turuväärtusega ühe miljardi euroni. Nagu aastaid tagasi lubatud, on ettevõtte väärtuse kasv tuginenud nii äri kasvule Eestis, finantstehnoloogia ekspordile, erakorralistele tehingutele kui ka uute äriühingute arendamisele. Olulise eesmärgi täitmine väärrib märkimist kahel põhjusel.

Esiteks olen tänulik kõikidele klientidele, kes oma rahaasjad meie hoolde on usaldanud, samuti aktsionäridele, kes on LHV-sse uskunud ja omalt poolt ettevõtte kasvule öla alla pannud. Kõige enam on see aga tunnustus LHV-s töötava enam kui 600 inimese igapäevase töö väärtuslikkusest. Kõigil neil on olnud oma oluline roll ettevõtte kasvus.

Teiseks aitab varasemate eesmärkide täitmine suhestada uutesse. Meie ambitsioonid on ainult suurenenud, mistõttu oleme järjest kasvatamas oma rahvusvahelist äritegevust. Jätkuvalt on võimalik täiustada finantsvahendajatele suunatud toodete hulka ning seeläbi kõnetada laiemat hulka kliente erinevates Euroopa riikides. Eestis oleme eesmärgiks seadnud kasvada kümne aastaga Eesti suurimaks ja kasumlikumaks pangaks ning viie aastaga jõuda suuruselt teiseks.

Madis Toomsalu

Sisukord

Finantskokkuvõte	4
Tegevuskeskkond.....	7
Grupi finantstulemused.....	9
Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet	10
AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade	12
AS LHV Varahaldus ülevaade	14
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	17
Lühendatud konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	17
Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne	18
Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	19
Lühendatud konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	20
Lühendatud konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad	21
LISA 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted.....	21
LISA 2 Tegevussegmendid	21
LISA 3 Riskide juhtimine	24
LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes	24
LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes.....	25
LISA 6 Avatud valuutaposisioonid.....	26
LISA 7 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus	27
LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude lõikes	28
LISA 9 Neto intressitulu	29
LISA 10 Neto teenustasutulu	29
LISA 11 Tegevuskulud.....	30
LISA 12 Nõuded keskpankale, krediitiasutustele ja investeerimisühingutele	30
LISA 13 Klientide hoiused ja saadud laenud	31
LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	31
LISA 15 Tingimuslikud kohustused	32
LISA 16 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta	32
LISA 17 Kapitali juhtimine	33
LISA 18 Tehingud seotud osapooltega	34
LISA 19 Materiaalne ja immateriaalne põhivara	35
LISA 20 Allutatud kohustused	35
LISA 21 Laenud ja nõuded klientidele	36
AS LHV Group aktsionärid	37
AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused	38
Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele.....	39

Finantskokkuvõte

Grupi 2021. aasta IV kvartali konsolideeritud kasum oli 19,3 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2021. aasta III kvartaliga 2,8 miljoni euro võrra ning võrreldes eelmise aasta IV kvartaliga 1,3 miljoni euro võrra. Laenude allahindlused IV kvartalis olid 1,7 miljonit eurot. Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaksukulu tulevikus tütarettevõtete poolt tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli IV kvartalis 0,4 mln eurot. Grupi aktsionäride kasum oli 2021. aasta IV kvartalis mullusega võrreldes 1,0 miljoni euro võrra kõrgem.

LHV aktsionäridele kuuluva omakapitali tootlus 2021. aasta IV kvartalis oli 25,7%, kasvades 2021. aasta III kvartaliga (24,3%) võrreldes 1,4 protsendipunkti ning vähenedes 2020. aasta IV kvartaliga (31,3%) võrreldes 5,6 protsendipunkti.

Grupi konsolideeritud netolaenuportfell kasvas kvartaliga 128 miljonit eurot (148 mln eurot 2021. aasta III kvartalis) ja konsolideeritud hoiused kasvasid 351 miljonit eurot (võrdluseks 535 mln eurone kasv 2021. aasta III kvartalis). Seejuures kasvasid maksevahendajatega seotud hoiused 61 miljoni euro võrra (230 mln eurone kasv 2021. aasta III kvartalis).

Grupi omavahendid suurenesid võrreldes eelmise kvartali lõpuga 37 miljoni euro võrra ning riskiga kaalutud varad 90 miljoni euro võrra.

Panga kasum konsolideeritud tasemel oli 2021. aasta IV kvartalis 18,6 miljonit eurot, mis on 1,5 miljoni euro võrra kõrgem eelneva

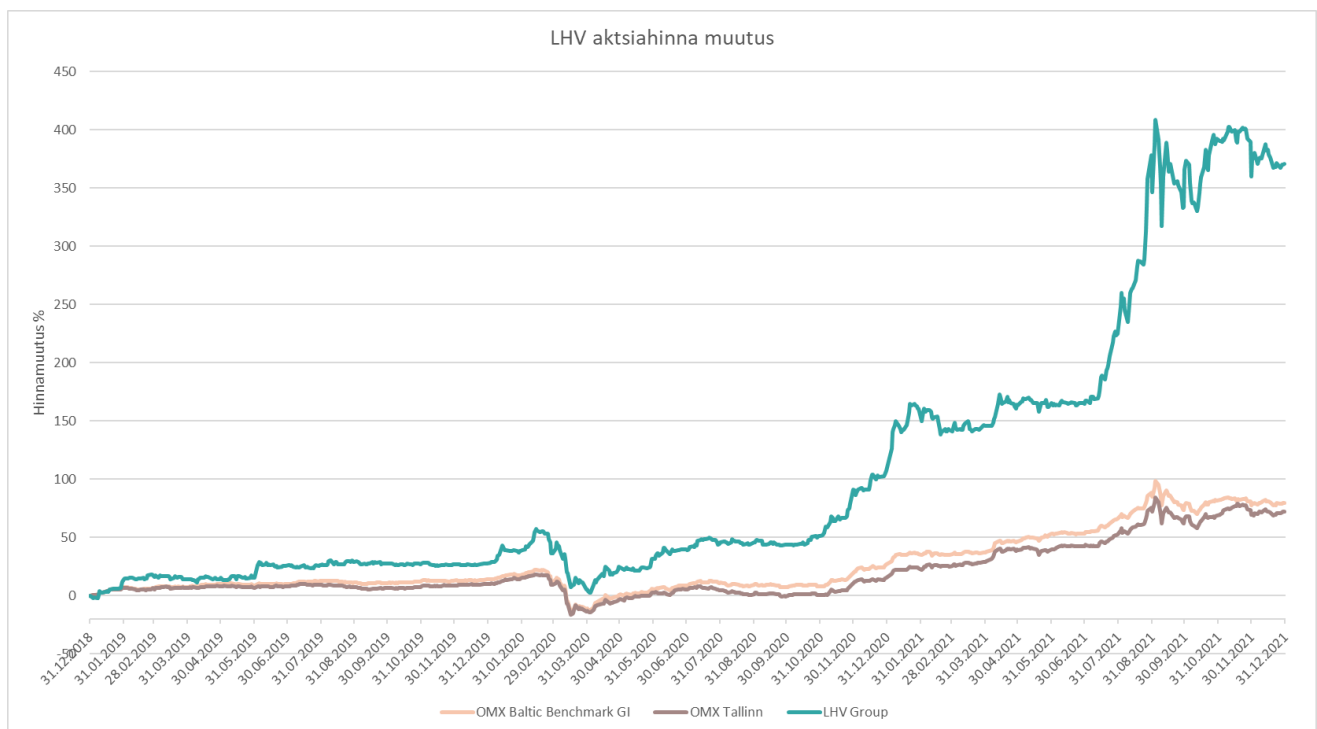
kvartali tulemusest (2021. aasta III kvartalis 17,1 mln eurot). Kvartaliga kasvas pangaklientide hulk 19 500 kliendi võrra (2021. aasta III kvartalis 16 000) ja pangaklientide koguarv on ligi 321 400.

Panga laenuportfell kasvas IV kvartalis 128 miljonit eurot (2021. aasta III kvartalis 148 mln eurot), ulatudes 2 677 miljoni euroni. Laenudest kasvasid enim ettevõtuluslaenuid ja eluasemelaenuid.

Panga klientide hoiused kasvasid IV kvartalis 370 miljonit eurot, sealjuures maksevahendajate hoiuste jääk kasvas 61 miljonit eurot, ülejäänud klientide hoiused kasvasid 309 miljonit eurot. Hoiuste kogumaht ulatus IV kvartali lõpuks 5 847 miljoni euroni.

Varahalduse kasum oli 2021. aasta IV kvartalis 3,0 miljonit eurot (2021. aasta III kvartalis kasum 0,6 mln eurot). Varahalduse teenustasutulud suurenesid kvartaliga 2,3 miljoni euro võrra. Varahalduse ärikulud jäid eelmise kvartaliga sarnasele tasemele (1,1 mln eurot). Põhivaraga seotud kulud (sh kliendilepingute amortisatsioon) suurenesid kvartaliga 0,1 miljoni euro võrra (2021. aasta III kvartalis 0,5 mln eurot).

LHV juhitud fondide koondmaht kasvas kvartaliga 65 miljoni euro võrra (2021. aasta III kvartalis langus 336 mln eurot). II samba aktiivsete klientide arv vähenes kvartaliga 520 võrra (2021. aasta III kvartalis langus 35 800).



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. Üleval olev graafik näitab LHV Group'i aktsia tootluse võrdlust OMX Tallinna üldindeksi ja OMX Baltikumi suurimate aktsiate

indeksiga. LHV Group aktsia tootlus on ületanud mõlemat indeksit tõustes kolme aastaga 370%, kui võrdlusindeksid tõusid vastavalt 79 ja 72 protsenti. LHV Group aktsiahind neljanda kvartali lõpu seisuga oli 43,2 eurot ning selle järgi arvutatud turuväärtus 1 290 miljonit eurot.

Ärimahud mln euro	IV kvartal 2021	III kvartal 2021	kvartaalne muutus	IV kvartal 2020	aastane muutus
Laenuportfell	2 677,2	2 548,9	5%	2 208,8	21%
Finantsinvesteeringud	135,9	138,8	-2%	330,1	-59%
Klientide hoiused	5 807,6	5 456,6	6%	4 119,8	41%
sh finantsvahendajate hoiused	2 247,8	2 174,7	3%	1 043,5	115%
Omakapital (sh vähemusosalus)	324,8	279,3	16%	245,3	32%
Omakapital (omanike osa)	316,4	271,4	17%	236,8	34%
Hallatavate fondide maht	1 349,0	1 284,0	5%	1 537,1	-12%
Hallatavad varad pangas	3 603,0	3 198,0	13%	1 864,0	93%

Kasumiaruanne mln euro	IV kvartal 2021	III kvartal 2021	kvartaalne muutus	IV kvartal 2020	aastane muutus	12 kuud 2021	12 kuud 2020	aastane muutus
Neto intressitulu	28,16	25,86	9%	19,89	42%	97,32	68,49	42%
Neto teenustasutulu	15,28	9,54	60%	14,18	8%	42,57	33,35	28%
Muud finantstulud	-0,91	0,05	NA	1,32	NA	-0,94	1,59	NA
Tulud kindlustustegevusest	0,00	0,44	NA	0,0	NA	0,94	0,0	NA
Neto tegevustulud kokku	42,53	35,89	19%	35,39	20%	139,89	103,43	35%
Muud tulud/(-kulud)	0,18	0,27	-33%	0,03	500%	0,53	0,12	342%
Tegevuskulud	-18,25	-15,30	19%	-11,40	60%	-65,18	-43,99	48%
Laenukahjumid	-1,69	-1,44	17%	-2,24	-25%	-3,94	-10,89	-64%
Tulumaksukulu	-3,40	-2,82	21%	-3,74	-9%	-11,00	-8,83	25%
Puhaskasum	19,35	16,60	17%	18,04	7%	60,30	39,84	51%
sh emaettevõtte omanike osa	18,86	15,95	18%	17,84	6%	58,26	37,96	53%

Suhtarvud mln euro	IV kvartal 2021	III kvartal 2021	kvartaalne muutus	IV kvartal 2020	aastane muutus	12 kuud 2021	12 kuud 2020	aastane muutus
Keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv)	293,9	263,1	30,8	228,1	65,8	285,0	218,8	66,2
Omakapitali tootlus (ROE) %	25,7	24,3	1,4	30,6	-5,6	21,1	17,2	3,7
Varade tootlus (ROA) %	1,2	1,1	0,1	1,6	-0,4	1,0	1,0	0,0
Intressitootvad varad, keskmine	6 634,1	6 147,9	486,1	4 490,4	2 143,7	5 871,7	3 965,1	1 906,6
Neto intressimarginaal (NIM) %	1,70	1,70	0,02	1,80	-0,10	1,66	1,70	0,04
Hinnavahe (SPREAD) %	1,67	1,70	0,01	1,70	-0,03	1,63	1,70	-0,07
Kulude ja tulude suhe %	42,8	42,2	0,6	32,2	10,6	46,4	42,5	3,9
Aktsionäridele kuuluv tulumaksueelne kasum	22,15	18,59	3,6	21,07	1,1	68,83	46,07	22,8

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 – võõrkapitali hind

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

võõrkapitali hind = intressikulu / intressikandvad kohustused, keskmine *100

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

Tegevuskeskkond

Globaalse majandusaktiivsuse kasv pidurdus sügisel. Viiruse kiirem levik sundis Aasias taaskord paljusid tehaseid oma tööd seiskama ning ajutiselt suleti ka mitmed kaubasadamad. Arenenud riikides, kus vaksineerituse tase on kõrgem ning majandusele kehtestatud piirangud leebemad, püsis nõudlus küll tugev, kuid üleilmsete tarneprobleemide tõttu on ka seal edasine areng ohustatud. Lisaks on üha enam hakanud majanduse arengut pärssima kiirenenud inflatsioon, mis saab peamiselt tuge jätkuvast energia- ja toormehindade kallinemisest.

