

# Vahearuanne jaanuar – märts 2022

## Tulemuste kokkuvõte

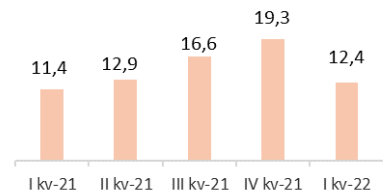
### I kvartal 2022 võrdluses IV kvartaliga 2021

- Puhaskasum 12,4 mln eurot (19,3 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 11,9 mln eurot (18,9 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,40 eurot (0,64 eurot)
- Netotulud 34,8 mln eurot (42,5 mln eurot)
- Tegevuskulud 18,9 mln eurot (18,3 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 0,7 mln eurot (1,69 mln eurot)
- Tulumaksukulu 2,8 mln eurot (3,4 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 14,7% (25,7%)
- Kapitali adekvaatsus 19,0% (20,0%)

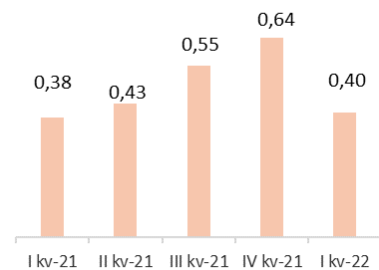
### I kvartal 2022 võrdluses I kvartaliga 2021

- Puhaskasum 12,4 mln eurot (11,4 mln eurot), millest emaettevõtte omanike osa 11,9 mln eurot (11,0 mln eurot)
- Kasum aktsia kohta 0,40 eurot (0,38 eurot)
- Netotulud 34,8 mln eurot (28,6 mln eurot)
- Tegevuskulud 18,9 mln eurot (13,8 mln eurot)
- Laenuprovisjonid 0,7 mln eurot (1,6 mln eurot)
- Tulumaksukulu 2,8 mln eurot (1,99 mln eurot)
- Omakapitali tootlus 14,7% (18,5%)
- Kapitali adekvaatsus 19,0% (19,13%)

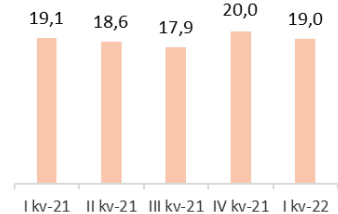
Kasum kvartalite lõikes



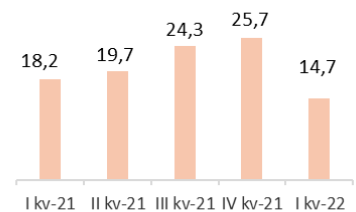
Tava puhaskasum aktsia kohta



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

Kolm viimast aastat oleme Euroopas tegutsenud tingimustes, kus aastad algavad, kestavad ja lõpevad kriisis. Tervisekriisi taandumise taustal tabas Euroopat uus ja halvem – Venemaa sõda Ukraina vastu.

Võrreldes tervisekriisiga on majanduslikud mõjud seekord suuremad. Energia ja toorainete tarneprobleemid ning hinnatõus on juba nähtaval, ehkki ei pruugi olla lõpuni avaldunud. Tõrked ja hindade kiire kasv tarneahelate alguspunktis mõjutavad otseselt ka kõigi ülejäänud kaupade ja teenuste hindu. Eraldi peab välja tooma toiduained, kus hinnaspiraali näol on karta täiuslikku tormi. Kasvavad sisendhinnad energia ja väetiste, aga ka finantseerimiskulu näol koos pakkumise võimaliku languse ja üldse hindade kasvuga on tekitanud toiduainete väga kiire hinnatõusu ohu.

Seega, loomulikult peab keskenduma inflatsioonile. Võib aimata, et inflatsiooni ohjeldamiseks sobiv alguspunkt on maha magatud. Kui rahapoliitiliselt ongi energia- ja toiduhindade inflatsiooni keeruline juhtida, siis tänaseks on hinnatõus laienenud ka teistesse vakkondadesse. Geopoliitilised pinged seda ainult suurendavad. Seejuures ei ole Euroopa Keskpang valinud selget rada, vaid tundub osaliselt lootvat ka lühiajalisest hinnatõusust tulenevale madalamale nõudlusele, mis hindade edasist kasvu pärsiks. Hea viis lähenemise kirjeldamiseks oleks: täppisteadus koos laia veapiiriga.

Eesti avatud majandus liigub Euroopa trendide osas võimendatult. Inflatsioon on kiirem ning oht majanduslanguseks reaalne. Stagflatsiooni tõenäosus on kasvanud, eelkõige sõltub tulemus ettevõtete võimest hakkama saada palgakasvu ootustega.

LHV on tuulisest ilmast hoolimata jäänud klientide jaoks avatuks. Ettevõtjad teevad oma äri suhtes ise kõige targemaid otsuseid, finantseerijana saame diskuteerida ideede vastavuse üle muutuvale keskkonnale. Mõnikord on targem astuda samm tagasi, et hiljem teha kaks pikka sammu edasi.

Siiski on inflatsiooniline keskkond koos intressimäärade tõusuga tähendanud pankadele reeglina ka tulude ja kasumikasvu.

Euriboriga on seotud suurem osa laenuportfelist ning selle muutused väljenduvad ka tuludes. Kulud ei pruugi avalduda samaaegselt ning krediitkahjud jäävad endiselt spetsiifiliste klientidega seotuks, sest intressimäärade muutus paari protsendi ulatuses ei mõjuta veel portfelli kahjude suurust tervikuna.

Usun, et hoolimata tagasihoidlikumast tulemusest võrreldes I kvartali finantsplaaniga, suudame aasta kokkuvõttes oma plaanitud tulemuse saavutada. Seejuures on I kvartalit mõjutanud ka mõned spetsiifilised asjaolud, nt. võlakirjaportfelli allahindlus. Finantsvahendajate osas oleme mõne kliendi teenindamisest loobunud, kuivõrd soovime nende riskikultuuri näha vastavuses meie standarditega. See on tähendanud tulude mahajäämist, kuid ka siin on olemas selge väljavaade tulude kasvuks teisel poolaastal. Selle kinnituseks, ehkki ilma konkreetseid tingimusi veel otsustamata, oleme tänase parima teadmise juures veel käesoleval aastal kaasamas kapitali ning seda peamiselt UK äritegevuse kapitaliseerimise eesmärgil. Samamoodi plaanime teha esialgselt investeringust väiksema jätkuinvesteeringu Bank Northi, kui ettevõtte suudab kapitali kaasata ka teistelt investoritelt.

Muudest olulisemates I kvartali sündmustest omandasime maksete vastuvõtmise platvormi EveryPay. Tehing aitab meil kasvada strateegiliselt olulises maksete valdkonnas nii Eestis kui ka rahvusvaheliselt. I kvartali jooksul esitasime UK regulaatorile ka pangaliitsentsi taotluse, loodame saada sellele heakskiidu veel käesoleval aastal.

Lisaks tunnustati LHVd taaskord parima teenindusega Eesti pangana ning mis veelgi rõõmustavam, CV-Online küsitluse kohaselt ka Eesti parima tööandjana. See tagasiside koos avatud investorsuhtlusega on meie kolm peamist eesmärki – ehitada häid ja kandvaid pikaajalisi suhteid klientide, LHVs töötavate inimeste ja aktsionäridega. On hea meel, kui suudame kõigi puhul professionaalset suhet ja väärtustatud tunnet pakkuda.

Madis Toomsalu

## Sisukord

<b>Finantskokkuvõte .....</b>	<b>4</b>
<b>Tegevuskeskkond.....</b>	<b>7</b>
<b>Grupi finantstulemused.....</b>	<b>9</b>
<b>Grupi liikviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet .....</b>	<b>10</b>
<b>AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade .....</b>	<b>12</b>
<b>AS LHV Varahaldus ülevaade .....</b>	<b>14</b>
<b>AS LHV Kindlustus ülevaade .....</b>	<b>16</b>
<b>LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE .....</b>	<b>17</b>
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 õiglane väärtus .....	27
LISA 8 Laenuportfelli jaotumine majandusharude ja riskiklasside lõikes.....	28
LISA 9 Neto intressitulu .....	29
LISA 10 Neto teenustasutulu .....	30
LISA 11 Tegevuskulud.....	30
LISA 12 Nõuded keskpangale, krediitiasutustele ja investeerimisühingutele .....	31
LISA 13 Klientide hoiused ja saadud laenud .....	31
LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	32
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 Muudatused allahindlustes .....	36
<b>AS LHV Group aktsionärid .....</b>	<b>37</b>
<b>AS LHV Group ning tema tütarühingute nõukogud ja juhatused .....</b>	<b>38</b>
<b>Juhatuse allkirjad konsolideeritud vahearuandele.....</b>	<b>39</b>

## Finantskokkuvõte

Grupi 2022. aasta I kvartali konsolideeritud kasum oli 15,2 miljonit eurot, vähenedes võrreldes 2021. aasta IV kvartaliga 7,6 miljoni euro võrra ning suurenedes võrreldes eelmise aasta I kvartaliga 1,8 miljoni euro võrra. Laenude allahindlused I kvartalis olid 0,7 miljonit eurot. Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaksukulu tulevikus tütarettevõtete poolt tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli I kvartalis 0,7 mln eurot. Grupi aktsionäride kasum oli 2022. aasta I kvartalis mullusega võrreldes 0,8 miljoni euro võrra kõrgem.