Euroopa majandus kasvas kolmandas kvartalis aastavõrdluses 4% ning eelneva kvartaliga võrreldes 2%. Sellega saavutati sisuliselt kriisieelne majanduse maht ehk kriisist taastumine on olnud väga kiire. Eesti peamistel kaubanduspartneritel on läinud keskmisest paremini, sest nii Soomes, Rootsis kui Lätis on kriisieelne majanduse maht juba paari protsendiga ületatud, Leedus isegi rohkem. See on loonud head väljavaated ka Eesti majandusele, mis on taastumise tempo poolest olnud Euroopas esirinnas.

Ka tööturu taastumine on olnud märkimisväärne. Tööpuudus langes 2021. aasta viimastel kuudel Euroopa Liidus 6,7% juurde. Sellest madalam näit on ajalooliselt registreeritud vaid vahetult enne pandeemia puhkemist 2019. aasta lõpus ning 2020. aasta alguses. Võrreldes kriisi põhjaga on uuesti töö leidnud rohkem kui 2,1 miljonit inimest. Riikide lõikes on arengud olnud erinevad – enamuses riikidest (sh Eestis) on tööpuudus hetkel veel pisut kõrgem kui oli enne pandeemiat, kuid näiteks Kreekas ja Itaalias, mis on ühed suurima tööpuudusega riigid Euroopas, on see langenud juba allapoole kriisieelset taset.

Inflatsioon on kiirenenud kõikjal Euroopas ja jõudis novembris euroalal 4,9%-ni. Riikide lõikes on kiireimat hinnakasvu pidanud tunnistama Eesti ja Leedu, kus see ulatus aasta lõpus 9% lähedale, samas Maltal, Portugalis ja Šveitsis on hinnakasv püsinud maksimaalselt 2-3% juures. Inflatsioon tugineb ennekõike kiiresti kasvavatel gaasi- ja elektrihindadel, mille põhjused on osaliselt kinni ebasoodsates ilmastikutingimustes, osaliselt halvas õnnes ja osaliselt ka poliitikas. Kiiret lahendust hinnataseme normaliseerumiseks ei ole, mistõttu tuleb kõrgete energiahindadega leppida ka järgmiste kvartalite jooksul. Viimastel kuudel on hinnakasvu üha enam panustanud ka toiduainete kallinemine, mis kandub samuti üle ka järgmisesse aastasse.

Kiire inflatsiooni tingimustes on Euroopa Keskpank hakanud tasapisi muutma ka rahapoliitikat. Detsembris toimunud keskpanga nõukogu istungil otsustati pandeemia majandusmõjude ohjeldamise erakorralise varaostukava (PEPP) raames tehtavaid varaoste tuleva aasta esimeses kvartalis olulisel määral

vähendada ning lõpetada need ostud märtsi lõpus. PEPP-i seiskamise tasakaalustamiseks suurendatakse alates teistest kvartalitest ajutiselt mõnevõrra üldise varaostukava (APP) raames tehtavaid varaoste, kuid ostude kogumaht jääb praegusega võrreldes ligikaudu poole väiksemaks (ca 40 miljardit kuus). Alates oktoobrist 2022 vähendatakse oste veelgi (ca 20 miljardit kuus) kuniks hakatakse tõstma baasintressimäärasid.

Intressimäärade tõstmise osas pole EKP selget ajalist raami välja käinud ning turgude ootused on selles osas muutlikud. Kui detsembri algul oodati pigem esimese intressitõuse 2022. aasta lõppu, siis viimasel nõukogu istungilt kõlanud sõnumite valguses on need ootused pigem aasta võrra edasi lükkunud. Seda peegeldab ka Euribori määr, mis kukkus detsembri keskel rekordmadalale tasemele (3k Euribor -0,6%). Teoreetiliselt on varasem intressitõus siiski veel võimalik. EKP kommunikatsiooni kohaselt hakatakse intresse tõstma peale varaostude lõpetamist, mis võiks praeguse teadmise kohaselt juhtuda ka järgmise aasta lõpus.

Eesti majandus kasvas kolmandas kvartalis 8,6%, mis tähendab et suvel tekkinud positiivne inerts kandus sügisesse edasi ning veab tõenäoliselt kogu aasta eduka lõpuni. Eesti on Euroopas hetkel üks kiireima majanduskasvuga riike ületades kriisieelset majanduse mahtu juba ligikaudu 5%ga. Tegevusaladest panustasid kasvu enim ehitus, IT, kinnisvaraala tegevus ja transport, kes andsid kokku ligikaudu poole SKP kasvust. Olukord on jõudsalt paranenud ka kriisist enim kannatada saanud majutuse ja toitlustuse sektoris, kuigi pandeemia eelsele tasemele jääb sealne kogutoodang veel alla.

Kiire majanduskasvu taga on tugev nõudlus nii kodumaal kui kaubanduspartnerite juures. Pensioni teise samba rahade väljamaksmisest lisahoogu saanud tarbimine kasvas majandusega sarnases tempos, kaupade ja teenuste väljavedu aga peaaegu kaks korda kiiremini. Tagasilöögina vähenesid majandusse tehtud investeeringud, mis on viimaste kvartalite jooksul hoogsalt kasvanud. Peamiseks põhjuseks olid vähenenud tarkvarainvesteeringud ühe ettevõtte poolt, mis ilmselt jätkavad samal trendil ka järgnevates kvartalites. Muud ettevõtte poolt tehtud investeeringud transpordivahenditesse ja tootmis-seadmetesse kasvasid hoogsalt. See näitab, et ettevõtte tegelevad oma tootmisvõimekuse suurendamisega, mis on viimasel ajal majandusarengut takistama hakanud.

Kui tavapäraselt on Eesti ekspordikasvu vedanud töötlev tööstus, siis 2021. aastal panustas sellesse märkimisväärselt ka IT-tegevusala, mille eksport kasvas 9 kuu kokkuvõttes ligikaudu 75% aasta varasemaga võrreldes. Kaupade väljavedu kasvas kolmandas kvartalis kokku 30% ning toetus peamiselt

mineraalsete kütuste väljaveole. Teenuste ekspordi kasv oli kiirem ning ka laiapõhjalisem. Samas oli paljude teenuseliikide puhul eelmisest aastast ees väga madal võrdlusbaas. Ekspordikasvu on toetanud ka ekspordihindade kallinemine ligikaudu 20% ulatuses.

Inflatsioon on Eestis jälginud peamisi regionaalseid trende ja reageerinud harjumuspäraselt keskmisest tugevamalt. See tähendab, et ka Eestis on viimaste kvartalite jooksul hinnakasvu kujundanud energiahindade kallinemine, kuid hinnakõikumised on olnud suuremad kui Euroopas keskmiselt. Alates juulist on inflatsioon ületanud 5% piiri ning kiirenenud stabiilselt. Viimase vaatluse kohaselt kasvasid novembris tarbijahinnad suisa 8,8% aasta varasemaga võrreldes. Üle poole hinnakasvust saab panna energia arvele, mis avaldub kõrgemates elektri-, gaasi- ja mootorikütuste hindades. Teistest rohkem on kallinenud ka toit ja vaba aja teenused. Ettevaates ongi oodata inflatsiooni muutumist järjest laiapõhjalisemaks, sest suuremad energiakulud hakkavad üha rohkem jõudma ka teiste toodete ja teenuste lõpphindadesse. 2022. aasta esimeses pooles jääb hinnakasv väga kiireks, kuid peaks seejärel järk-järgult taanduma hakkama.

Neljanda kvartali kohta avaldatud kuine statistika viitab, et majandusaktiivsus on ka aasta viimastel kuudel püsinud kõrge. Tööstustoodangu maht kasvas oktoobris 3%, jaekaubanduse müük oli novembris aga koguni 14% suurem kui aasta tagasi. Ka kindlustundeindikaatorid näitavad, et ettevõtjate ja tarbijate meelestatus hetke majandusolukorra osas on jätkuvalt positiivne. Seoses taaskehtestatud ajapiirangutega vaba aja veetmise võimaluste osas ning ohtlikuma viirushooaja kättejäudmisega on teenuste sektori optimism viimastel kuudel veidi vähenenud, kuid seda tasakaalustab tööstussektor, kus ainukeseks piduriks on ettevõtete endi tootmisvõimekus.

Erinevad prognoosid näitavad, et 2021. aasta majanduskasv võis kokkuvõttes jääda 8-9% juurde. Ettevaates kasv kindlasti aeglustub, sest ees on varasemast selgelt tugevam võrdlusbaas ning ka sisemine kasvuvõimekus on vaba tööjõu ning olemasolevate tootmisressursside näol piiratud. Taustal kammitsevad nii tootjaid kui tarbijaid jätkuvalt kõrged energiahinnad. Eesti Panga hinnangul võiks majanduskasv ulatuda 2022. aastal 2,8%ni ning tarbijahinnad tõusta seejuures 6,9%. Palgakasv jääb inflatsioonist kiiremaks, mis tähendab, et inimeste reaalne sissetulek suureneb ka alanud aastal.

Grupi finantstulemused

2021. aasta IV kvartalis kasvasid Grupi neto intressitulud võrreldes III kvartaliga 9% ja olid 28,2 (III kv 25,9) mln eurot.

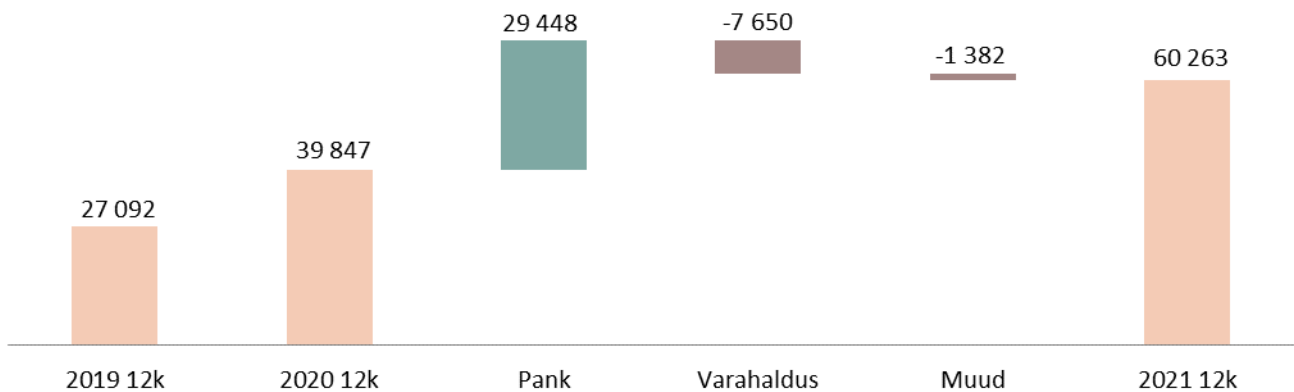
Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaks tulevikus tütarettevõtete poolt tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli neljandas kvartalis 0,4 mln eurot.

Neto teenustasutulud kasvasid 60% ja olid 15,3 (III kv 9,5) mln eurot. Kokku kasvas Grupi puhaskasumi IV kvartalis võrreldes III kvartaliga 19% ja oli 42,5 (III kv 35,9) mln eurot, kulud kasvasid 19% ja olid 18,3 (III kv 15,3) mln eurot. Grupi IV kvartali ärikasum oli 24,5 (III kv 20,9) mln eurot. IV kvartalis tehti laenuprovisjone

1,69 (III kv 1,44) mln eurot. Grupi puhaskasumiks IV kvartalis kujunes 19,4 mln eurot (III kv 16,6 mln eurot). Võrreldes IV kvartaliga 2020 kasvasid grupi neto intressitulud 42% ja neto teenustasutulud kasvasid 8%.

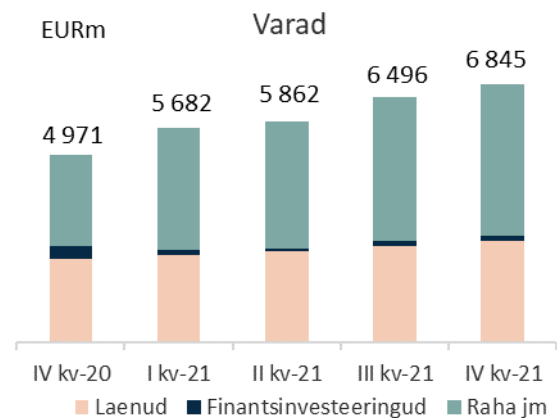
Äriüksuste lõikes teenis IV kvartalis AS LHV Pank konsolideeritult 18,6 mln eurot kasumit ning AS LHV Varahaldus tänu edukustasudele 3,0 mln eurot kasumit. LHV Kindlustus teenis 0,2 mln eurot kahjumit. LHV Group eraldiseisvalt teenis 0,6 mln eurot kasumit.

Puhaskasumi kumulatiivne muutus (EURt)



Grupi hoiuste maht IV kvartali lõpuks oli 5 808 mln eurot (III kv 5 456). Sellest 5 649 (III kv 5 199 mln) eurot olid nõudmiseni ja 159 (III kv 257) mln eurot tähtajalised hoiused.

Grupi laenude maht tõusis IV kvartali lõpuks 2 677 (III kv 2 549) mln euroni, kasvades kvartaliga 5%. Võrreldes 2020. aasta IV kvartaliga on grupi hoiuste maht kasvanud 41% ning laenude maht kasvanud 21%.



Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet

Grupi omavahendite tase seisuga 31.12.2021 oli 367,0 mln eurot (31.12.2020: 311,3 mln eurot). Omavahendite taseme arvestusel on kaasatud regulatiivsed omavahendid.

Võrreldes sisemiste kapitali adekvaatsuse eesmärkidega, mis on 16,0%, on Grupp raporteerimisperioodi lõpus piisavalt hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 19,0% (31.12.2020: 20,50%). Lisaks kogukapitali eesmärkidele on Grupp kehtestanud sisemised eesmärgid ka esmase taseme põhiomavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 10,63% ja esmase taseme omavahendite kapitali adekvaatsusele tasemel 12,46%. Sisemised kapitali eesmärgid kinnitati 2020.a. detsembris Grupi nõukogu poolt, peale Finantsinspektsiooni igaaastase järelevalvelise hinnangu valmimist.

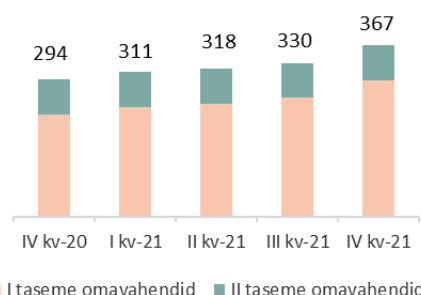
Omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõue (MREL) on kriisilahenduskava üheks osaks ning kohustab LHV'd omama piisavas koguses omavahendeid ning tagamata pikaajalisi kohustusi, mida saab kriisilahenduse kava järgi kasutada kahjumite katteks. 21.06.2021 kehtestas Finantsinspektsioon LHV Group kaks eraldiseisvat MREL-i määra, millest MREL-TREA arvatatakse vastu riskiga kaalutud varasid ning MREL-LRE vastu bilansimahtu. Antud suhtarvud kehtestati üleminekuajaga ning vastavaid sihttasemeid 21,42% ja 5,91% peab täies mahus täitma alates 01.01.2024. Ühtlasi kehtestati ka vahetasemed 19,08% ning 5,91%, mida peab täitma alates 01.01.2022. LHV Group emiteeris septembris 100 mln EUR MREL võlakirju, millega kaeti mõlemad MREL nõuded kogu eelarvestamisperioodi ulatuses.

Grupi likviidsuse katekordaja (LCR), mida arvatatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli detsembri lõpu seisuga 142,7% (31.12.2020: 147,9%). Finantsvahendajate poolt Panka paigutatud deposiidid kaetakse 100% ulatuses likviidsete vahenditega. Finantsvahendajate hoiuseid arvesse võtmata oli Grupi LCR 253,3% (31.12.2020: 269,3%). Grupp loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 60% (31.12.2020: 55%). Grupi laenude ja hoiuste suhe IV kvartali lõpus oli 43% (31.12.2020:

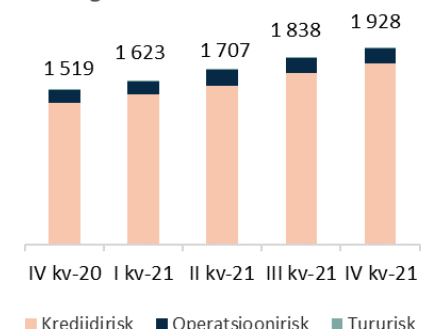
49%). Grupi varade ja kohustuste struktuur tähtaegade lõikes on esitatud Lisas 5.

Grupi krediitkvaliteet püsis heal tasemel. Hinnanguliste laenukahjumite katteks oli moodustatud bilansis detsembri lõpuks laenude allahindluse reserv 19,0 mln eurot, mis moodustab 0,7% laenuportfelli (31.12.2020: 16,9 mln eurot ja 0,8%). Hinnanguline laenukahjumite reserv moodustab 1 693,6% (31.12.2020: 459,2%) üle 90 päeva viivises olevast portfelliist.

Omavahendid



Riskiga kaalutud varad

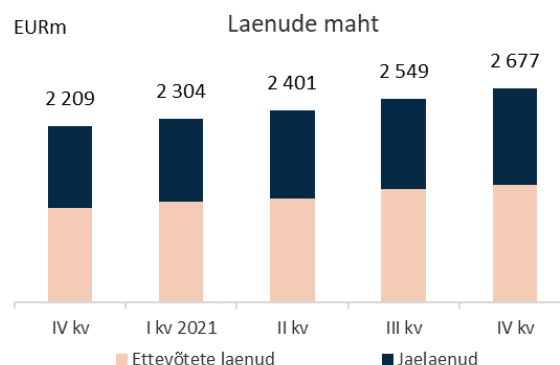


<i>(tuhandetes eurodes)</i>	31.12.2021	osakaal	31.12.2020	osakaal
Laenud klientidele	2 696 210		2 225 681	
sh. üle tähtaja:	16 802	0,6%	24 809	1,1%
1-30 päeva	13 417	0,5%	17 728	0,8%
31-60 päeva	1 971	0,1%	2 559	0,1%
61-90 päeva	289	0,0%	850	0,0%
91 päeva ja enam	1 125	0,0%	3 671	0,2%
Laenude allahindlus	-19 049	-0,7%	-16 858	-0,8%
Allahindluse % üle 90 p. tähtaja ületanud laenudest	1 693,6%		459,2%	

Kapitalibaas	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Sissemakstud aktsiakapital	29 864	28 819	28 454
Ülekurss	97 361	71 468	70 136
Reservkapital	4 713	4 713	4 713
Muud reservid	47	0	212
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	121 485	90 434	69 452
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-14 473	-18 528	-18 319
Aruandeperioodi kasum (COREP)	28 868	37 950	12 186
Mahaarvamised	-128	-323	-33
CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised	-1 189	-8 358	0
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõtte on märkimisväärne osalus	-4 328	-4 842	0
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõtte ei ole märkimisväärne osalus	-5 236	0	0
Esimese taseme põhiomavahendid kokku	256 984	201 333	166 801
Esimese taseme täiendavad omavahendid	35 000	35 000	20 000
Esimese taseme omavahendid kokku	291 984	236 333	186 801
Allutatud kohustused	75 000	75 000	55 000
Teise taseme omavahendid kokku	75 000	75 000	55 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	366 984	311 333	241 801
Riskiga kaalutud varad			
Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil	0	363	920
Krediitiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	10 465	8 060	4 183
Äriühingud standardmeetodil	1 141 853	865 624	818 918
Jaenõuded standardmeetodil	221 860	197 849	167 276
Avalik sektor standardmeetodil	6	3 250	2
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	291 338	243 971	208 693
Viivises nõuded standardmeetodil	19 332	13 362	5 242
Investeeringufondide aktsiad ja osakud standardmeetodil	190	7 145	8 052
Muud varad standardmeetodil	93 939	49 321	17 875
Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku	1 769 983	1 388 945	1 231 161
Valuutarisk	3 489	3 950	4 211
Intressipositsioonirisk	0	0	0
Aktsiapositsioonirisk	2 079	972	959
Krediidiriski korrigeerimise riski kapitalinõue	1 211	82	22
Operatsioonirisk baasmeetodil	152 778	124 638	109 546
Kokku riskiga kaalutud varad	1 929 540	1 518 587	1 345 899
Kapitali adekvaatsus (%)	19,02	20,50	17,97
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	15,13	15,56	13,88
Esmaste põhiomavahendite kapitali adekvaatsus (%)	13,32	13,26	12,39

AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade

- Laenuportfelli kasv 128 mln eurot
- Kvartali puhaskasum 18,6 mln eurot
- Hoiuste kasv 371 mln eurot



mln eurot	IV kvartal 2021	III kvartal 2021	muutus %	IV kvartal 2020	muutus %	aasta algusest 2021	aasta algusest 2020	muutus %
Neto intressitulu	28,32	25,27	12%	20,42	39%	97,67	69,05	41%
Neto teenustasutulu	10,53	7,46	41%	5,72	84%	31,18	18,38	70%
Muud finantstulud	-1,15	0,00	NA%	1,00	NA%	-1,54	0,88	NA
Neto tegevustulud kokku	37,70	32,73	15%	27,14	39%	127,30	88,31	44%
Muud tulud	0,19	0,23	-17%	0,08	138%	0,60	0,20	195%
Tegevuskulud	-14,27	-11,69	22%	-9,26	54%	-49,34	-36,26	36%
Laenukahjumid	-1,69	-1,44	17%	-2,24	-25%	-3,94	-10,89	-64%
Tulumaksukulu	-3,29	-2,71	21%	-2,71	21%	-10,56	-6,76	56%
Puhaskasum	18,64	17,11	9%	13,01	43%	64,05	34,60	85%
Laenuportfell	2 677	2 549	5%	2 209	21%			
Finantsinvesteeringud	128	131	-3%	323	-60%			
Klientide hoiused sh finantsvahendajate hoiused	5 847	5 476	7%	4 141	41%			
Allutatud kohustused	89	89	0%	86	3%			
Omakapital	280	256	10%	215	30%			

IV kvartal oli edukas ärimahtude kasvu poolest. LHV Pank teenis IV kvartalis 28,3 mln eurot puhast intressitulu ja 10,5 mln eurot puhast teenustasutulu. Kokku olid panga tulud 37,7 mln eurot, kulud 14,3 mln eurot ja laenuprovisjonid 1,7 mln eurot. LHV Pank IV kvartali puhaskasum ulatus tasemele 18,6 mln eurot, mida on 9% rohkem kui III kvartalis (17,1) ning 43% rohkem kui IV kvartalis 2020. aastal (13,01). Seejuures neto intressitulud kasvasid võrreldes eelmise kvartaliga 12%, neto teenustasutulud kasvasid võrreldes III kvartaliga 41%. Neto tegevustulud kasvasid võrreldes eelmise kvartaliga 15%. Finantskulud IV kvartalis olid 1,2 miljonit eurot (III kvartalis puudusid).

Teenustasutuludest annavad jätkuvalt suurima panuse tulud väärtpaberivahendusest ning tulud arveldustelt ja kaartidelt. Kvartali kasumiks enne tulumaksu kujunes 21,9 mln eurot ja puhaskasumiks 18,6 mln eurot. Kvartali lõpu seisuga ületas puhaskasum finantsplaanid 4,9 mln euro võrra.

Neto intressitulu jätkuv kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfellide kogumaht ulatus IV kvartali lõpuks tasemele 2 677 mln eurot (III kv: 2 549 mln eurot). Portfellide maht kasvas kvartaliga 5%.

Laenusid ja garantiisid sisaldav ettevõtete krediidiportfell kasvas aastaga 321,1 mln eurot (+25%) ja kvartaalses võrdluses 71,7 mln eurot (+5%). Suurimaks kasvu allikaks olid laenu kinnisvaraalasaks tegevuseks, mis on traditsiooniliselt kommertspankade poolt kõige rohkem finantseeritud valdkond, kasvades 191,8 mln eurot (+44%). Põhiline kasv tuli tugeva rendivooga ärikinnisvaraprojektide finantseerimisest. Järgnesid hulgi- ja jaekaubandus, mootorsõidukite ja mootorrataste remondiga tegelevale sektorile väljastatud laenud, mis kasvasid aastaga 71,0 mln eurot (+100%) ning finants- ja kindlustustegevusega tegelevale sektorile väljastatud laenud, mis kasvasid võrreldes varasema aastaga 41,5 mln eurot (+49%).