LHV aktsionäridele kuuluva omakapitali tootlus 2022. aasta I kvartalis oli 14,7%, kahanesid 2021. aasta IV kvartaliga (25,7%) võrreldes 10,9 protsendipunkti ning vähenedes 2021. aasta I kvartaliga (18,5%) võrreldes 3,5 protsendipunkti.

Grupi konsolideeritud netolaenuportfell kasvas kvartaliga 75 miljonit eurot (128 mln eurot 2021. aasta IV kvartalis) ja konsolideeritud hoiused kahanesid 397 miljonit eurot (võrdluseks 351 mln eurone kasv 2021. aasta IV kvartalis). Seejuures kahanesid maksevahendajatega seotud hoiused 397 miljoni euro võrra (61 mln eurone kasv 2021. aasta IV kvartalis).

Panga kasum konsolideeritud tasemel oli 2022. aasta I kvartalis 14,9 miljonit eurot, mis on 3,8 miljoni euro võrra madalam eelneva kvartali tulemusest (2021. aasta IV kvartalis 18,6 mln eurot), kuid 3,1 miljoni euro võrra suurem 2021. aasta I kvartali puhaskasumist. Kvartaliga kasvas pangaklientide hulk 16 100 kliendi võrra (2021. aasta IV kvartalis 19 500) ja pangaklientide koguarv on ligi 337 500.

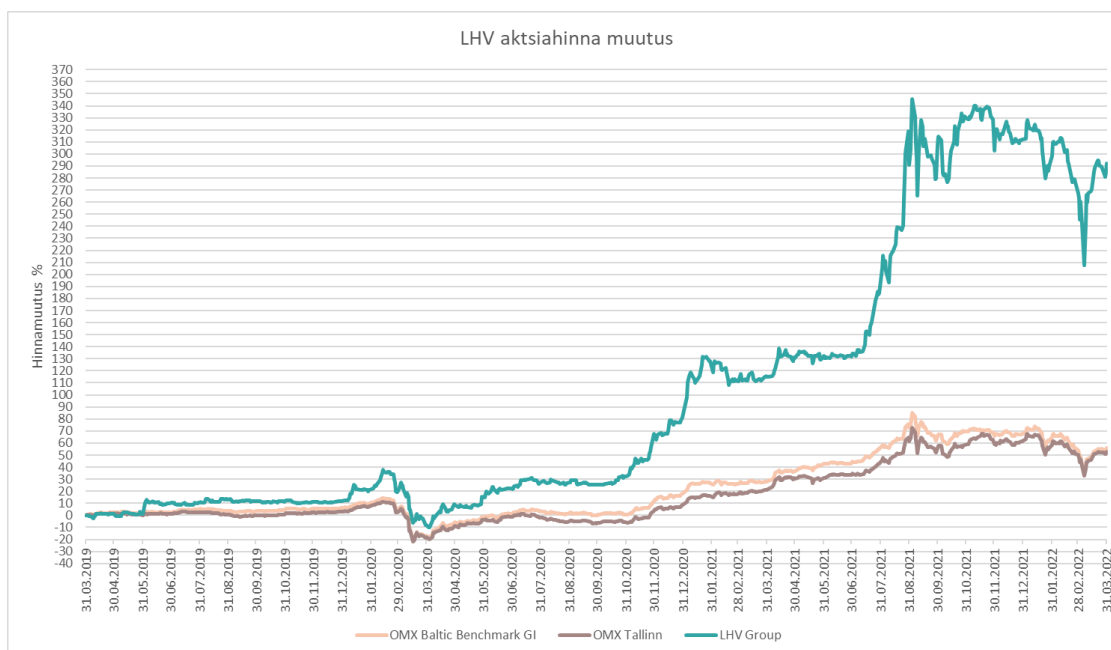
Panga laenuportfell kasvas I kvartalis 75 miljonit eurot (2021. aasta IV kvartalis 128 mln eurot), ulatudes 2 753 miljoni euroni. Laenudest kasvasid enim arvelduslaenud ja eluasemelaenud.

Panga klientide hoiused kahanesid I kvartalis 410 miljonit eurot, sealjuures maksevahendajate hoiuste jääk kahanes 397 miljonit eurot, ülejäänud klientide hoiused kahanesid 13 miljonit eurot. Hoiuste kogumaht ulatus I kvartali lõpuks 5 437 miljoni euroni.

Varahalduse kahjum oli 2022. aasta I kvartalis 0,6 miljonit eurot (2021. aasta IV kvartalis kasum 3,0 mln eurot). Varahalduse teenustasutulud suurenesid kvartaliga 2,6 miljoni euro võrra. Varahalduse ärikulud olid 2022. aasta I kvartalis 1,4 miljonit eurot (2021. aasta IV kvartalis 1,1 miljonit eurot). Põhivaraga seotud kulud (sh kliendilepingute amortisatsioon) suurenesid kvartaliga 0,1 miljoni euro võrra (2021. aasta IV kvartalis 0,1 mln eurot).

LHV juhitud fondide koondmaht kasvas kvartaliga 13 miljoni euro võrra (2021. aasta IV kvartalis kasv 65 mln eurot). Il samba aktiivsete klientide arv vähenes kvartaliga 3 320 võrra (2021. aasta IV kvartalis langus 520).

LHV Kindlustuse kahjum oli 2022. aasta I kvartalis 0,5 miljonit eurot (2021. aasta IV kvartalis kahjum 0,2 miljonit eurot). Brutopreemiate maht suurenes kvartaliga 0,2 miljoni euro võrra 1,8 miljoni euroni. LHV Kindlustuse tulu kindlustustegevusest vähenes kvartaliga 0,1 miljoni euro võrra.



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 tőustes kolme aastaga 292%, kui võrdlusindeksid tõusid vastavalt 53 ja 56 protsenti. LHV Group aktsiahind esimese kvartali lõpu

seisuga oli 41,2 eurot ning selle järgi arvutatud turuväärtus 1 229 miljonit eurot. LHV regulaarselt aktsionäride koosolekul võeti vastu mitmeid aktsiatega seotud otsuseid, millest olulisemad olid nõukogule volituse andmine võimalikuks kapitali kaasamiseks ning otsus teha aktsiasplit 1/10 suhtega.

Ärimahud mln euro	I kvartal 2022	IV kvartal 2021	kvartaalne muutus	I kvartal 2021	aastane muutus
Laenuportfell	2 752,5	2 677,2	3%	2 304,3	19%
Finantsinvesteeringud	475,8	135,9	250%	149,7	218%
Klientide hoised	5 410,4	5 807,6	-7%	4 733,8	14%
sh finantsettevõtted	1 096,5	2 247,8	5%	1 648,3	-33%
Omakapital (sh vähemusosalus)	335,9	324,8	3%	255,2	32%
Omakapital (omanike osa)	329,2	316,4	4%	248,5	32%
Hallatavate fondide maht	1 362,0	1 349,0	1%	1 587,0	-14%
Hallatavad varad pangas	3 531,0	3 603,0	-2%	2 167,0	63%

Kasumiaruanne mln euro	I kvartal 2022	IV kvartal 2021	kvartaalne muutus	I kvartal 2021	aastane muutus	3 kuud 2022	3 kuud 2021	aastane muutus
Neto intressitulu	25,79	28,16	-8%	20,37	27%	25,79	20,37	27%
Neto teenustasutulu	10,35	15,26	-32%	8,73	19%	10,35	8,73	19%
Muud finantstulud	-1,31	-0,91	44%	-0,37	254%	-1,31	-0,37	254%
Neto tegevustulud kokku	34,83	42,51	-18%	28,73	21%	34,83	28,73	21%
Muud tulud/(-kulud)	-0,04	0,18	NA	0,04	-200%	-0,04	0,04	-200%
Tegevuskulud	-18,87	-18,25	3%	-13,76	37%	-18,87	-13,76	37%
Laenukahjumid	-0,74	-1,69	-56%	-1,60	-54%	-0,74	-1,60	-54%
Tulumaksukulu	-2,80	-3,40	-18%	-1,99	41%	-2,80	-1,99	41%
Puhaskasum	12,38	19,35	-36%	11,42	8%	12,38	11,42	8%
sh emaettevõtte omanike osa	11,88	18,86	-26%	11,04	8%	11,88	11,04	8%

Suhtarvud mln euro	I kvartal 2022	IV kvartal 2021	kvartaalne muutus	I kvartal 2021	aastane muutus	3 kuud 2022	3 kuud 2021	aastane muutus
Keskmine omakapital (emaettevõtte omanikele kuuluv)	322,8	293,9	28,9	242,6	80,2	322,8	242,6	80,2
Omakapitali tootlus (ROE) %	14,7	25,7	-11	18,2	-3,5	14,7	18,2	-3,5
Varade tootlus (ROA) %	0,7	1,2	-0,5	0,9	-0,2	0,7	0,9	-0,2
Intressitootvad varad, keskmine	6 644,2	6 634,1	10,1	5 294,8	1 349,4	6644,2	5 294,8	1 349,4
Neto intressimarginaal (NIM) %	1,55	1,70	-0,15	1,50	0,05	1,55	1,50	0,05
Hinnavahe (SPREAD) %	1,53	1,67	-0,14	1,50	0,03	1,53	1,50	0,03
Kulude ja tulude suhe %	54,2	42,8	11,4	47,8	6,4	54,2	47,8	6,4
Aktsionäridele kuuluv tulumaksueelne kasum	14,6	22,15	7,55	12,83	1,77	14,6	12,83	1,77

**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

Käesoleva aasta esimeses kvartalis oli maailmamajandus koroonakriisist taastumas. Möödunud aasta teises pooles taaskehtestatud liikumis- ja tegevuspiirangutest hakati taas väljuma ning kõrge vaksineerituse tase lubas mitmes riigis kõigist piirangutest sootuks loobuda. Täna on Venemaa alustatud sõjategevus Ukrainas maailmamajanduse kasvuväljavaateid uuesti tumestanud. Majandusprognoose tehakse järjest ümber ning arvestatakse võimalusega, et sõda võib kesta pikemat aega ja mõjutada märkimisväärselt eriti Euroopa riikide majandust. Kuniks sõda püsib Ukraina piirides, ei ole globaalset majanduslangust siiski põhjust oodata.