2021. aasta kolmanda kvartaliga võrreldes mõjutasid portfelli kasvu enim kinnisvaraalaalseks tegevuseks väljastatud laenud ja garantiid (kvartaalne kasv 54,5 mln eurot; +10%), millele järgnes hulgi- ja jaekaubandus, mootorsõidukite ja mootorrataste remondiga tegelev sektor (38,0 mln eurot; +37%) ning finants- ja kindlustustegevusega tegelev sektor (14,5 mln eurot; +13%).

Kõige enam ettevõtte laenusid on antud kinnisvarasektorisse, mis moodustab 40% panga ettevõtete laenuportfelli. 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 30% arendusprojektidest. Tallinna uusarenduste finantseerimisel moodustas LHV turuosa 2021. aasta neljanda kvartali lõpus ligikaudu kolmandiku. LHV kinnisvaraarenduste portfelli on hästi positsioneeritud ka juhaks, kui turutrendid peaksid muutuma – finantseeritud arendused paiknevad heades asukohtades ning projektide riski ja planeeritava müügihinna suhe jääb keskmiselt 56% juurde.

Kinnisvarasektori järel on enim krediiti väljastatud töötleva tööstuse ettevõtetele (osakaal 9%) ning finants- ja kindlustustegevusega tegelevale sektorile (osakaal 8%). Tavapäraselt kõrgema krediidiriskiga sektoritest moodustab majutus ja toitlustus 3%, ehitus 2% ning veondus ja laondus 1% portfelli kogumahust.

Kvartaliga kasvas panga klientide arv 19 500 võrra ning klientide aktiivsuses ja ärimahtudes saavutati uued rekordtasemed. Hoiused kasvasid kvartaliga 348 mln eurot ja laenud kasvasid 128 mln eurot.

Tavaklientide hoiused kasvasid 271 mln eurot ja finantsvahendajate hoiused 63 mln eurot. Viimase kvartali jooksul oleme stabiliseerinud finantsvahendajate hoiuste portfelli ja peamine kasv on tulnud kvaliteetsete tavaklientide hoiuste arvelt. Hoiuseplatvormide kaudu kaasatud hoiused kahanesisid -11 mln eurot, aasta lõpu seisuga on platvormihoiuseid järel 7 mln eurot.

Ettevõtete laenud kasvasid 63 mln eurot ja jaelaenuid 65 mln eurot. Ettevõtete laenuportfelli kasv viimasel kvartalil on olnud veidi tagasihoidlikum kui varem, kuid oleme endiselt hõivanud korraliku osakaalu turu uusmüügist. Eesti Panga andmetele tuginedes oli 2021.aastal novembri kuu lõpu seisuga LHV Panga turuosa ettevõtetele väljastatud uutest laenudest 36%. Ettevõtete

laenuportfell edestab finantsplaani 70 mln euro võrra. Jaelaenuid portfelli avaldas kolmandas kvartalis mõju pensionireformiga teostatud II samba väljamaksed klientidele. Peamiselt mõjutas laenu tagasimaksmine tarbimislaenu portfelli ja mõju IV kvartalis enam edasi ei kandunud. Nõudlus taastus kiiresti. Jaelaenuid portfelli veab kodulaen, mis näitas IV kvartalis rekordtulemusi nii uusmüügis kui ka portfelli kasvus.

Kvartali puhaskasumiks kujunes 18,6 mln eurot. Parema tulemuse taga on laenumahtude suurem kasv, kõrge investeerimisaktiivsusega kaasnevad suuremad teenustasutulud ja plaanist väiksemad laenuid allahindlused. Laenuid allahindlused suurenesid kvartali jooksul 2,2 mln eurot. Eelmise kvartaliga võrreldes on suuremate allahindluste taga portfelli kiirem kasv ja ühe tervisekriisist mõjutatud kliendi reitingu halvenemine. Tervikuna on panga laenuportfelli kvaliteet püsinud tugevana ja maksetähtaja ületanud laenuid osakaal on jätkuvalt väga madal.

IV kvartal oli Balti börsil väga aktiivne, turule tuli mitmeid uusi ettevõtteid. LHV Pank aitas edukalt aktsiate esmapakkumist korraldada kodumaistel ettevõtetele Hepsor ja TextMagic ning Läti kütuse- ja alternatiivse energia kaupljal Viršil. Müügiagendina aidati Enefit Greeni aktsiate esmapakkumisel jaeinvestoreid kaasata. Turule lisandus rekordarv uusi jaeinvestoreid, suur osa neist tegid oma esimesed tehingud just LHV Panga kaudu.

Oktoobris liitus LHV Pangaga 300 000. klient. Sellega täideti üks 2021.aastaks seatud eesmärk.

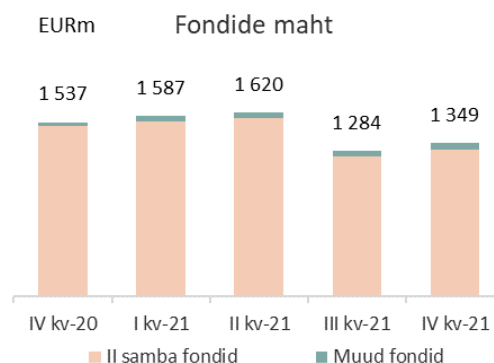
Uutest teenustest avati novembris klientidele ligipääs krüpto kauplemisele. Teenus võimaldab iga päev ööpäevaringselt mobiilipäris kaubelda ühe maailma suurima litsentsitud krüptobörsi Bitstamp vahendusel. Valikus on 10 suurimat krüptovara. Uus lahendus pakub eraisikule lisaks eeltäidetud maksuvorme krüptotehingute kiireks ja korrektseks deklareerimiseks.

Novembris sai LHV Pank Euroopa otsekorralduste skeemi otseliikmeks, mis tähendab, et LHV saab edaspidi eurodes otsekorraldusnõudeid vastu võtta ja välja saata kõigi skeemiga liitunud SEPA piirkonna pankade vahel. Otsekorralduste süsteemist saavad tulevikus kasu just välismaale euromakseid tegevad kasutajad. Klientidele avatakse selline teenus 2022.aastal.

The Financial Times'i ajakiri The Banker valis LHV Panga kolmandat aastat järjest parimaks pangaks Eestis. Koostööd alustati Eesti Laskesuusatamise Föderatsiooniga - LHV-st sai Eesti laskesuusatamise suursponsor.

AS LHV Varahaldus ülevaade

- IV kvartali puhaskasum 3 miljonit eurot
- Puhaskasumit suurema enamuse moodustas XL ja L fondide tootluse pealt teenitus edukustasu summas 2,6 miljonit eurot
- Klientide arv püsis viimases kvartalis stabiilne, aktiivseid teise samba kliente 138 tuhat
- Teise samba fondide varade maht aasta lõpuks 1,3 miljardit eurot
- III samba klientide arv aasta lõpuks enam kui 30 tuhat, III samba fondide maht ületas 50 miljoni euro piiri



mln eurot	IV kvartal 2021	III kvartal 2021	muutus %	IV kvartal 2020	muutus %	aasta algusest 2021	aasta algusest 2020	muutus %
Neto teenustasutulu	4,5	2,2	103%	8,5	-47%	11,3	14,97	-24%
Neto finantstulud	0,24	0,05	380%	0,3	-20%	0,6	0,61	-5%
Tegevuskulud	-1,08	-1,16	-7%	-1,23	-12%	-4,7	-4,46	5%
Põhivara kulum	-0,66	-0,54	22%	-0,49	35%	-5,3	-1,93	174%
Ärikasum	3,0	0,57	426%	7,08	-58%	1,9	9,19	-79%
Finantsinvesteeringud	8,0	7,7	4%	6,8	18%			
Allutatud kohustused	0	0	NA	0,6	-100%			
Omakapital	28,0	25,0	12%	33,0	-15%			
Hallatavate varade maht	1 349,0	1 284,0	5%	1 537,1	-12%			

Neljandas kvartalis olid LHV Varahalduse äritulud 4,5 miljonit eurot ning puhaskasumiks kujunes 2,6 miljonit eurot. Äritulu ning puhaskasumit mõjutas suurelt edukustasu võtmine summas 2,6 miljonit eurot. Ärikulud olid suuresti vastavalt eelarvele ja võrreldavad varasema kvartaliga, tulubaasi mõjutas positiivselt ka fondide tootlusest tingitud omaosakute väärtuse kasv summas 0,2 miljonit eurot. IV kvartalis mõjutas kasumlikkust negatiivselt II sambast lahkuvate klientidega kaasnev immateriaalse vara maha kirjutamine, mistõttu oli amortisatsioonikulu tavapärasest 0,3 miljonit eurot kõrgem.

Neljandas kvartalis jätkasid suuremad aktsiaturud terve eelmise aasta väldanud kiiret tõusu. Eurodes mõõdetuna tõusis S&P 500 12,4%, MSCI World 9,8% ja peaausjalikult tehnoloogiaettevõtteid koondav Nasdaq 10,0%. MSCI World ning S&P 500 aastaseks tõusuks eurodes mõõdetuna kujunes vastavalt 31,1% ja 36,2%.

Neljandas kvartalis olid positiivse tootlusega ka kõik LHV Varahalduse hallatavad pensionifondid peale konservatiivsete võlakirjafondide S ja XS. Parimat tootlust näitasid suurima aktsiariskiga fondid. LHV Pensionifond Indeks tõusis kolme kuuga 6,5%, aktiivselt juhitud fondide M, L ja XL osakute väärtused kasvasid vastavalt 1,5%, 2,5% ja 3,2%. Pensionifond Roheline kvartali tootluseks kujunes 4,4%, aasta tervikuna lõpetati samuti kõigi eelnimetatud fondide poolt positiivse tootlusega. Kolmanda samba fondide tootlused jäid samasse suurusjärku II samba

analoogselt strateegia fondidega, Indeks Pluss, Roheline Pluss ja Täiendav tõusid vastavalt 6,4%, 4,3% ja 2,5%.

Neljandas kvartalis tegime väljamakseid varasemalt võetud erakapitalifondide positsioonidesse, viisime lõpule Aiandi üürimajade ehitamise, toetasime võlakirjainvesteeringu näol Liveni ehitusarendusprojekti ning tegime ka esimese otseinvesteeringu väljapoole Eestit, olles kaasinvestoriks USA turul tegutseva kiirkliinikute keti tehingus.

LHV aktiivsete teise samba klientide arv kvartaliga oluliselt ei muutunud, olles aasta lõpuks enam kui 138 tuhat. Pärast septembri alguse väljamakseid II sambast lahkujatele nägime ka veel IV kvartalis suvekuudega võrreldes kõrgendatud huvi II sambast väljumiseks. Tehtud avaldused jõustuvad 2022. aasta mai alguses, LHV aktiivsetest klientidest on lahkumas 5 tuhat inimest. II samba pensionifondide maht oli aasta lõpuks ligi 1,3 miljardit eurot, kasv kvartaliga 54 miljonit EUR.

Võrreldes 2020. aastaga oli III samba klientide arvu kasv viimases kvartalis tagasihoidlikum, kuid sissেমaksete summa osas oli tegemist siiani parima kvartaliga. Aasta lõpuks on III samba fondides enam kui 30 tuhat kogujat, III samba varade maht kasvas kvartaliga ligi 10 miljoni euro võrra.

Aasta lõpuks on aktiivselt juhitud fondide M, L ja XL portfell ning varaklasside jaotus suuresti vastavuses pikaajalise eesmärgiga –

erakapital, kinnisvara ning börsivälised võlakirjad eelkõige Eesti ettevõtetele moodustavad ligi poole L ja XL portfelist, ülejäänud jaguneb noteeritud aktsiate ja võlakirjade vahel. Järgmisel aastal

jätkame samuti börsiväliste investeeringute tegemist, arvestades samas ka fondimahtude muutustega ning vajaliku likviidsusega.

AS LHV Kindlustus ülevaade

AS LHV Kindlustus jätkas IV kvartalis 2021 aktiivset kindlustuslepingute müüki ning oma teenuste arendamist. Uue kindlustusootena alustati reisikindlustuse müüki nii era- kui äriklientidele. Lisaks üksikreisi kindlustusele on võimalik osta ka aastane mitut välisreisi kattev kindlustusleping.

31.12.2021 seisuga oli LHV Kindlustusel 211 tuhat kehtivat kindlustuslepingut ning 143 tuhat klienti.

IV kvartali bruto kindlustusmaksete maht oli 1 559,1 tuhat eurot ning neto teenitud kindlustusmaksete maht 950,4 tuhat eurot. IV kvartalis moodustasid sõiduki- ja liikluskindlustus kokku 47,4% kindlustusmaksete mahust. Aasta kokkuvõttes on jätkuvalt suurim tootegrupp seadme- ja pikendatud garantiikindlustuse toode, mis moodustab 2021 aasta kindlustusmaksetest 41,3% suuruse osa.

IV kvartali jooksul registreeriti 780 kahjujuhtumit, kogu aasta jooksul registreeriti 1310 kahjujuhtumit. 31.12.2021 seisuga oli avatud 289 kahjutoimikut. Perioodis tekkinud neto kahjud koos kaudsete kahjukäsitluskuludega olid 673,7 tuhat eurot. Kahjueraldiste suurus 31.12.2021 seisuga oli perioodi lõpus 529,4 tuhat eurot.

Ettevõtte 2021 aasta tulem on kahjum 823,0 tuhat eurot, sh IV kvartali kahjum 212,8 tuhat eurot. Tegemist on rahuldava tulemusega alustava kindlustusseltsi esimese tegevusaasta kohta. Tulemus jääb finantsprognosile alla eelkõige oodatust väiksemate netotulude poolest, mida põhjustab plaaniga võrreldes aeglasem müügitegevus varakindlustuses, teisalt on ka kulude maht olnud planeeritust madalam.

tuhat eurot	IV kvartal 2021	III kvartal 2021	muutus	12 kuud 2021	II - IV kvartal 2020
Bruto kindlustusmaksed	1 559	1 412	10%	6 747	0
Neto teenitud kindlustusmaksed	950	706	35%	2 273	0
Neto tekkinud kahjud	674	329	105%	1 106	0
Neto tegevuskulud kokku	192	598	-68%	1 993	551
Tehniline tulem	-216	-221	-2%	-826	-551
Puhaskasum	-213	-222	-4%	-823	-551
Tehnilised eraldised perioodi lõpus	4 778	3 931	22%	4 778	0
Omakapital perioodi lõpus	6 647	6 854	-3%	6 647	7 449

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Lühendatud konsolideeritud koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	IV kvartal 2021	12 kuud 2021	IV kvartal 2020	12 kuud 2020
Intressitulu		35 843	124 641	25 570	88 373
Intressikulu		-7 680	-27 322	-5 677	-19 881
Neto intressitulu	9	28 163	97 319	19 893	68 492
Komisjoni- ja teenustasutulu		19 257	60 824	17 558	46 118
Komisjoni- ja teenustasukulu		-4 005	-17 345	-3 376	-12 769
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	10	15 252	43 479	14 182	33 349
Netotulem õiglasel väärtusel kajastatavatelt finantsvaradelt		-746	-924	1 257	1 541
Valuutakursi ümberhindluse kasumid/kahjumid		-167	-22	59	43
Netokasum finantsvaradelt		-913	-946	1 316	1 584
Muud tulud		178	530	28	146
Muud kulud		0	0	-2	-27
Muud tulud/(-kulud) kokku		178	530	26	119
Tööjõukulud		-8 638	-31 322	-6 367	-23 910
Administratiiv- ja muud tegevuskulud		-9 611	-33 863	-5 029	-20 064
Kulud kokku	11	-18 249	-65 185	-11 396	-43 974
Kasum enne laenude allahindluse kulu		24 431	75 197	24 021	59 570
Laenude allahindluse kulu	21	-1 694	-3 948	-2 243	-10 898
Kasum enne tulumaksu		22 737	71 249	21 778	48 672
Tulumaksukulu		-3 395	-10 986	-3 740	-8 826
Aruandeperioodi puhaskasum	2	19 342	60 263	18 038	39 846
Muu koondkasum/-kahjum:					
<i>Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:</i>					
Muudatused FVOCI-s mõõdetud võlainstrumentide õiglasel väärtusel		0	0	0	0
Välismaiste äriüksuste finantsnäitajate ümberarvestamisel tekkinud realiseerimata valuutakursi vahed		11	48	0	0
Aruandeperioodi koondkasum		19 353	60 311	18 038	39 846
Puhaskasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		18 856	58 261	17 839	37 950
Mittekontrolliv osalus		486	2 002	199	1 896
Aruandeperioodi puhaskasum	2	19 342	60 263	18 038	39 846
Kokku koondkasum omistatud:					
Emaettevõtte omanikud		18 867	58 309	17 839	37 950
Mittekontrolliv osalus		483	2 002	199	1 896
Aruandeperioodi koondkasum		19 353	60 311	18 038	39 846
Tavakasum aktsia kohta (eurodes)	16	0,64	1,99	0,62	1,32
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	16	0,62	1,94	0,61	1,29

Lisad lehekülgedel 21-36 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Varad			
Nõuded keskpankadele	4, 5, 6, 12	3 874 284	2 213 211
Nõuded krediitiasutustele	4, 5, 6, 12	106 838	170 341
Nõuded investimisühingutele	4, 6, 12	6 188	9 985
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4, 6, 7	135 855	330 055
Laenud ja nõuded klientidele	4, 6, 8, 21	2 677 160	2 208 823
Muud nõuded klientidele		9 752	9 391
Muud finantsvarad		2 236	2 073
Muud varad		3 471	2 182
Finantsinvesteeringud		5 236	0
Materiaalne põhivara	19	8 474	6 585
Immateriaalne põhivara	19	11 825	15 147
Firmaväärtus		3 614	3 614
Varad kokku	2	6 844 933	4 971 407
Kohustused			
Saadud laenud keskpankadest (TRTLO)	13	197 461	200 000
Klientide hoiused	13	5 807 617	4 119 771
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	13	349 146	268 584
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	7	157	221
Võlad hankijatele ja muud kohustused	14	55 373	26 952
Allutatud kohustused	6, 20	110 378	110 603
Kohustused kokku	2	6 520 132	4 726 131
Omakapital			
Aktiivkapital		29 864	28 819
Ülekurs		97 361	71 468
Kohustuslik reservkapital		4 713	4 713
Muud reservid		4 733	3 409
Jaotamata kasum		179 746	128 385
Emettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		316 417	236 794
Mittekontrolliv osalus		8 384	8 482
Omakapital kokku		324 801	245 276
Kohustused ja omakapital kokku		6 844 933	4 971 407

Lisad lehekülgedel 21-36 on vahearuande lahutamatud osad.

Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	IV kv 2021	12 kuud 2021	IV kv 2020	12 kuud 2020
Rahavood äritegevusest					
Saadud intressid		36 218	124 692	24 588	87 144
Makstud intressid		-9 352	-29 888	-5 331	-21 286
Saadud teenustasud		19 280	59 904	17 558	46 118
Makstud teenustasud		-4 005	-17 345	-3 376	-12 769
Muud saadud tulud		-2 116	-845	-133	-93
Makstud tööjõukulu		-6 557	-27 104	-5 722	-21 553
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-6 577	-23 816	-3 361	-14 427
Makstud tulumaks		-2 418	-10 798	-1 448	-5 002
Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		24 473	74 800	22 775	58 132
Äritegevusega seotud varade muutus:					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		822	-140	-55	-64
Laenuõuded klientidele		-132 555	-475 118	-355 793	-531 929
Kohustuslik reservkapital keskpangas		-3 237	-16 045	-8 801	-14 827
Tagatisdeposiidid		-47	-164	93	173
Muud varad		-2 369	1 426	-5 426	-5 483
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:					
Klientide nõudmiseni hoiused		450 858	2 014 423	878 816	1 445 689
Klientide tähtajalised hoiused		-98 171	-324 019	25 159	-25 248
Saadud laenud		0	0	-45	448 665
Saadud laenude tagasimaksed		-16 941	-21 764	-2 943	-5 866
Kauplemiseks hoitavad finantskohustused õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		150	-64	144	212
Muud kohustused		-31 306	28 244	-10 075	-1 124
Neto rahavood äritegevusest		191 677	1 281 579	543 849	1 368 330
Rahavood investeerimistegevusest					
Soetatud põhivara		-3 140	-6 688	-1 826	-4 699
Soetatud sidusettevõtte		-1	-5 237	0	0
Netomuutus FVOCI-s mõõdetud võlainstrumentides		0	0	652	432
Netomuutus õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeringutelt		1 378	193 394	101 265	-287 930
Neto rahavood investeerimistegevusest		-1 763	181 469	100 091	-292 197
Rahavood finantseerimistegevusest					
Sissemaksed aktsiakapitali		25 360	26 938	0	1 697
Mittekontrolliva osaluse sissemakse tütarettevõtte kapitali		0	0	2 363	2 800
Makstud dividendid		0	-10 458	0	-6 838
Saadud allutatud laenud		54	139 388	0	50 000
Saadud allutatud laenude tagasimaksed		0	-40 000	-15 000	-15 000
Rendikohustuste põhiosade tagasimaksed		-563	-1 254	-355	-1 278
Neto rahavood finantseerimistegevusest		24 851	114 614	-12 992	31 381
Valuutakursside muutuste mõju	6	-123	66	59	43
Raha ja raha ekvivalentide muutus		214 765	1 577 728	631 007	1 107 557
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		3 715 370	2 352 284	1 721 277	1 244 727
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	12	3 930 012	3 930 012	2 352 284	2 352 284

Lisad lehekülgedel 21-36 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 01.01.2020	28 454	70 136	4 713	3 280	94 228	200 811	5 217	206 028
Aksiakapitali suurendamine	365	1 332	0	0	0	1 697	2 800	4 497
Makstud dividendid	0	0	0	0	-5 406	-5 406	-1 431	-6 837
Aktsiaoptioonid	0	0	0	129	1 613	1 742	0	1 742
Puhaskasum	0	0	0	0	37 950	37 950	1 896	39 846
Muu koondkasum	0	0	0	0	0	0	0	0
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	0	37 950	37 950	1 896	39 846
Saldo seisuga 31.12.2020	28 819	71 468	4 713	3 409	128 385	236 794	8 482	245 276
Saldo seisuga 01.01.2021	28 819	71 468	4 713	3 409	128 385	236 794	8 482	245 276
Aksiakapitali suurendamine	1 045	25 893	0	0	0	26 938	0	26 938
Makstud dividendid	0	0	0	0	-8 358	-8 358	-2 100	-10 458
Aktsiaoptioonid	0	0	0	1 276	1 458	2 734	0	2 734
Puhaskasum	0	0	0	0	58 261	58 261	2 002	60 263
Muu koondkasum	0	0	0	48	0	48	0	48
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	48	58 261	58 309	2 002	60 311
Saldo seisuga 31.12.2021	29 864	97 361	4 713	4 733	179 746	316 417	8 384	324 801

Lisad lehekülgedel 21-36 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 2020 lõppenud majandusaasta aruandes rakendatud arvestusmeetodid, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on kehtestatud Euroopa Liidu poolt (IFRS EU).

Lühendatud konsolideeritud vahearuanne on läbinud ülevaatuset, neid ei ole auditeeritud ja need ei sisalda kogu teavet, mis on vajalik täieliku finantsaruande koostamiseks.

Vahearuanne tuleks lugeda koos 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS EU).

Rakendatavad raamatupidamisarvestuse põhimõtted ei ole muutunud võrreldes eelmise majandusaastaga.

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%), OÜ Cuber Tehnology (osalus 100%), LHV UK Ltd (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 ärisegmendiks: jaepangandus, ettevõtete pangandus ning maksevahendus finantsvahendajatele. Ärisegmendid 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.