2021. aastal kasvas maailmamajandus 5,9%<sup>1</sup>, sealhulgas oli euroalal kasv 5,3%<sup>2</sup>. Kiire kasv peegeldas väljatulekut eelnenud aasta majanduslangusest, mis tõi kaasa üheaegse ja väga järsu nõudluse kasvu. Ka selle aasta algul jätkus kasv üsna jõudsas tempos, vaatamata kestvatele transpordihäiretele ja energia- ning toomaterjalide kiirele hinnakasvule. Nõudlus euroala toodete ja teenuste järele kasvas ja ettevõtted hakkasid taas jõulisemalt värbama. Tööstussektori aktiivsus tugevnes samuti, kuivõrd veebruari alguses transpordihäired leevenesid veidi ja kasvasid ka tellimused. Lisaks toetasid euroala ettevõtteid endiselt head rahastamistingimused ja leebe rahapoliitika.

Hinnakasv kiirenes aasta esimestel kuudel kõikjal maailmas ja jõudis euroalal märtsis hinnanguliselt 7,5%-ni<sup>3</sup>. See on konkurentsituult kiireim hinnakasv euroala ajaloo, kuivõrd nafta ja maagaasi hind jätkas kasvu ning sõja mõjude tõttu kallinesid hüppeliselt ka paljud tööstustoomed. Toidukaupade hinnatõus on euroalal aasta alguses baasiefekti tõttu veidi pidurdunud, kuid aasta teises pooles võib ees oodata uus hinnatõus, sest sõja tõttu jääb tänavune viljasaak maailmas ilmselt üsna kasinaks. Tootjahinnaindeksi kasv ulatus veebruaris 31%-ni, mis annab samuti alust arvata, et üldine kiire inflatsioon jätkub veel mõnda aega.

Tööturu olukord on seevastu euroalal järjest paranenud. Töötus langes jaanuaris euroalal veelgi, ehk 6,8%-ni<sup>4</sup>. Palgakasv pole samas veel oluliselt kiirenenud, ulatudes samal ajal vaid paari protsendini. Tööturгу toetavad üldisele tugevale majandusaktiivsusele lisaks koroonakriisist kasutusele võetud tööturu ja ettevõtete abimeetmed, mida on hiljuti nii mõneski

euroala riigis halvenenud koroonalukorra tõttu selle aasta lõpuni pikendatud.

Euroopa Keskpank on ametliku retoorika kohaselt jätkanud möödunud aasta lõpus välja hõigatud strateegiat, mille kohaselt lõpetatakse kõigepealt varaostud (APP) ning seejärel saaks alustada ka intresside tõstmisega. Paljud Euroopa Keskpanga nõukogu liikmed on aga avaldanud arvamust, et jätkuvalt kiire inflatsiooni tingimustes peaks keskpank kiiremini tegutsema ning intresside tõstmisega isegi varem alustama. Teised suured keskpangad on seda teed juba läinud. Nii on intresse tõstetud nii USA-s ja Inglismaal kui ka mujal.

Märtsis peetud nõukogu istungil otsustas Euroopa Keskpank kiirendada varaostuprogrammidest väljumist ning hetkel on jätetud lahtiseks, kas tänavu kolmandas kvartalis enam üldse varaoste tehakse. Siiski rõhutati, et varaostude peatamise ja intresside tõstmise vahele jäetakse väikene ajapuhver, mis tähendab, et esimesi intressitõuse võiks näha käesoleva sügise alguses. Pankadevaheline laenuintressimäär euribor on viimaste uudiste valguses hakanud selgelt tõusma ning märtsi lõpuks oli 6-kuu euribor kerkinud 20% ehk jõudnud kõrgemale -0,4%st. Turu ootuste kohaselt jõuab euribor käesoleva aasta lõpuks nulli ning jätkab sealt tasapisi ülespoole liikumist.

Eesti majandus kasvas mullu veidi üle 8%. Sellega oli Eesti Euroopas üks kiireima majanduskasvuga riike ületades aasta lõpus kriisieelset majanduse mahtu juba ligikaudu 5%ga. Kasv jagunes üle tegevusalade üsna ühtlaselt, muuhulgas tuli viiendik kasvust varasemast parema käibe- ja aktsiisimaksu laekumise kaudu. Suurimaks kukkujaks oli põllumajandussektor, mis kannatas põuase suve ning hinnatõusude tõttu. Üheks tugevaks majanduse veduriks oli kindlasti info ja side tegevusala, kus loodud lisandväärtus kasvas aastaga rohkem kui 20%. Seejuures oli tegemist suure osas orgaanilise kasvuga, sest koroonakriis ei haavanud IT-sektorit kuigi tugevalt. Teiste olulisemate tegevusalade – töötlev tööstus, kaubandus, transport, ehitus – puhul oli kiires kasvus oma roll ka tavapärasest madalamal võrdlusbaasil 2020. aastast. Kriisist kõvasti räsitud turismisektor suutis kevadest alates küll päris korralikult taastuda, kuid 2019. aasta tulemustest jäädikokkuvõttes siiski kolmandiku võrra maha.

<sup>1</sup> IMF. World Economic Outlook, January 2022 [WWW] <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/01/25/world-economic-outlook-update-january-2022>

<sup>2</sup> Eurostat. National accounts statistics. [WWW] <https://ec.europa.eu/eurostat/data/database>

<sup>3</sup> Eurostat. Harmonised index of consumer prices. [WWW] <https://ec.europa.eu/eurostat/data/database>

<sup>4</sup> Eurostat. Labour force survey, monthly data. [WWW] <https://ec.europa.eu/eurostat/data/database>

Koos kiire majanduskasvuga on ka Eesti tarbijahindade kasv püsinud Euroopas esirinnas. Osaliselt tuleneb see majanduse väiksusest ehk majandus ei suuda ise hindasid dikteerida vaid on avatud kõikidele väljast tulevatele šokkidele. Lisaks on ka hetkel enim kallinevate kaubarühmade (energia, toit) osakaal eestlaste tarbijakorvis suurem kui Euroopas keskmiselt. Hinnakasv on viimastel kuudel püsinud stabiilselt kõrgemal 10%st, ulatudes märtsis aasta varasemaga võrreldes rohkem kui 15,2%ni. Kiire hinnatõus peegeldab endiselt kõrgel püsivaid kulutusi energiale, kuid järjest enam mõjutavad ostukorvi ka toiduainete ning tarbekaupade kallinemine. Viimased ettevõtjate küsitlused näitavad, et kõikides sektorites oodatakse eesseisvatel kuudel hindade edasist kasvu. Seda mõistavad ka tarbijad, kes tunnetavad selgelt ostujõu vähenemist ning kelle kindlustunne on langenud.

Eesti tööturg oli vaatamata koroonakriisi mõjutustele aasta alguses väga tugevas seisus. Tööpuudus oli langenud taas 5,2%<sup>1</sup> juurde, mis iseloomustab ilmekalt majanduse kõrgkonjunkturi. Eelmise aasta lõpus ja ka 2022. aasta alguses olid ettevõtted, iseäranis töötlevas tööstuses ja ehituses, hõive edasise arengu suhtes optimistlikud. Vabade töökohtade arv jätkas suurenemist ja samuti kasvas välismaalt värvatud lühiajaliste töötajate arv. Seoses majanduse väljavaadete halvenemisega jahtub kindlasti ettevaates ka tööturg, kuid see reaktsioon toimub mõningase ajalise viitega.

Majanduskasv aeglustub tänavu hüppeliselt võrreldes mullusega, sest pandeemia tõttu jõude seisma jäänud tootmisvõimsused on

tänaseks suures osas juba kasutusele võetud ning ettevõtjate optimismi varjutab järjest enam ajalooliselt kõrge energiakandjate hind. Kuigi Eesti majandussuhted Venemaaga on aasta-aastalt vähenenud avaldavad Venemaale kehtestatud sanktsioonid endiselt negatiivset mõju ka siinsetele ettevõtjatele. Eksportivase sektoris avaldub mõju peamiselt läbi üksikute ettevõtete, kelle kliendiportfellis on Venemaa turg tähtsal kohal. Suuremat süsteemset mõju kehtestatud sanktsioonid eksportivale sektorile ei avalda – see efekt elati läbi 2014. aasta Krimmi sündmuste järgselt.

Suurem mõju Eesti majandusele avaldub erinevate tööstustootmete impordi katkemise läbi. Lisaks energiakaupadele (naftasaadused, maagaas, õlid) kasutatakse Eesti tööstuses palju Venemaalt pärit rauda ja terast ning ehituses ja puidutööstuses puitu. Põllumeeste jaoks on väga olulised gaasitootmise kõrvalproduktina valmistatavad mineraalväetised. Erinevate tegevusalade esindajad on märkinud, et tarneahelad on võimalik ümber struktureerida, kuid see võtab aega ja põhjustab vahepeal kindlasti tõrkeid tavapärasel tööritmis. Lisaks on tööstussisendite hinnatase maailmaturul sõja algusest saadik märkimisväärselt tõusnud ja see paneb töösturid veel lisasurve alla. Eesti Pank ja rahandusministeerium on prognoosinud, et seoses sõjategevusega aga ka möödunud aastal toimunud ühekordsete tehingute tõttu võib tänavu Eesti majandus kokkuvõttes veidi kahaneda. Kuna ettevaates on palju määramatust, siis tuleb hetkel avaldatud prognooside puhul arvestada, et nende usalduspiirid on üsna laiad.

<sup>1</sup> Statistikaamet. Tööturu põhinäitajad. [WWW]  
[https://andmed.stat.ee/et/stat/sotsiaalelu\\_\\_tooturg\\_\\_tooturu-uldandmed\\_\\_aastastatistika/TT0151](https://andmed.stat.ee/et/stat/sotsiaalelu__tooturg__tooturu-uldandmed__aastastatistika/TT0151)



## Grupi finantstulemused

2022. aasta I kvartalis kahanesid Grupi neto intressitulud võrreldes IV kvartaliga 8% ja olid 25,8 (IV kv 28,2) mln eurot.

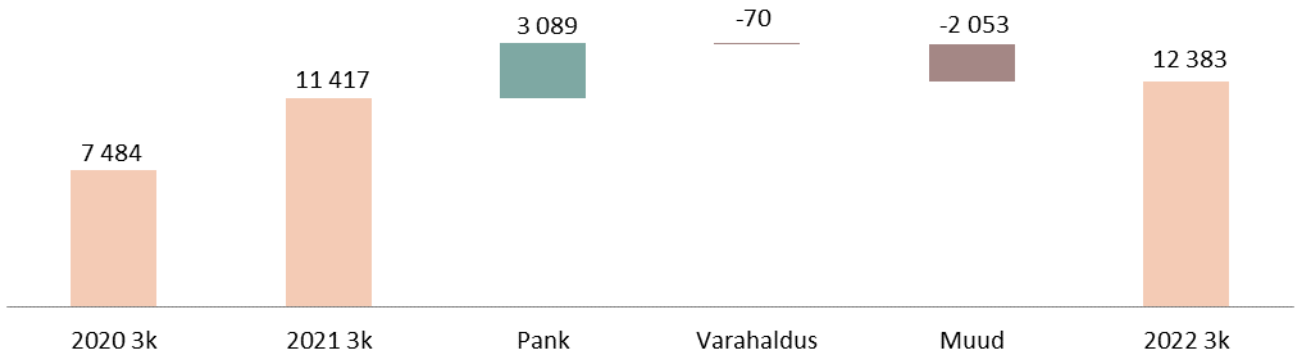
Konsolideeritud tasemel dividendi tulumaks tulevikus tütarettevõtete poolt tehtavate dividendi väljamaksete pealt oli esimeses kvartalis 0,4 mln eurot.

Neto teenustasutulud kahanesid 32% ja olid 10,4 (IV kv 15,3) mln eurot. Kokku kahanes Grupi puhastulu I kvartalis võrreldes IV kvartaliga 18% ja oli 34,8 (IV kv 42,5 mln eurot, kulud kasvasid 3% ja olid 18,9 (IV kv 18,3) mln eurot. Grupi I kvartali ärikasum oli 15,9 (IV kv 24,5) mln eurot. I kvartalis tehti laenuprovisjone 0,7 (IV

kv 1,69) mln eurot. Grupi puhaskasumiks I kvartalis kujunes 12,4 mln eurot (IV kv 19,4 mln eurot). Võrreldes I kvartaliga 2021 kasvasid grupi neto intressitulud 27% ja neto teenustasutulud kasvasid 20%.

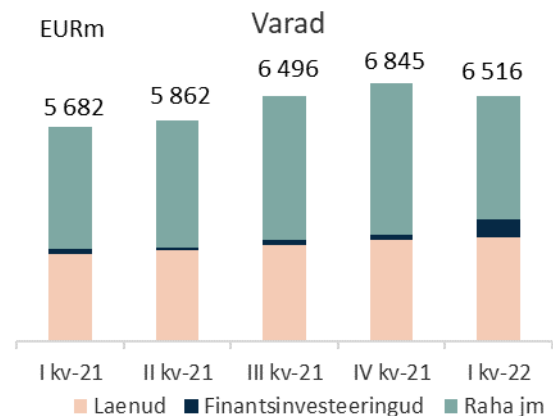
Äriüksuste lõikes teenis I kvartalis AS LHV Pank konsolideeritult 14,6 mln eurot kasumit ning AS LHV Varahaldus tulumaksu kulu tõttu 0,6 mln eurot kahjumit. LHV Kindlustus teenis 0,5 mln eurot kahjumit. LHV Group eraldiseisvalt teenis 5,1 mln eurot kasumit tänu saadud dividenditulule. LHV UK Ltd kahjum esimeses kvartalis oli 1,7 mln eurot.

### Puhaskasumi kumulatiivne muutus (EURt)



Grupi hoiuste maht I kvartali lõpuks oli 5 410 mln eurot (IV kv 5 808). Sellest 5 247 (IV kv 5 649 mln) eurot olid nõudmiseni ja 163 (IV kv 159) mln eurot tähtajalised hoiused.

Grupi laenude maht tõusis I kvartali lõpuks 2 753 (IV kv 2 677) mln euroni, kasvades kvartaliga 3%. Võrreldes 2021. aasta I kvartaliga on grupi hoiuste maht kasvanud 14% ning laenude maht kasvanud 19%.



## Grupi likviidsus, kapitaliseeritus ja varade kvaliteet

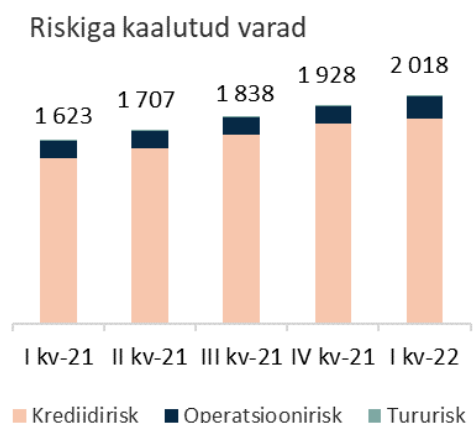
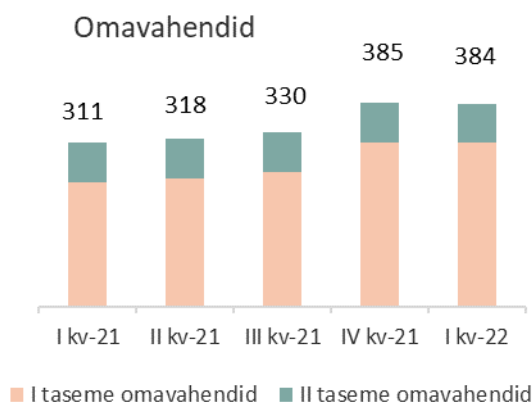
Grupi omavahendite tase seisuga 31.03.2022 oli 384,4 mln eurot (31.12.2021: 367,0 mln eurot). Omavahendite taseme arvestusel on kaasatud regulatiivsed omavahendid.

Võrreldes sisemiste kapitali adekvaatsuse eesmärkidega, mis on 16,0%, on Grupp raporteerimisperioodi lõpus piisavalt hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 19,0% (31.12.2021: 19,0%). 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 2021.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 arvutatakse 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%, mis kehtivad 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 arvutatakse vastavalt Basel Komitee määratlusele, oli märtsi lõpu seisuga 144,8% (31.12.2021: 142,7%). Finantsvahendajate poolt Panka paigutatud deposiidid kaetakse 100% ulatuses likviidsete vahenditega. Finantsvahendajate hoiuseid arvesse võtmata oli Grupi LCR 253,6% (31.12.2021: 253,3%). Grupp loeb likviidsuspuhvrite hulka raha ja võlakirjaportfellid, mis moodustasid bilansimahust 57% (31.12.2021: 60%). Grupi laenude ja hoiuste suhe I kvartali lõpus oli 47% (31.12.2021: 43%). Grupi varade ja kohustuste struktuur tähtaegade lõikes on esitatud Lisas 5.

Grupi krediitkvaliteet püsis heal tasemel. Hinnanguliste laenukahjumite katteks oli moodustatud bilansis märtsi lõpuks laenude allhindluse reserv 19,2 mln eurot, mis moodustab 0,7% laenuportfellist (31.12.2021: 19,0 mln eurot ja 0,7%). Hinnanguline laenukahjumite reserv moodustab 1 110,9% (31.12.2021: 1 693,6%) üle 90 päeva viivises olevast portfellist.