IV kvartal 2021	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	10 079	17 070	0	2 788	2 159	4	0	3 743	35 843
Intressikulu	-74	-2 694	0	-417	0	0	0	-4 495	-7 680
Neto intressitulu	10 005	14 376	0	2 371	2 159	4	0	-752	28 163
Komisjoni- ja teenustasu tulu	2 878	1 346	4 542	188	9 731	-1	0	597	19 281
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-491	-302	0	-174	-3 583	0	0	545	-4 005
Neto teenustasutulu	2 387	1 044	4 542	14	6 148	-1	0	1 142	15 276
Tulu kindlustustegevusest	0	0	0	0	0	69	0	-93	-24
Muud tulud	4	153	0	0	11	0	0	10	178

Netotulu	12 396	15 573	4 542	2 385	8 318	72	0	307	43 593
Netokasum finantsvaradelt	-52	0	236	0	-433	0	-2	-662	-913
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-4 152	-2 819	-1 777	-482	-4 607	-434	-1 406	-2 572	-18 249
Ärikasum	8 192	12 754	3 001	1 903	3 278	-362	-1 408	-2 927	24 431
Laenude allahindluse kulu	264	-1 930	0	-7	-21	0	0	0	-1 694
Tulumaksukulu	-1 078	-1 352	0	0	-563	-1	0	-401	-3 395
Puhaskasum	7 378	9 472	3 001	1 896	2 694	-363	-1 408	-3 328	19 342

12 kuud 2021	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	36 226	59 564	0	11 577	5 107	4	0	12 163	124 641
Intressikulu	-1 066	-10 172	-14	-1 791	0	0	0	-14 279	-27 322
Neto intressitulu	35 160	49 392	-14	9 786	5 107	4	0	-2 116	97 319
Komisjoni- ja teenustasu tulu	10 003	2 515	11 374	768	34 647	0	0	598	59 905
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-1 831	-354	0	-667	-14 946	0	0	453	-17 345
Neto teenustasutulu	8 172	2 161	11 374	101	19 701	0	0	1 051	42 560
Tulu kindlustustegev- usest	0	0	0	0	0	919	0	0	919
Muud tulud	15	397	0	0	96	0	0	22	530
Netotulu	43 347	51 950	11 360	9 887	24 904	923	0	-1 043	141 328
Netokasum finantsvaradelt	-97	0	591	0	-436	0	4	-1 008	-946
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-15 788	-9 853	-10 015	-1 868	-14 732	-1 895	-2 995	-8 039	-65 185
Ärikasum	27 462	42 097	1 936	8 019	9 736	-972	-2 991	-10 090	75 197
Laenude allahindluse kulu	-475	-3 110	0	-293	-43	0	0	-27	-3 948
Tulumaksukulu	-3 120	-4 544	-1 241	-1 184	-1 670	-1	0	774	-10 986
Puhaskasum	23 867	34 443	695	6 542	8 023	-973	-2 991	-9 343	60 263
Varad kokku 31.12.2021	2 885 760	3 905 861	28 185	69 089	0	14 859	9 009	-67 830	6 844 933
Kohustused kokku 31.12.2021	3 297 057	711 642	544	50 417	2 520 127	8 212	143	-68 010	6 520 132

	Jae- pangandus	Ettevõtete pangandus	Vara- haldus	Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine Eestis	Makse- vahendajad	Muud tegevused	Kokku
IV kvartal 2020							
Intressitulu	6 639	13 093	0	2 997	188	2 653	25 570
Intressikulu	1 323	-2 095	-12	-441	0	-4 452	-5 677
Neto intressitulu	7 962	10 998	-12	2 556	188	-1 799	19 893
Komisjoni- ja teenustasu tulu	2 418	284	8 464	184	6 208	0	17 558
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-214	18	0	-184	-2 992	-4	-3 376
Neto teenustasutulu	2 204	302	8 464	0	3 216	-4	14 182
Netotulu	10 166	11 300	8 452	2 556	3 404	-1 803	34 075
Netokasum finantsvaradelt	-9	1	317	0	0	1 007	1 316
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-3 337	-1 888	-1 685	-402	-2 422	-1 636	-11 370
Ärikasum	6 820	9 413	7 084	2 154	982	-2 432	24 021
Laenude allahindluse kulu	25	-2 125	0	-139	-4	0	-2 243
Tulumaksukulu	-833	-929	0	0	-231	-1 747	-3 740
Puhaskasum	6 012	6 359	7 084	2 015	747	-4 179	18 038

	Jae- pangandus	Ettevõtete pangandus	Vara- haldus	Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine Eestis	Makse- vahendajad	Muud tegevused	Kokku
12 kuud 2020							
Intressitulu	28 867	44 659	0	12 022	941	1 884	88 373
Intressikulu	-2 072	-6 246	-95	-1 880	0	-9 588	-19 881
Neto intressitulu	26 795	38 413	-95	10 142	941	-7 704	68 492
Komisjoni- ja teenustasu tulu	8 284	1 000	14 966	708	21 160	0	46 118
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-1 042	-44	0	-635	-11 032	-16	-12 769
Neto teenustasutulu	7 242	956	14 966	73	10 128	-16	33 349
Netotulu	34 037	39 369	14 871	10 215	11 069	-7 720	101 841
Netokasum finantsvaradelt	-50	-1	707	0	17	911	1 584
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-13 213	-7 691	-6 389	-1 703	-9 588	-5 271	-43 855
Ärikasum	20 774	31 677	9 189	8 512	1 498	-12 080	59 570
Laenude allahindluse kulu	-976	-9 363	0	-533	-26	0	-10 898
Tulumaksukulu	-1 825	-2 394	-844	-826	-521	-2 416	-8 826
Puhaskasum	17 973	19 920	8345	7 153	951	-7 437	39 846
Varad kokku							
31.12.2020	1 722 042	3 050 474	34 352	65 851	147 604	-48 916	4 971 407
Kohustused kokku							
31.12.2020	2 172 121	1 274 941	1 109	47 778	1 274 941	-44 759	4 726 131

LISA 3 Riskide juhtimine

Oma igapäevastes toimingutes puutub Grupp kokku mitmete finantsriskidega: tururisk (välisvaluuta risk, turuhinna intressirisk, rahavoo intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk ja likviidsusrisk. Vahearuande finantsaruanded ei kata kogu finantsriskide juhtimist nagu seda nõutakse majandusaasta aruannetes; selle informatsiooni leiab Grupi 2020. 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.

Krediidiriski osas on COVID-19 kahetise mõjuga, ühelt poolt on sektoreid, mille käekäiku on pandeemia väga palju mõjutanud ning siis ülejäänud portfelli, mida toetab rekordiline majanduskasv ning krediidikahjumid on minimaalsed. LHV portfellis on vaid üksikud positsioonid seotud turismi, hotellinduse või spordiklubidega. Need positsioonid on ka kõik individuaalselt hinnatud ning vajadusel provisjoneeritud. Muu portfelli osas on krediidikvaliteet väga tugev ning võlgnevused peaaegu puuduvad. Samuti on lõppenud pandeemia alguses antud maksepuhkused ning kliendid liikunud tagasi tavapäraste graafikute peale.

LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

31.12.2021	Eesti	Saksa- maa	Muu EL	USA	UK	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	3 611 765	0	76 010	29 900	269 593	42	3 987 310
Finantsvarad õiglasel väärtuses	55 949	6	79 709	30	2	159	135 855
Laenud ja nõuded klientidele	2 652 960	781	17 292	903	849	4 375	2 677 160
Nõuded klientidele	9 752	0	0	0	0	0	9 752
Muud finantsvarad	117	0	0	2 119	0	0	2 236
Finantsvarad kokku	6 330 543	787	173 011	32 952	270 444	4 576	6 812 313
Saadud laenud keskpankadest (TRTLO)	197 461	0	0	0	0	0	197 461
Klientide hoiused ja saadud laenud	3 449 803	113 798	1 484 106	62 541	631 356	66 013	5 807 617
Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad	349 146	0	0	0	0	0	349 146
Allutatud kohustused	110 378	0	0	0	0	0	110 378
Finantskohustused õiglasel väärtuses	157	0	0	0	0	0	157
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	49 262	0	0	0	0	0	49 262
Finantskohustused kokku	4 156 207	113 798	1 484 106	62 541	631 356	66 013	6 514 021

Valmisolekulaenud summas 679 579 tuhat eurot on Eesti residentidele.

31.12.2020	Eesti	Saksa- maa	Muu EL	USA	UK	Muud	Kokku
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	2 175 286	0	84 264	17 566	116 222	199	2 393 537
Finantsvarad õiglasel väärtuses	319 828	2	10 219	5	0	1	330 055
Laenud ja nõuded klientidele	2 180 999	823	14 577	360	7 954	4 110	2 208 823
Nõuded klientidele	9 391	0	0	0	0	0	9 391
Muud finantsvarad	122	0	0	1 951	0	0	2 073

Finantsvarad kokku	4 685 626	825	109 060	19 882	124 176	4 310	4 943 879
Klientide hoiused ja saadud laenu	3 246 891	216 261	705 206	1 633	375 657	42 707	4 588 355
Allutatud kohustused	110 000	0	0	0	0	0	110 000
Finantskohustused õiglas väärtuses	221	0	0	0	0	0	221
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	22 995	0	0	0	0	0	22 995
Finantskohustused kokku	3 380 107	216 261	705 206	1 633	375 657	42 707	4 721 571

Valmisolekulaenu summas 413 818 tuhat eurot on Eesti residentidele.

LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

31.12.2021	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Saadud laenu keskpankadest (TRTLO)	0	0	0	197 000	0	197 000
Klientide hoiused	5 648 302	55 271	101 784	2 288	0	5 807 645
Saadud laenu ja väljastatud võlakirjad	0	0	1 140	352 538	0	353 678
Allutatud kohustused	0	1 903	5 727	124 341	0	131 971
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	49 262	0	0	0	49 262
Valmisolekulaenu	0	679 579	0	0	0	679 579
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	49 409	0	0	0	49 409
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	101 848	0	0	0	101 848
Finantskohustused õiglas väärtuses	0	157	0	0	0	157
Kohustused kokku	5 648 302	937 429	108 651	676 167	0	7 370 549
Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi						
Nõuded pankadele ja investimisühingutele	3 987 341	0	0	0	0	3 987 341
Finantsvarad õiglas väärtuses kajastatavad võlakirjad	0	46 047	3 387	77 915	155,481	127 504
Laenu klientidele	0	173 534	431 582	1 661 341	924 419	3 190 876
Nõuded klientide vastu	0	9 752	0	0	0	9 752
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	2 236	0	0	0	0	2 236
Muud finantsvarad	0	101 848	0	0	0	101 848
Finantsvarad kokku	3 989 577	331 181	434 969	1 739 256	924 574	7 419 557
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-1 658 725	-606 248	326 318	1 063 089	924 574	49 008

31.12.2020	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi						
Klientide hoiused ja saadud laenu	3 635 403	99 647	386 654	465 776	1 473	4 588 953
Allutatud kohustused	0	1 881	5 644	29 744	127 175	164 444
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	22 995	0	0	0	22 995
Valmisolekulaenu	0	413 818	0	0	0	413 818
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	36 492	0	0	0	36 492
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	81 789	0	0	0	81 789
Finantskohustused õiglas väärtuses	0	89	0	0	0	89
Kohustused kokku	3 635 403	656 711	392 298	495 520	128 648	5 308 580

Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi

Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	2 393 537	0	0	0	0	2 393 537
Finantsvarad õiglasest väärtuses kajastatavad võlakirjad	0	200 448	117 716	4 534	0	322 698
Laenuid klientidele	0	146 192	329 310	1 375 417	741 393	2 592 312
Nõuded klientide vastu	0	9 391	0	0	0	9 391
Muud finantsvarad	0	81 789	0	0	0	81 789
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	2 073	0	0	0	0	2 073
Finantsvarad kokku	2 395 610	437 820	447 026	1 379 951	741 393	5 401 800
Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe	-1 239 793	-218 891	54 728	884 431	612 745	93 220

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

LISA 6 Avatud valuutaposisioonid

31.12.2021	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	3 687 255	1 367	277 043	1 075	18 433	2 137	3 987 310
Finantsvarad õiglasest väärtuses	135 812	0	1	0	37	4	135 855
Laenuid ja nõuded klientidele	2 669 321	18	463	396	6 616	346	2 677 160
Muud nõuded klientidele	7 818	0	491	226	167	1 050	9 752
Muud finantsvarad	117	0	0	0	2 119	0	2 236
Valuutariski kandvad varad kokku	6 500 323	1 385	277 998	1 697	27 372	3 538	6 812 313
Valuutariski kandvad kohustused							
Saadud laenuid keskpangadest (TRTLO)	197 461	0	0	0	0	0	197 461
Klientide hoiused	5 409 103	5 037	271 784	7 837	101 149	12 708	5 807 617
Saadud laenuid ja väljastatud võlakirjad	349 146	0	0	0	0	0	349 146
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	0	0	16	123	18	157
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	36 376	218	6 456	217	5 676	319	49 262
Allutatud kohustused	110 378	0	0	0	0	0	110 378
Valuutariski kandvad kohustused kokku	6 102 464	5 254	278 240	8 070	106 948	13 045	6 514 021
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	0	3 872	0	6 454	82 496	9 026	101 848
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	101 848	0	0	0	0	0	101 848
Avatud valuutaposisioon	296 011	3	-242	81	2 920	-481	298 292

31.12.2020	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
Valuutariski kandvad varad							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	2 251 556	1 164	119 368	1 944	12 295	7 212	2 393 537
Finantsvarad õiglasest väärtuses	329 959	7	0	8	52	28	330 055
Laenuid ja nõuded klientidele	2 195 132	24	7 016	484	5 997	169	2 208 823
Muud nõuded klientidele	7 779	0	350	10	464	788	9 391
Muud finantsvarad	117	0	0	0	1 956	0	2 073
Valuutariski kandvad varad kokku	4 784 544	1 194	126 734	2 445	20 764	8 197	4 943 879
Valuutariski kandvad kohustused							
Saadud laenuid keskpangadest (TRTLO)	200 000	0	0	0	0	0	200 000
Klientide hoiused	3 886 049	3 951	125 267	7 292	85 616	11 597	4 119 771
Saadud laenuid ja väljastatud võlakirjad	268 584	0	0	0	0	0	268 584
Finantskohustused õiglasest väärtuses	221	0	0	0	0	0	221

Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	14 723	21	1 610	661	4 343	1 637	22 995
Allutatud kohustused	110 000	0	0	0	0	0	110 000
Valuutariski kandvad kohustused kokku	4 479 577	3 971	126 877	7 953	89 959	13 234	4 721 571
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	0	2 778	0	5 581	69 080	4 350	81 789
Tuletisinstrumentide avatud brutopositsioon lepingulistest summades	81 789	0	0	0	0	0	81 789
Avatud valuutapositsioon	223 178	1	-143	74	-114	-687	222 308

LISA 7 Finantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtus

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

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

	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2021	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2020
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande								
Aktsiad ja fondiosakud*	727	7 620	0	8 347	479	6 788	0	7 267
Võlakirjad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande	127 504	0	0	127 504	322 699	0	0	322 699
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	4	0	4	0	89	0	89
Finantsvarad kokku	128 231	7 624	0	135 855	323 178	6 877	0	330 055
Finantskohustused õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	157	0	157	0	221	0	221
Finantskohustused kokku	0	157	0	157	0	221	0	221

*Aktsiad ja fondiosakud sisaldavad Grupi ettevõtte AS LHV Varahaldus investeringut pensionifondi osakutesse summas 7 620 (31.12.2020: 6 788) tuhat eurot. Vastavalt Investeeringufondide seadusele peab LHV Varahaldus kui pensioonifondide valitseja omama vähemalt 0,5% iga tema poolt valitsetava kohustusliku pensionifondi osakutest.

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 instrumentid, millede 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 31.12.2021 on ettevõtluslaenude ja ettevõtetele väljastatud arvelduskrediidi õiglase väärtus 5 795 tuhat eurot (0,38%) suurem kui nende bilansiline väärtus (31.12.2020: 1 412 tuhat eurot, 0,11% kõrgem). Laenuid on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine laenude õiglase väärtus seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenuid hierarhia 3. tasemele.

Liisingu intressimäärad järgivad üldiselt turul vastavate toodete puhul kasutatavaid intressimäära. Intressikeskkond on olnud stabiilne liisingutoote turuletoomisest alates ning seetõttu ei erine lepingute õiglase väärtus oluliselt bilansilistest väärtustest. Kuna nõutakse juhtkonna otsust klassifitseerimiseks, siis õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenuid 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 bilansilistest väärtustest. 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 bilansilistest väärtustest. Need nõuded ja kohustused ei kannu intressi. Nende debiitorsete 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 depositeid õiglase väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Kliendi depositeid õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad klientide depositeid hierarhia 3. tasemele.

Allutatud laenudest 50 000 tuhat on saadud 2020. aastal, 40 000 tuhat on saadud 2019. aastal ning 20 000 tuhat on saadud 2018.

aastal. Allutatud laenud 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

31.12.2021	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Allahindlus	Kokku	%
Eraisikud	886 127	114 863	11 328	-2 392	1 009 926	37,7%
Põllumajandus	63 843	4 809	21	-214	68 459	3,1%
Kaevandus ja karjäärid	923	1 114	0	-18	2 019	0,1%
Tööstus	125 985	26 328	255	-930	151 638	6,9%
Energia	57 403	1 729	0	-627	58 505	2,6%
Vesi ja kanalisatsioon	23 172	573	0	-240	23 505	1,1%
Ehitus	80 323	3 990	477	-1 778	83 012	3,8%
Hulgi- ja jaekaubandus	126 082	5 186	848	-486	131 630	6,0%
Veondus ja laondus	25 730	3 057	101	-136	28 752	1,3%
Majutus ja toitlustus	5 526	25 036	159	-2 041	28 680	1,3%
Info ja side	10 600	294	8	-24	10 878	0,5%
Finantstegevus	85 481	327	0	-303	85 505	3,9%
Kinnisvaraalaane tegevus	569 902	85 688	1 995	-3 260	654 325	29,6%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	39 062	5 344	482	-219	44 669	2,0%
Haldus- ja abitegevused	113 860	3 698	155	-3 268	114 445	5,2%
Avalik haldus	97 307	315	0	0	97 622	4,4%
Haridus	4 035	275	31	-14	4 327	0,2%
Tervishoid	9 766	3 441	3	-71	13 139	0,6%
Kunst ja meelelahutus	24 155	27 576	64	-2 963	48 832	2,2%
Muud teenindavad tegevused	16 463	856	38	-65	17 292	0,8%
Kokku	2 365 745	314 499	15 965	-19 049		
Laenude allahindlus	-9 472	-7 444	-2 133			
Laenuportfell kokku	2 356 273	307 055	13 832		2 677 160	100%

31.12.2020	Faas 1	Faas 2	Faas 3	Allahindlus	Kokku	%
Eraisikud	761 422	92 491	4 228	-2 018	856 123	38,8%
Põllumajandus	65 985	6 339	74	-299	72 099	3,3%
Kaevandus ja karjäärid	2 082	420	0	-25	2 477	0,1%
Tööstus	116 695	36 075	198	-1 300	151 668	6,9%
Energia	43 367	284	0	-522	43 129	2,0%
Vesi ja kanalisatsioon	2 014	824	9	-6	2 841	0,1%
Ehitus	41 909	3 366	39	-303	45 011	2,0%
Hulgi- ja jaekaubandus	73 652	14 280	711	-928	87 715	4,0%
Veondus ja laondus	24 844	2 679	11	-122	27 412	1,2%
Majutus ja toitlustus	5 554	10 918	0	-2 377	14 095	0,6%
Info ja side	12 174	514	17	-49	12 656	0,6%
Finantstegevus	61 919	7 775	0	-2 388	67 306	3,0%

Kinnisvaraalaane tegevus	380 660	114 224	4 042	-2 974	495 952	22,5%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	30 025	11 205	448	-525	41 153	1,9%
Haldus- ja abitegevused	57 513	14 155	2 799	-1 343	73 124	3,3%
Avalik haldus	120 805	0	0	0	120 805	5,5%
Haridus	16 072	332	0	-67	16 337	0,7%
Tervishoid	7 037	6 298	1	-105	13 231	0,6%
Kunst ja meelelahutus	18 637	40 480	67	-1 447	57 737	2,6%
Muud teenindavad tegevused	7 535	450	27	-60	7 952	0,4%
Kokku	1 849 901	363 109	12 671	-16 858		
Laenude allahindlus	-4 830	-10 011	-2 017			
Laenuportfell kokku	1 845 071	353 098	10 654		2 208 823	100%

LISA 9 Neto intressitulu

Intressitulu	IV kv 2021	12 kuud 2021	IV kv 2020	12 kuud 2020
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	86	281	29	33
Nõuded keskpangale	511	2 283	0	0
Võlakirjad	-101	-349	-164	-435
Liising	1 507	6 000	1 534	4 329
Võimenduse laenud ja väärtpaberite laenamine	476	1 742	243	753
Tarbimislaenud	1 992	8 156	2 087	8 314
Järelmaks	796	3 409	911	3 708
Ettevõtluslaenud	17 950	62 213	13 768	46 834
Krediitkaardilaenud	190	834	224	849
Eluasemelaenud	6 190	21 441	4 894	18 170
Eralaenud	588	2 299	562	2 104
Muud laenud	5 658	16 332	1 482	3 714
Kokku	35 843	124 641	25 570	88 373
Intressikulu				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-1 252	-5 323	-1 602	-7 570
Nõuded keskpangale	-4 309	-14 170	-1 878	-5 966
Allutatud kohustused	-2 119	-7 829	-2 197	-6 345
sh. laenud seotud osapoolte vahel	-81	-323	-86	342
Kokku	-7 680	-27 322	-5 677	-19 881
Neto intressitulu	28 163	97 319	19 893	68 492

Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi

(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):	IV kv 2021	12 kuud 2021	IV kv 2020	12 kuud 2020
Eesti	35 231	121 461	25 705	87 420
Ühendkuningriigid	116	965	336	1 355
Kokku	35 347	122 426	25 369	88 775

LISA 10 Neto teenustasutulu

Komisjoni- ja teenustasutulu	IV kv 2021	12 kuud 2021	IV kv 2020	12 kuud 2020
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	2 349	6 159	1 397	4 825
Varahaldus- ja sarnased tasud	6 488	16 540	9 462	18 629
Valuuta konverteerimise tasud	2 357	8 618	1 138	3 406
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	6 731	23 635	4 487	15 171

Tulud kindlustustegevusest	-24	919	0	0
Muud teenustasutulud	1 356	4 953	1 074	4 087
Kokku	19 257	60 824	17 558	46 118
Komisjoni- ja teenustasukulu				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-432	-1 785	-214	-1 062
Kaartidega seotud kulud	-1 084	-5 734	-1 209	-4 722
Terminalitehingutega seotud kulud	-1 917	-7 104	-1 330	-4 498
Muud teenustasukulud	-572	-2 722	-623	-2 487
Kokku	-4 005	-17 345	-3 376	-12 769
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	15 252	43 479	14 182	33 349
Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:				
	IV kv 2021	12 kuud 2021	IV kv 2020	12 kuud 2020
Eesti	17 377	53 527	16 287	42 523
Ühendkuningriigid	1 880	7 297	1 271	3 595
Kokku	19 257	60 824	17 558	46 118

LISA 11 Tegevuskulud

	IV kv 2021	12 kuud 2021	IV kv 2020	12 kuud 2020
Palk ja tulemustasud	6 653	23 888	4 899	18 380
Sotsiaal- ja muud maksud*	1 985	7 433	1 468	5 530
Tööjõukulud kokku	8 638	31 322	6 367	23 910
IT kulud	1 286	4 467	979	3 403
Info- ja pangateenused	351	1 343	263	1 005
Turunduskulud	792	2 511	474	1 822
Kontorikulud	377	1 030	202	672
Transpordi- ja sidekulud	104	318	74	279
Töötajate koostis- ja lähetuskulud	205	450	68	317
Muud sisseostetud teenused	2 214	6 432	1 034	3 847
Muud administratiivkulud	2 090	7 654	399	3 879
Põhivara kulum	1 909	8 204	1 367	4 359
Kasutusrendimaksud	75	807	37	125
Muud tegevuskulud	208	648	132	356
Muud tegevuskulud kokku	9 611	33 863	5 029	20 064
Tegevuskulud kokku	18 249	65 185	11 396	43 974

*kogusumma sotsiaal-, tervise- ja muude kindlustuste eest

LISA 12 Nõuded keskpangale, krediitiasutustele ja investeerimisühingutele

	31.12.2021	31.12.2020
Nõudmiseni hoiused ja tähtajalised hoiused kuni 3 kuud*	113 026	180 326
Kohustuslik reservkapital keskpangas	57 298	41 253
Nõudmiseni hoiused keskpangale*	3 816 986	2 171 958
Kokku	3 987 310	2 393 537
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	3 930 012	2 352 284

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisa 4. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 6 188 (31.12.2020: 9 985) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidiasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

31.12.2021 oli 1% (31.12.2020: 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-ettevõtted	Mittefinants-ettevõtted	Avalik sektor	31.12.2021
Nõudmiseni hoiused	1 005 757	2 473 973	2 008 349	161 510	5 649 589
Tähtajalised hoiused	39 209	15 679	81 808	22 587	159 283
Tekkepõhine intressikohustus	285	-1 537	-5	2	-1 255
Kokku	1 045 251	2 488 115	2 090 152	184 099	5 807 617

Hoiused/laenud liikide kaupa	Eraisikud	Finants-ettevõtted	Mittefinants-ettevõtted	Avalik sektor	31.12.2020
Nõudmiseni hoiused	745 304	1 213 543	1 284 186	392 134	3 635 167
Tähtajalised hoiused	256 764	38 895	172 406	15 237	483 302
Tekkepõhine intressikohustus	1 208	24	68	2	1 302
Kokku	1 003 276	1 252 462	1 456 660	407 373	4 119 771

Saadud laenud 31.12.2021	TRTLO	Pandivõlakiri	Eelistatud senior võlakiri	Kokku saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad
Saadud laen	200 000	248 980	100 000	348 980
Tekkepõhine intressikohustus	-2 539	140	26	166
Kokku	197 461	249 120	100 026	349 146

Saadud laenud 31.12.2020	TRTLO	Pandivõlakiri	EIF/NIB	Kokku saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad
Saadud laen	200 000	248 685	19 757	268 442
Tekkepõhine intressikohustus	0	140	2	142
Kokku	200 000	248 825	19 759	268 584

Aruandeperioodil tagastas LHV Pank Euroopa Investeerimisfondist (EIF) ning Nordic Investment Bank-st saadud laenud. Klientide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole rakendatud.

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 Dublino börsil.

Septembris 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 Dublino börsil.