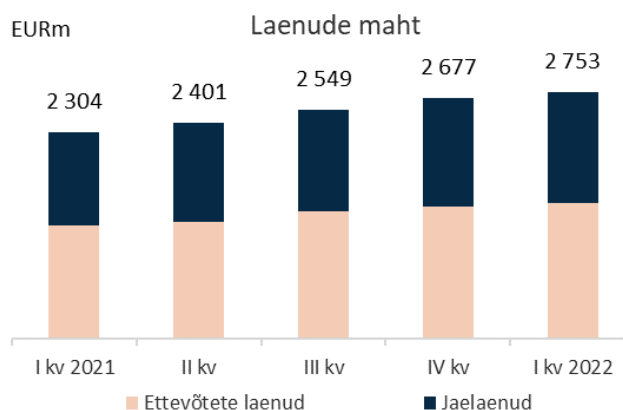


<i>(tuhandetes eurodes)</i>	<b>31.03.2022</b>	<b>osakaal</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>osakaal</b>
Laenud klientidele	2 771 767		2 696 210	
sh. üle tähtaja:	21 760	0,8%	16 802	1,1%
1-30 päeva	16 181	0,6%	13 417	0,8%
31-60 päeva	3 111	0,1%	1 971	0,1%
61-90 päeva	735	0,0%	289	0,0%
91 päeva ja enam	1 732	0,1%	1 125	0,2%
Laenude allahindlus	-19 244	-0,7%	-19 049	-0,8%
Allahindluse % üle 90 p. tähtaja ületanud laenudest	1 110,9%		1 693,6%	

<b>Kapitalibaas</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Sissemakstud aktsiakapital	29 864	29 864	28 819
Ülekurss	97 361	97 361	71 468
Reservkapital	28	4 713	4 713
Muud reservid	4 713	47	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	179 723	179 746	90 434
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-14 650	-14 473	-18 528
Aruandeperioodi kasum (COREP)	0	0	37 950
Mahaarvamised	-468	-128	-323
CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised	-12 878	-12 209	-8 358
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõtte on märkimisväärne osalus	-4 014	-4 328	-4 842
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõtte ei ole märkimisväärne osalus	-5 236	-5 236	0
<b>Esimese taseme põhiomavahendid kokku</b>	<b>274 443</b>	<b>275 357</b>	<b>201 333</b>
Esimese taseme täiendavad omavahendid	35 000	35 000	35 000
<b>Esimese taseme omavahendid kokku</b>	<b>309 443</b>	<b>310 357</b>	<b>236 333</b>
Allutatud kohustused	75 000	75 000	75 000
<b>Teise taseme omavahendid kokku</b>	<b>75 000</b>	<b>75 000</b>	<b>75 000</b>
<b>Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks</b>	<b>384 443</b>	<b>385 357</b>	<b>311 333</b>
<b>Riskiga kaalutud varad</b>			
Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil	0	0	363
Krediitiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil	9 044	10 465	8 060
Äriühingud standardmeetodil	1 178 825	1 141 853	865 624
Jaenõuded standardmeetodil	220 289	212 860	197 849
Avalik sektor standardmeetodil	3	6	3 250
Eluasemekinnisvara standardmeetodil	304 933	291 338	243 971
Viivises nõuded standardmeetodil	14 964	19 332	13 362
Investeeringufondide aktsiad ja osakud standardmeetodil	185	190	7 145
Muud varad standardmeetodil	88 347	93 939	49 321
<b>Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku</b>	<b>1 816 590</b>	<b>1 769 983</b>	<b>1 388 945</b>
Valuutarisk	1 549	3 489	3 950
Intressipositsioonirisk	0	0	0
Aktsiapositsioonirisk	2 156	2 079	972
Krediidiriski korrigeerimise riski kapitalinõue	1 663	1 211	82
Operatsioonirisk baasmeetodil	197 920	152 778	124 638
<b>Kokku riskiga kaalutud varad</b>	<b>2 019 878</b>	<b>1 929 540</b>	<b>1 518 587</b>
<b>Kapitali adekvaatsus (%)</b>	<b>19,03</b>	<b>19,97</b>	<b>20,50</b>
<b>Tier 1 kapitali suhtarv (%)</b>	<b>15,32</b>	<b>16,08</b>	<b>15,56</b>
<b>Esmaste põhiomavahendite kapitali adekvaatsus (%)</b>	<b>13,59</b>	<b>14,27</b>	<b>13,26</b>

## AS LHV Pank konsolideerimisgrupi ülevaade

- Laenuportfelli kasv 75 mln eurot
- Kvartali puhaskasum 14,9 mln eurot
- Pärnu kontori avamine



mln eurot	I kvartal 2022	IV kvartal 2021	muutus %	I kvartal 2021	muutus %	aasta algusest 2022	aasta algusest 2021	muutus %
Neto intressitulu	25,88	28,32	-9%	20,76	25%	25,88	20,76	25%
Neto teenustasutulu	7,79	10,53	-26%	6,37	22%	7,79	6,37	22%
Muud finantstulud	-1,42	-1,15	23%	-0,50	184%	-1,42	-0,50	184%
Neto tegevustulud kokku	32,25	37,70	-14%	26,63	21%	32,25	26,63	21%
Muud tulud	-0,02	0,19	NA	0,06	NA	-0,02	0,06	NA
Tegevuskulud	-14,37	-14,27	1%	-11,45	26%	-14,37	-11,45	26%
Laenukahjumid	-0,74	-1,69	-56%	-1,60	-54%	-0,74	-1,60	-54%
Tulumaksukulu	-2,27	-3,29	-31%	-1,88	21%	-2,27	-1,88	21%
<b>Puhaskasum</b>	<b>14,85</b>	<b>18,64</b>	<b>-20%</b>	<b>11,76</b>	<b>26%</b>	<b>14,85</b>	<b>11,76</b>	<b>26%</b>
Laenuportfell	2 753	2 677	3%	2 304	19%			
Finantsinvesteeringud	467	128	266%	143	228%			
Klientide hoiused sh finantsvahendajate hoiused	5 437	5 847	-7%	4 766	14%			
Allutatud kohustused	1 850	2 248	-18%	1 648	12%			
Omakapital	104	89	17%	86	21%			
	293	280	5%	221	33%			

I kvartal oli edukas ärimahtude kasvu poolest. LHV Pank teenis I kvartalis 25,9 mln eurot puhast intressitulu ja 7,8 mln eurot puhast teenustasutulu. Kokku olid panga tulud 32,2 mln eurot, kulud 14,4 mln eurot ja laenuprovisjonid 0,7 mln eurot. LHV Pank I kvartali puhaskasum ulatus tasemele 14,9 mln eurot, mida on 20% vähem kui IV kvartalis 2021 (18,6) ning 26% rohkem kui I kvartalis 2021. aastal (11,8). Seejuures neto intressitulud kahanesis võrreldes eelmise kvartaliga 9%, neto teenustasutulud kahanesis võrreldes IV kvartaliga 2021 26%. Finantskulud I kvartalis olid 1,4 miljonit eurot.

Teenustasutuludest annavad jätkuvalt suurima panuse tulud väärtpaberivahendusest ning tulud arveldustelt ja kaartidelt. Kvartali kasumiks enne tulumaksu kujunes 17,1 mln eurot ja puhaskasumiks 14,9 mln eurot.

Neto intressitulu jätkuv kasv tuleneb ärimahtude kasvust. Panga laenuportfellide kogumaht ulatus I kvartali lõpuks tasemele 2 753 mln eurot (IV kv: 2 677 mln eurot). Portfellide maht kasvas kvartaliga 3%.

Laenusid ja garantiisid sisaldav ettevõtete krediidiportfell kasvas aastaga 286,0 mln eurot (+21%) ja kvartaalses võrdluses 40,3 mln eurot (+2%). Suurimaks kasvu allikaks olid laenu kinnisvaraalseks tegevuseks, mis on traditsiooniliselt kommertspankade poolt kõige rohkem finantseeritud valdkond, kasvades aastaga 186,1 mln eurot (+39%). Põhiline kasv tuli tugeva rendivooga ärikinnisvaraprojektide finantseerimisest. Järgnesid finants- ja kindlustustegevusega tegelevale sektorile väljastatud laenud, mis kasvasid võrreldes varasema aastaga 61,5 mln eurot (+80%) ning hulgi- ja jaekaubandus, mootorsõidukite ja mootorrattaste remondiga tegelevale sektorile väljastatud laenud, mis kasvasid aastaga 51,5 mln eurot (+51%).

2021. aasta neljanda kvartaliga võrreldes mõjutasid portfelli kasvu enim kinnisvaraalseks tegevuseks väljastatud laenuid ja garantiid (kvartaalne kasv 34,6 mln eurot; +6%), millele järgnes kutse-, teadus- ja tehnikaalase tegevusega tegelev sektor (23,7 mln eurot; +80%) ning finants- ja kindlustustegevusega tegelev sektor (12,8 mln eurot; +10%).

Kõige enam ettevõtte laenusid on antud kinnisvarasektorisse, mis moodustab 41% 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 20% arendusprojektidest. Tallinna uusarenduste finantseerimisel moodustas LHV turuosa 2022. aasta esimese 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 55% juurde.

Kinnisvarasektori järel on enim krediiti väljastatud hulgi- ja jaekaubandus, mootorsõidukite ja mootorrataste remondiga tegeleva sektori ettevõtetele (osakaal 10%) ning finants- ja kindlustustegevusega tegelevale sektorile (osakaal 9%). Tavapäraselt kõrgema krediidiriskiga sektoritest moodustab majutus ja toitlustus 3%, ehitus 2% ning veondus ja laondus 1% portfelli kogumahust.

Kvartaliga kasvas panga klientide arv üle 16 000 võrra. Klientide aktiivsust ja ärimahtusid mõjutas esimesel kvartalil ebakindlus, mis kaasnes 24. veebruaril Ukrainas alanud sõjasündmustega, kuid märtsi teises pooles aktiivsus mõnevõrra taastus. Hoiused vähenesid kvartaliga 410 mln eurot ja laenuid kasvasid 75 mln eurot.