2020. aastal kaasas Pank Euroopa Keskpanga poolt pakutavast TLTRO III programmi kaudu 200 mln euro ulatuses negatiivse intressiga vahendeid.

LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused

Finantskohustused	31.12.2021	31.12.2020
Võlgnevused hankijatele ja kaupmeestele	2 779	2 058

Muud lühiajalised kohustused	6 904	5 591
Rendikohustused	3 350	3 394
Maksed teel	27 202	10 952
Väljastatud finantsgarantiid	1 101	397
Kohustused kindlustustegevusest	7 926	0
Vahesumma	49 262	22 392
Mitte-finantskohustused		
Väljastatud tegevusgarantiid	543	299
Maksuvõlad	2 207	1 820
Võlgnevused töövõtjatele	2 545	2 202
Muud lühiajalised võlgnevused	816	239
Vahesumma	6 111	4 560
Kokku	55 373	26 952

Võlgnevused töövõtjatele koosnevad aruandeperioodil maksmata töötasudest, boonuse- ja puhkusereservi kohustusest ning võlgnevuste suurenemine on tulenenud töötajate lisandumisest aasta jooksul. Maksed teel koosnevad väljuvatest 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	Valmisolekulaenu	Kokku
Kohustus lepingulises summas 31.12.2021	19 919	49 409	1 438	679 579	750 345
Kohustus lepingulises summas 31.12.2020	15 217	36 492	8	413 818	465 535

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 aktsioptsioonidest.

	IV kv 2021	12 kuud 2021	IV kv 2020	12 kuud 2020
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum (sh lõpetatud tegevustelt; tuhandetes eurodes)	18 856	58 261	17 839	37 950
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhandetes aktsiates)	29 492	29 230	28 819	28 728
Tava kasum aktsia kohta (eurodes)	0,64	1,99	0,62	1,32
Kaalutud keskmine aktsiate arv kasutatud lahustatud kasumi aktsia kohta arvutamisel (tuhandetes aktsiates)	30 191	29 967	29 447	29 404
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	0,62	1,94	0,61	1,29

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 31.12.2021 seisuga oli 366 984 tuhat eurot (31.12.2020: 311 333 tuhat eurot). Kapitali eesmärkide määramisel lähtutakse nii regulatiivsetest miinimumnõuetest kui ka sisemisest täiendavast puhvrast.

Grupp jälgib oma kapitali planeerimisel alljärgnevat 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 eesmärke 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 ränga negatiivse riskistsenaariumi korral;
- Grupi poolt seatud riskiisu on oluline sisend kapitali planeerimisele ja kapitali eesmärkide seadmisele. Kõrgem riskiisu tähendab kõrgema kapitalivaru hoidmist.

Kapitalibaas	31.12.2021	31.12.2020
Sissemakstud aktsiakapital	29 864	28 819
Ülekurs	97 361	71 468
Reservkapital	4 713	4 713
Muud reservid	47	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum	121 485	90 434
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-14 473	-18 528
Aruandeperioodi kasum (COREP)	28 868	37 950
Mahaarvamised	-128	-323
CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised	-1 189	-8 358
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel on märkimisväärne osalus	-4 328	-4 842
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel ei ole märkimisväärne osalus	-5 236	0
Esimese taseme põhiomavahendid kokku	256 984	201 333
Esimese taseme täiendavad omavahendid	35 000	35 000
Esimese taseme omavahendid kokku	291 984	236 333
Allutatud kohustused	75 000	75 000
Teise taseme omavahendid kokku	75 000	75 000
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arutamiseks	366 984	311 333

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

LISA 18 Tehingud seotud osapooltega

Grupi vahearuande 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	IV kv 2021	12 kuud 2021	IV kv 2020	12 kuud 2020
Intressitulu	31	144	20	54
sh. juhtkond	9	63	10	22
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	22	63	10	32
Teenustasutulud	1	12	2	13
sh. juhtkond	1	8	2	7
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	0	5	0	6
Intressikulud hoigestelt	12	27	1	17
sh. juhtkond	4	7	0	4
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	8	20	1	13
Intressikulud allutatud kohustustelt	81	323	86	342
sh. juhtkond	3	9	3	9
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	78	314	83	333

Saldod	31.12.2021	31.12.2020
Laenud ja nõuded	6 047	4 096
sh. juhtkond	2 857	2 462
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	3 190	1 634
Hoised	30 639	21 318
sh. juhtkond	788	642
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	29 851	20 676
Allutatud kohustused	4 134	4 134
sh. juhtkond	148	148
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	3 986	3 986

Tabelis on toodud ülevaade seotud osapoolte olulisematest saldodest ja tehingutest. Kõik muud tehingud juhatuse ja nõukogu liikmete lähikondlastega, nendega seotud ettevõtetega ning ematettevõtte 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.

IV kvartalis on makstud ematettevõtte AS LHV Group ja tema tütarettevõtete juhtkonnale palka ja muid kompensatsioone kogusummas 488 (IV kv 2020: 437) tuhat eurot, sisaldades kõiki makse. Seisuga 31.12.2021 on kohustusena juhtkonna ees kajastatud detsembri töötasu ja puhkusekohustus summas 107 (31.12.2020: 91) tuhat eurot (lisa 14). Grupil ei eksisteeri seisuga 31.12.2021 ega 31.12.2020 juhatuse ega nõukogu liikmetega seotud pikaajalisi kohustusi (pensionikindlustusi, lahkumishüvitisi jne). IV kvartalis 2021 maksti nõukogu liikmetele tasusid summas 30 (IV kv 2020: 30) tuhat eurot.

Juhatus on seotud aktsioptsiooni programmiga. Juhatuse aktsioptsioonide kulu IV kvartalis on 286 (IV kv 2020: 197) tuhat eurot.

Grupp on sõlminud juhatuse liikmetega lepingud, milles ei ole lepingute lõpetamisel määratud lahkumishüvitisi. Lepingus

reguleerimata valdkondade vaidluste korral on osapooled kokku leppinud lähtuda Eesti Vabariigis kehtestatud seadustest.

LISA 19 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Materiaalne põhivara	Rendivara	Kokku põhivara	Immateriaalne põhivara	Kliendilepingu te soetusega seotud kulud	Immateriaalne põhivara kokku
Saldo 31.12.2019						
Soetusmaksumus	5 112	5 676	10 788	8 352	14 020	22 372
Akumuleeritud kulum	-3 203	-899	-4 102	-4 775	-2 892	-7 667
Jääkmaksumus 31.12.2019	1 909	4 777	6 686	3 577	11 128	14 705
Soetatud põhivara	1 651	0	1 651	1 105	0	1 105
Amortisatsioonikulu	-780	-972	-1 752	-804	-1 803	-2 607
Kapitaliseeritud müügikulutused	0	0	0	0	1 944	1 944
Ümberarvestus	0	-230	-230	0	0	0
Akumuleeritud kulum ümberarvutus	0	230	230	0	0	0
Saldo 31.12.2020						
Soetusmaksumus	6 763	5 446	12 209	9 457	15 964	25 421
Akumuleeritud kulum	-3 983	-1 641	-5 624	-5 579	-4 695	-10 274
Jääkmaksumus 31.12.2020	2 780	3 805	6 585	3 878	11 269	15 147
Soetatud põhivara	2 515	1 077	3 592	2 496	0	2 496
Amortisatsioonikulu	-863	-773	-1 636	-2 610	-3 958	-6 568
Akumuleeritud kulum ümberarvutus	0	-67	-67	0	0	0
Põhivara mahakandmine	0	0	0	-807	0	-807
Kapitaliseeritud müügikulutused	0	0	0	0	750	750
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

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
Täiendav esimese taseme võlakiri	2019	20 000	8,0%	tähtajatu
Täiendav esimese taseme võlakiri	2020	15 000	9,5%	tähtajatu
Allutatud kohustused seisuga 31.12.2020		110 000		

Allutatud kohustused seisuga 30.09.2021	110 000
Allutatud kohustused seisuga 31.12.2021	110 000

LISA 21 Laenud ja nõuded klientidele

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Laenud juriidilistele isikutele	1 683 891	1 367 540
sh ettevõtuluslaenud	1 469 216	1 192 803
sh liising	111 001	102 297
sh arvelduskrediit	32 327	30 338
sh kaubalaenud	37 162	20 497
sh finantsvõimenduslaenud	5 304	5 551
sh krediitkaardid ja järelmaks	570	519
sh laenud korteriühistutele	10 929	7 135
sh faktooring	17 382	8 400
Laenud eraisikutele	1 012 318	858 141
sh järelmaks	13 081	14 294
sh hüpoteeklaenud	840 736	695 204
sh tarbimislaenud	56 936	52 202
sh eralaenud	49 683	50 264
sh liising	30 127	26 554
sh finantsvõimenduslaenud	9 008	6 366
sh krediitkaardilaenud	7 540	7 232
sh arvelduskrediit	19	23
sh õppelaen	1 213	974
sh kinnisvaraliising	3 976	5 027
Kokku	2 696 209	2 225 681
Allahindlus	-19 049	-16 858
Kokku	2 677 160	2 208 823

	Saldo seisuga 01.01	Aruandeperioodil moodustatud allahindlus	Aruandeperioodil mahakantud	Saldo seisuga 31.12
Muutused allahindlustes				
Ettevõtuluslaenud	-13 449	4 603	-6 442	-15 289
Tarbimislaenud	-1 178	518	-659	-1 320
Investeeringute rahastamine	-25	15	-120	-130
Liising	-1 385	747	-612	-1 250
Eralaenud	-821	-28	-212	-1 061
Kokku 2021	-16 858	5 854	-8 045	-19 049
Ettevõtuluslaenud	-3 819	-11 345	1 714	-13 449
Tarbimislaenud	-789	-923	534	-1 178
Investeeringute rahastamine	-6	-21	2	-25
Liising	-639	-981	235	-1 385
Eralaenud	-851	-498	528	-821
Kokku 2020	-6 104	-13 767	3 013	-16 858

AS LHV Group aktsionärid

AS-il LHV Group on 29 864 167 lihtaktsiat, mille nimiväärtus on 1 euro.

31.12.2021 seisuga oli AS-il LHV Group 20 404 aktsionäri:

- 14 155 031 aktsiat (47,40%) kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele.
- 15 709 136 aktsiat (52,6%) kuulus ettevõtjatele ja investoritele ning nendega seotud isikutele.

31.12.2021 seisuga olid kümme suurimat aktsionäri:

aktsiate arv	osalus	aktsionäri nimi
3 633 625	12,2%	AS Lõhmus Holdings
2 544 947	8,5%	Rain Lõhmus
2 266 829	7,6%	Viisemann Investments AG
1 697 993	5,7%	Ambient Sound Investments OÜ
1 215 509	4,1%	Krenno OÜ
1 110 744	3,7%	AS Genteel
1 061 390	3,6%	AS Amalfi
704 199	2,4%	SIA Krugmans
654 233	2,2%	Bonaares OÜ
593 759	2,0%	OÜ Meroona Systems

Juhatus ja nõukogu liikmete omanduses olevad aktsiad

Madis Toomsalu omab 67 195 aktsiat.

Rain Lõhmus omab 2 544 947 aktsiat, AS Lõhmus Holdings 3 633 625 aktsiat ja OÜ Merona Systems 593 759 aktsiat.

Andres Viisemann omab 41 825 aktsiat, Viisemann Holdings OÜ omab 570 000 aktsiat ja Viisemann Investments AG 2 266 829 aktsiat.

Tauno Tats ei oma aktsiaid. Ambient Sound Investments OÜ omab 1 697 993 aktsiat.

Tiina Möis ei oma aktsiaid. AS Genteel omab 1 110 744 aktsiat.

Heldur Meerits ei oma aktsiaid. AS Amalfi omab 1 061 390 aktsiat.

Raivo Hein ei oma aktsiaid. OÜ Kakssada Kakskümmend Volti omab 502 037 aktsiat, Astrum OÜ omab 381 aktsiat ja Lame Maakera OÜ omab 48 012 aktsiat.

Sten Tamkivi omab 391 aktsiat. OÜ Seikatsu omab 15 585 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

AS LHV Varahaldus

Nõukogu: Madis Toomsalu, Andres Viisemann, Erki Kilu
Juhatus: Vahur Vallistu, Joel Kukemelk

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: Mari-Liis Stalde

AS LHV Kindlustus

Nõukogu: Madis Toomsalu, Erki Kilu, Veiko Poolgas, Jaan Koppel
Juhatus: Jaanus Seppa, Tarmo Koll

LHV UK Limited

Juhtimisorgan: Madis Toomsalu, Erki Kilu, Andres Kitter

Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele

Juhatus on koostanud AS LHV Groupi konsolideeritud 12 kuu vahearuanne, mis hõlmab perioodi, mis lõpeb 31.12.2021.

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.

08.02.2022

Madis Toomsalu