Tavaklientide hoiused jäid kvartali kokkuvõttes samale tasemele ja finantsvahendajate hoiused vähenesid 397 mln eurot. Oleme stabiliseerinud finantsvahendajate hoiuste portfelli ja soovime seda hoida optimaalse 2 mld euro tasemel, märtsi lõpu seisuga on finantsvahendajate hoiuste jääk 1,85 mld eurot. Hoiuseplatvormide kaudu kaasatud hoiused vähenevad orgaaniliselt, märtsi lõpu seisuga on jääk 5,6 mln eurot.

Ettevõtete laenuid kasvasid 32 mln eurot ja jaelaenuid 43 mln eurot. Ettevõtete laenuportfelli kasv on olnud tagasihoidlikum, kuid plaanipärane. Jaelaenude portfelli avaldas esimeses kvartalis mõju Ukrainas toimuva sõjaga kaasnenud ebakindlus,

mis mõjutas kõikide laenutoodete nõudlust veebruari lõpus ja märtsi esimeses pooles. Nõudlus taastus mõnevõrra märtsi lõpuks, kuid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga on endiselt tagasihoidlikum. Jaelaenude portfelli kasvu veab kodulaen.

Kvartali puhaskasumiks kujunes 14,9 mln eurot. Eelmise aastaga võrreldes on kasum kasvanud 26%, kuid tulemus on keskpärane ja on plaanist 2 mln euro võrra väiksem. Mahajäämuse taga on väiksemad teenustasutulud, mis on seotud klientide madalama aktiivsuse ja ebakindlusega. Kvartali laenude allahindlused olid 0,7 mln eurot, mis on tagasihoidlikumad, kui algsest planeeritud. Eelmise kvartaliga võrreldes on suuremate allahindluste taga ühelt poolt kehvem majanduskasvu ootus, mis kasvatas mudelipõhiseid allahindluseid. Lisaks üksikute klientide reitingute halvenemine. Tervikuna on panga laenuportfelli kvaliteet püsinud tugevana ja maksetähtaja ületanud laenude osakaal on jätkuvalt väga madal.

24.veebruaril alanud sõjategevus Ukrainas on mõjutanud kogu maailma, Eestit ja ka LHV tegevusi. Otsesed seosed Venemaa, Valgevene ja Ukraina majandusega on väikesed, kaudsete mõjude lõplikku ulatust on täna veel keeruline hinnata. Panga tööd, peamiselt läbi suureneva ressursivajaduse, mõjutavad otseselt Venemaale ja Valgevenele kehtestatud laialaialuslike sanktsioonide rakendamine. LHV Pank ja teised grupi ettevõtted on omalt poolt toetanud oma kliente ja Ukrainat erinevate võimalustega – 0,5 mln euro suurune rahaline toetus MTÜ-le Pagulasabi, kõik Ukraina suunalised maksed on alates sõja algusest olnud klientidele teenustasudeta. Lisaks avab pank pagulastele pangakontosid – märtsi lõpu seisuga on LHV-s konto avanud üle 1000 Ukrainast saabunud inimese.

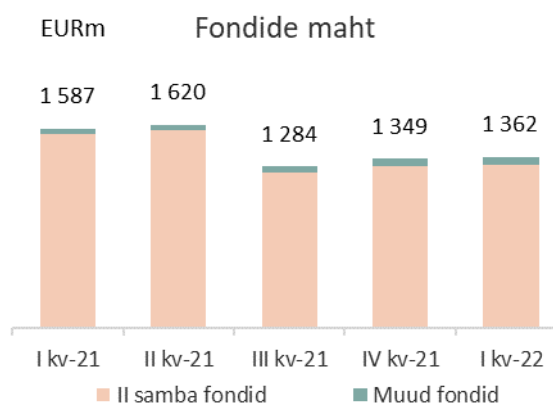
Panga jaoks on aasta alanud tugevalt. Uutest teenustest töömeestele virtuaalkaardi. Kaupmeestele, kes kasutavad meie kaardimaksete- ja maksete kohumise teenust, hakkasime pakkuma arvelduslaenu. Kiirust ja mugavust lisasime läbi automatiseerimise nii Balti väärtpaberite dividendikannete protsessile kui ka liisingu taotlemisele. Märtsi viimasel päeval avasime pidulikult LHV Panga Pärnu kontori aadressil Lai 15a Graf Zeppelini majas.

Osalesime Eesti riigi võlakirja oksjonil. LHV Pank sai endale võlakirju nominaalväärtuses 386 mln eurot.

Uuringufirma Dive poolt läbi viidud valdkonnauuringu tulemusel nimetati LHV Pank juba kuuendat korda parima teenindusega pangaks Eestis ülikõrge 99,5% tulemusega. Lisaks on LHV Pank CV-Online poolt hinnatuna Top Tööandja Eestis.

## AS LHV Varahaldus ülevaade

- I kvartali tulumaksueelne kasum 0,2 miljonit EUR
- Puhaskahjumiks kujunes 0,6 miljonit EUR ning seda suuresti 5,1 miljoni EUR dividendimakse pealt tasutud 0,8 miljoni EUR tulumaksukulu tõttu
- Aktiivseid teise samba kliente kvartali lõpuks 135 tuhat
- Teise samba fondide varade maht enam kui 1,3 miljardit EUR, kasv kvartaliga 11 miljonit EUR
- III samba netovarade jätkuv kasv



mln eurot	I kvartal 2022	IV kvartal 2021	muutus %	I kvartal 2021	muutus %	aasta algusest 2022	aasta algusest 2021	muutus %
Neto teenustasutulu	2,01	4,5	-56%	2,3	-15%	2,01	2,3	-15%
Neto finantstulud	0,10	0,24	-58%	0,11	-9%	0,10	0,11	-9%
Tegevuskulud	-1,35	-1,08	25%	-1,25	8%	-1,35	-1,25	8%
Põhivara kulum	-0,53	-0,66	-20%	-0,49	8%	-0,53	-0,49	8%
Ärikasum	0,18	3,0	-94%	0,67	-73%	0,18	0,67	-73%
Finantsinvesteeringud	8,0	8,0	0%	6,9	16%			
Allutatud kohustused	0	0	NA	0,6	-100%			
Omakapital	28,0	28,0	-21%	26,0	-15%			
Hallatavate varade maht	1 362,0	1 349,0	1%	1 587,0	-14%			

Esimeses kvartalis olid LHV Varahalduse äritulud 2,0 miljonit EUR, finantstulud 0,1 miljonit EUR, tulumaksueelne kasum 0,2 miljonit EUR. Puhaskasumit mõjutas märtsis tehtud dividendimakse ning sellega kaasnenud tulumaksukulu. Tulemused on suuresti vastavalt finantsplaanile, suur erinevus võrreldes 2021. aasta viimase kvartaliga tingitud detsembris võetud edukustasust. Jätkuvalt avaldab finantstulemustele mõju ka II sambast väljumisega kaasnev immateriaalse põhivara kulum.

Esimese kvartali lõpetasid suuremad aktsiaturud langusega. Eurodes mõõdetuna kaotasid MSCI World, SP500 ning Euro Stoxx 50 väärtuses vastavalt 3,1%, 2,3% ja 9,0%. Euro tugevnes kvartaliga dollari suhtes 2,7%, kuid üldiselt oli kvartal ja eriti märts keerulisem just Euroopa turgudel, kus Ukrainas toimuva sõja mõju on kahtlemata otsesem.

LHV suurimad aktiivselt juhitud pensionifondid näitasid keerulistest oludes häid tulemusi. M, L ja XL osakute väärtused kasvasid kvartaliga vastavalt 2,0%, 3,8% ja 2,3%, olles nende tulemustega pigem langevatel turgudel kolm parima tootluse pensionifondi kohalikul turul. Keerulisem oli kvartal kõrgema aktsiariskiga pensionifondide jaoks - LHV pensionifond Indeks alanes 3,6%, pensionifond Roheline 5,0%. Konservatiivsed fondid S ja XS alanesid küll vastavalt 0,5% ja 0,9%, aga suutsid

võrreldes konkureerivate konservatiivsete fondidega siiski hästi väärtust säilitada. Võrdlusindeksina toimiva sotsiaalmaksu laekumise kasv on olnud esimeses kvartalis väga kiire, jäädes igakuiselt ligi 12% juurde. Seda mõjutab ka eelmise aasta esimese nelja kuu madal võrdlusbaas.

Esimeses kvartalis keskenduti suurimates fondides aktsiainvesteeringuid valides ettevõtetele ja sektoritele, mis ka inflatsioonilises keskkonnas oleksid võimelised väärtust looma ja tootlust pakkuma. Suurimad positsioonid on seotud väärismetallide ja toormetega, lisaks ka laiemalt Euroopa pangandussektor ja kõrge kvaliteediga Skandinaavia ettevõtted. Esile tõstmist väärib ka Riias esimeste investeeringute tegemine ja nelja sealse üürimaja soetamine, samuti Sõpruse puisteel paikneva kõrge energiaklassiga büroohoone ost.

LHV aktiivsete teise samba klientide arv oli kvartali lõpuks veidi enam kui 135 tuhat inimest, langes kolme kuuga ligi kolme tuhande võrra. Langus oli tingitud jaanuari alguses II sambast lahkunud klientidest. Turuosa klientide lõikes oluliselt ei muutunud, püüdes jätkuvalt 25% lähedal. Märtsiga lõppes ka järjekordne neljakuine II sambast väljumisavalduste tegemise periood, väljamaksed toimuvad septembris. Väljumiste arv jäi hoolimata sõjast, inflatsioonilisest keskkonnast ning aktsiaturgude volatiilsusest eelmise hooajaga võrreldes

madalamaks. LHV Varahalduse hallatavate varade maht oli kvartali lõpuks ligi 1,4 miljardit EUR. II samba varade maht kasvas kvartaliga 11 miljonit EUR, samuti jätkus III kvartali varade mahu kasv.

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

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

## AS LHV Kindlustus ülevaade

AS LHV Kindlustus jätkas I kvartalis 2022 aktiivset kindlustuslepingute müüki ning oma teenuste arendamist. Alates jaanuarist näevad LHV panga kliendid oma kindlustuslepingute ning arvete tasumise infot LHV interneti- ja mobiilpangas, samuti on neil võimalik mugavalt alla laadida oma kindlustuslepingute dokumente ning esitada kahjuteateid.

Kvartali jooksul sõlmiti mitu uut koostöölepingut kindlustuslepingute vahendamiseks nii kindlustusmaaklerite kui -agentidega. Sõlmitud kindlustuslepingute arv ning kogutud kindlustusmaksete maht kasvavad ühtlaselt üle kindlustustoodete kõikides müügikanalites.

31.03.2022 seisuga oli LHV Kindlustusel 213 tuhat kehtivat kindlustuslepingut ning 146 tuhat klienti.

I kvartali bruto kindlustusmaksete maht oli 1 747,8 tuhat eurot ning neto teenitud kindlustusmaksete maht 1 262,6 tuhat eurot. I kvartalis moodustasid sõiduki- ja liikluskindlustus kokku 59,0%

kindlustusmaksete mahust. I kvartalis lõppesid esimesed eelneval aastal sõlmitud kodukindlustuse lepingud, mis kõik pikendati ka järgnevaks kindlustusperioodiks.

I kvartali jooksul registreeriti 1 243 uut kahjujuhtumit, käsitus lõpetati 981 juhtumi puhul. Kvartali lõpu seisuga oli avatud 551 kahjuoimikut. Perioodis tekkinud neto kahjud koos kaudsete kahjukäsitluskuludega olid 1 085,6 tuhat eurot. Kahjueraldiste suurus oli perioodi lõpus 727,1 tuhat eurot.

I kvartali tulemust mõjutas negatiivselt suur Covid-19 kahjude arv reisikindlustuses, samuti talveperioodist tingitud kahjujuhtumid sõiduki- ja liikluskindlustuses. Ettevõtte I kvartali kahjum oli 496,6 tuhat eurot. Tulemus jääb finantsprognosile alla eelkõige oodatust väiksemate netotulude poolest, mida põhjustab plaaniga võrreldes aeglasem müügitegevus varakindlustuses. Ettevõtte tegevuskulude maht oli planeeritud madalam.

tuhat eurot	I kvartal 2022	IV kvartal 2021	muutus	1 kvartal 2021	muutus
Bruto kindlustusmaksed	1 748	1 559	12%	2 136	-18%
Neto teenitud kindlustusmaksed	1 263	950	33%	91	NA
Neto tekkinud kahjud	1 030	674	53%	1	NA
Neto tegevuskulud kokku	731	192	281%	365	100%
<b>Tehniline tulem</b>	<b>-498</b>	<b>-216</b>	<b>131%</b>	<b>-276</b>	<b>80%</b>
Puhaskasum	-497	-213	133%	-276	80%
Tehnilised eraldised perioodi lõpus	4 976	4 778	4%	2 036	144%
Omakapital perioodi lõpus	6 159	6 647	-7%	7 176	-14%



# LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

## Lühendatud konsolideeritud koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	I kvartal 2022	3 kuud 2022	I kvartal 2021	3 kuud 2021
Intressitulu		32 850	32 850	27 036	27 036
Intressikulu		-7 063	-7 063	-6 665	-6 665
<b>Neto intressitulu</b>	<b>9</b>	<b>25 787</b>	<b>25 787</b>	<b>20 371</b>	<b>20 371</b>
Komisjoni- ja teenustasutulu		14 815	14 815	13 089	13 089
Komisjoni- ja teenustasukulu		-4 468	-4 468	-4 359	-4 359
<b>Neto komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>10</b>	<b>10 347</b>	<b>10 347</b>	<b>8 730</b>	<b>8 730</b>
Netotulem õiglasel väärtusel kajastatavatelt finantsvaradelt		-1 467	-1 467	-427	-427
Valuutakursi ümberhindluse kasumid/kahjumid		153	153	52	52
<b>Netokasum finantsvaradelt</b>		<b>-1 314</b>	<b>-1 314</b>	<b>-375</b>	<b>-375</b>
Muud tulud		55	55	39	39
Muud kulud		-90	-90	0	0
<b>Muud tulud/(-kulud) kokku</b>		<b>-35</b>	<b>-35</b>	<b>39</b>	<b>39</b>
Tööjõukulud		-10 248	-10 248	-7 253	-7 253
Administratiiv- ja muud tegevuskulud		-8 618	-8 618	-6 507	-6 507
<b>Kulud kokku</b>	<b>11</b>	<b>-18 866</b>	<b>-18 866</b>	<b>-13 760</b>	<b>-13 760</b>
<b>Kasum enne laenude allahindluse kulu</b>		<b>15 919</b>	<b>15 919</b>	<b>15 005</b>	<b>15 005</b>
Laenude allahindluse kulu	21	-735	-735	-1 601	-1 601
<b>Kasum enne tulumaksu</b>		<b>15 184</b>	<b>15 184</b>	<b>13 404</b>	<b>13 404</b>
Tulumaksukulu		-2 801	-2 801	-1 988	-1 988
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>	<b>2</b>	<b>12 383</b>	<b>12 383</b>	<b>11 416</b>	<b>11 416</b>
<b>Muu koondkasum/-kahjum:</b>					
<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		-44	-44	58	58
<b>Aruandeperioodi koondkasum</b>		<b>12 339</b>	<b>12 339</b>	<b>11 474</b>	<b>11 474</b>
<b>Puhaskasum omistatud:</b>					
Emaettevõtte omanikud		11 880	11 880	11 043	11 043
Mittekontrolliv osalus		503	503	373	373
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>	<b>2</b>	<b>12 383</b>	<b>12 383</b>	<b>11 416</b>	<b>11 416</b>
<b>Kokku koondkasum omistatud:</b>					
Emaettevõtte omanikud		11 836	11 836	11 101	11 101
Mittekontrolliv osalus		503	503	373	373
<b>Aruandeperioodi koondkasum</b>		<b>12 339</b>	<b>12 339</b>	<b>11 474</b>	<b>11 474</b>
Tavakasum aktsia kohta (eurodes)	16	0,40	0,40	0,38	0,38
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	16	0,39	0,39	0,37	0,37

Lisad lehekülgedel 21-36 on vahearuande lahutamatud osad.

## Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	31.03.2022	31.12.2021
<b>Varad</b>			
Nõuded keskpankadele	4, 5, 6, 12	3 161 210	3 874 284
Nõuded krediitiasutustele	4, 5, 6, 12	78 200	106 838
Nõuded investimisühingutele	4, 6, 12	8 508	6 188
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4, 6, 7	475 843	135 855
Laenud ja nõuded klientidele	4, 6, 8, 21	2 752 523	2 677 160
Muud nõuded klientidele		6 531	9 752
Muud finantsvarad		124	2 236
Muud varad		3 271	3 471
Finantsinvesteeringud		5 236	5 236
Materiaalne põhivara	19	9 216	8 474
Immateriaalne põhivara	19	12 142	11 825
Firmaväärtus		3 614	3 614
<b>Varad kokku</b>	<b>2</b>	<b>6 516 418</b>	<b>6 844 933</b>
<b>Kohustused</b>			
Saadud laenud keskpankadest (TRTLO)	13	196 961	197 461
Klientide hoiused	13	5 410 375	5 807 617
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	13	349 519	349 146
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	7	33	157
Võlad hankijatele ja muud kohustused	14	113 212	55 373
Allutatud kohustused	6, 20	110 374	110 378
<b>Kohustused kokku</b>	<b>2</b>	<b>6 180 474</b>	<b>6 520 132</b>
<b>Omakapital</b>			
Aktiivkapital		29 864	29 864
Ülekurs		97 361	97 361
Kohustuslik reservkapital		4 713	4 713
Muud reservid		5 593	4 733
Jaotamata kasum		191 626	179 746
<b>Emettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku</b>		<b>329 157</b>	<b>316 417</b>
Mittekontrolliv osalus		6 787	8 384
<b>Omakapital kokku</b>		<b>335 944</b>	<b>324 801</b>
<b>Kohustused ja omakapital kokku</b>		<b>6 516 418</b>	<b>6 844 933</b>

Lisad lehekülgedel 21-36 on vahearuande lahutamatud osad.

## Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>(tuhandetes eurodes)</i>	Lisa	I kv 2022	3 kuud 2022	I kv 2021	3 kuud 2021
<b>Rahavood äritegevusest</b>					
Saadud intressid		32 755	32 755	26 550	26 550
Makstud intressid		-6 291	-6 291	-6 319	-6 319
Saadud teenustasud		14 940	14 940	13 000	13 000
Makstud teenustasud		-4 468	-4 468	-4 359	-4 359
Muud saadud tulud		-170	-170	120	120
Makstud tööjõukulu		-8 719	-8 719	-6 326	-6 326
Makstud administratiiv- ja muud tegevuskulud		-6 896	-6 896	-5 386	-5 386
Makstud tulumaks		-4 896	-4 896	-4 418	-4 418
<b>Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust</b>		<b>16 255</b>	<b>16 255</b>	<b>12 862</b>	<b>12 862</b>
<b>Äritegevusega seotud varade muutus:</b>					
Kauplemisportfelli neto soetus ja müük		-109	-109	-368	-368
Laenuõuded klientidele		-76 369	-76 369	-97 099	-97 099
Kohustuslik reservkapital keskpangas		3 576	3 576	-6 520	-6 520
Tagatisdeposiidid		2 112	2 112	-90	-90
Muud varad		4 851	4 851	5 413	5 413
<b>Äritegevusega seotud kohustuste muutus:</b>					
Klientide nõudmiseni hoised		-401 565	-401 565	637 308	637 308
Klientide tähtjalised hoised		3 695	3 695	-23 435	-23 435
Saadud laenu		0	0	73	73
Saadud laenude tagasimaksed		-221	-221	0	0
Kauplemiseks hoitavaid finantskohustused õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande		-124	-124	-215	-215
Muud kohustused		58 195	58 195	48 345	48 345
<b>Neto rahavood äritegevusest</b>		<b>-389 704</b>	<b>-389 704</b>	<b>576 274</b>	<b>576 274</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>					
Soetatud põhivara		-2 399	-2 399	-1 297	-1 297
Netomuutus õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatelt investeeringutelt		-341 346	-341 346	180 257	180 257
<b>Neto rahavood investeerimistegevusest</b>		<b>-343 745</b>	<b>-343 745</b>	<b>178 960</b>	<b>178 960</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>					
Makstud dividendid		-2 100	-2 100	-2 100	-2 100
Saadud laenu (mitte-eelistatud võlakiri)		0	0	40 000	40 000
Rendikohustuste põhiosade tagasimaksed		-364	-364	-155	-155
<b>Neto rahavood finantseerimistegevusest</b>		<b>-2 464</b>	<b>-2 464</b>	<b>37 745</b>	<b>37 745</b>
<b>Valuutakursside muutuste mõju</b>	6	<b>97</b>	<b>97</b>	<b>111</b>	<b>111</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>-735 816</b>	<b>-735 816</b>	<b>793 089</b>	<b>793 089</b>
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses		3 930 012	3 930 012	2 352 284	2 352 284
<b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus</b>	12	<b>3 194 196</b>	<b>3 194 196</b>	<b>3 145 373</b>	<b>3 145 373</b>

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
<b>Saldo seisuga 01.01.2021</b>	<b>28 819</b>	<b>71 468</b>	<b>4 713</b>	<b>3 409</b>	<b>128 385</b>	<b>236 794</b>	<b>8 482</b>	<b>245 276</b>
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	-2 100	-2 100
Aksiaoptioonid	0	0	0	585	0	585	0	585
Puhaskasum	0	0	0	0	11 043	11 043	373	11 416
Muu koondkasum	0	0	0	58	0	58	0	58
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	58	11 043	11 101	373	11 474
<b>Saldo seisuga 31.03.2021</b>	<b>28 819</b>	<b>71 468</b>	<b>4 713</b>	<b>4 052</b>	<b>139 428</b>	<b>248 480</b>	<b>6 755</b>	<b>255 235</b>
<b>Saldo seisuga 01.01.2022</b>	<b>29 864</b>	<b>97 361</b>	<b>4 713</b>	<b>4 733</b>	<b>179 746</b>	<b>316 417</b>	<b>8 384</b>	<b>324 801</b>
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	-2 100	-2 100
Aksiaoptioonid	0	0	0	904	0	904	0	904
Puhaskasum	0	0	0	0	11 880	11 880	503	12 383
Muu koondkasum	0	0	0	-44	0	-44	0	-44
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	-44	11 880	11 836	503	12 339
<b>Saldo seisuga 31.03.2022</b>	<b>29 864</b>	<b>97 361</b>	<b>4 713</b>	<b>5 593</b>	<b>191 626</b>	<b>329 157</b>	<b>6 787</b>	<b>335 944</b>

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 2021 lõppenud majandusaasta aruandes rakendatud arvestusmeetodid, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on kehtestatud Euroopa Liidu poolt (IFRS EU).

Lühendatud konsolideeritud vahearuanne on läbinud ülevaatuse, neid ei ole auditeeritud ja need ei sisalda kogu teavet,

mis on vajalik täieliku finantsaruande koostamiseks. Vahearuanne tuleks lugeda koos 31. detsembril 2021 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%), 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.

I kvartal 2022	Jae- pangan- dus	Ette- võtete pangan- dus	Vara- haldus	Järeilmaks ja tarbija- finant- seerimine	Makse- vahendajad	Kindlus- tus	UK LHV Ltd	Muud tegevu- sed	Kokku
Intressitulu	9 379	16 487	0	2 866	3 513	0	0	605	32 850
Intressikulu	-1 312	-2 298	0	-420	-2 542	0	0	-491	-7 063
<b>Neto intressitulu</b>	<b>8 067</b>	<b>14 189</b>	<b>0</b>	<b>2 446</b>	<b>971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114</b>	<b>25 787</b>
Komisjoni- ja teenustasu tulu	2 885	553	1 959	195	9 435	142	0	-354	14 815
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-649	-24	0	-180	-3 661	0	0	46	-4 468
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>2 236</b>	<b>529</b>	<b>1 959</b>	<b>15</b>	<b>5 774</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>-308</b>	<b>10 347</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>2</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-78</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>-35</b>
<b>Netotulu</b>	<b>10 305</b>	<b>14 748</b>	<b>1 959</b>	<b>2 461</b>	<b>6 667</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>-183</b>	<b>36 099</b>
Netokasum finantsvaradelt	-72	0	102	0	7	0	-1	-1 351	-1 314

Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-5 073	-3 064	-1 877	-563	-4 942	-641	-1 637	-1 069	-18 866
<b>Ärikasum</b>	<b>5 160</b>	<b>11 684</b>	<b>184</b>	<b>1 898</b>	<b>1 732</b>	<b>-498</b>	<b>-1 638</b>	<b>-2 603</b>	<b>15 919</b>
Laenude allahindluse kulu	-732	-217	0	218	-4	0	0	0	-735
Tulumaksukulu	-199	-380	-830	-1 107	-126	0	0	-159	-2 801
<b>Puhaskasum</b>	<b>4 229</b>	<b>11 087</b>	<b>-646</b>	<b>1 009</b>	<b>1 602</b>	<b>-498</b>	<b>-1 638</b>	<b>-2 762</b>	<b>12 383</b>

3 kuud 2022	Jae-pangandus	Ettevõtete Pangandus	Vara-haldus	Järelmaks ja tarbija-finantseerimine	Maksevahendajad	Kindlus-tus	LHV UK Ltd	Muud tegevused	Kokku
Intressitulu	9 379	16 487	0	2 866	3 513	0	0	605	32 850
Intressikulu	-1 312	-2 298	0	-420	-2 542	0	0	-491	-7 063
<b>Neto intressitulu</b>	<b>8 067</b>	<b>14 189</b>	<b>0</b>	<b>2 446</b>	<b>971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114</b>	<b>25 787</b>
Komisjoni- ja teenustasu tulu	2 885	553	1 959	195	9 435	142	0	-354	14 815
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-649	-24	0	-180	-3 661	0	0	46	-4 468
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>2 236</b>	<b>529</b>	<b>1 959</b>	<b>15</b>	<b>5 774</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>-308</b>	<b>10 347</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>2</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-78</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>-35</b>
<b>Netotulu</b>	<b>10 305</b>	<b>14 748</b>	<b>1 959</b>	<b>2 461</b>	<b>6 667</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>-183</b>	<b>36 099</b>
Netokasum finantsvaradelt	-72	0	102	0	7	0	-1	-1 351	-1 314
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-5 073	-3 064	-1 877	-563	-4 942	-641	-1 637	-1 069	-18 866
<b>Ärikasum</b>	<b>5 160</b>	<b>11 684</b>	<b>184</b>	<b>1 898</b>	<b>1 732</b>	<b>-498</b>	<b>-1 638</b>	<b>-2 603</b>	<b>15 919</b>
Laenude allahindluse kulu	-732	-217	0	218	-4	0	0	0	-735
Tulumaksukulu	-199	-380	-830	-1 107	-126	0	0	-159	-2 801
<b>Puhaskasum</b>	<b>4 229</b>	<b>11 087</b>	<b>-646</b>	<b>1 009</b>	<b>1 602</b>	<b>-498</b>	<b>-1 638</b>	<b>-2 762</b>	<b>12 383</b>
<b>Varad kokku 31.03.2022</b>	<b>2 748 873</b>	<b>3 720 586</b>	<b>23 494</b>	<b>72 656</b>	<b>0</b>	<b>15 997</b>	<b>7 575</b>	<b>-72 763</b>	<b>6 516 418</b>
<b>Kohustused kokku 31.03.2021</b>	<b>3 125 541</b>	<b>674 622</b>	<b>1 492</b>	<b>58 959</b>	<b>2 389 027</b>	<b>9 838</b>	<b>369</b>	<b>-79 374</b>	<b>6 180 474</b>

I kvartal 2021	Jae-pangandus	Ettevõtete pangandus	Vara-haldus	Järelmaks ja tarbija-finantseerimine Eestis	Maksevahendajad	Kindlus-tus	Muud tegevused	Kokku
Intressitulu	8 290	13 628	0	2 957	305	0	1 856	27 036
Intressikulu	-433	-2 469	-12	-433	-2	0	-3 316	-6 665

<b>Neto intressitulu</b>	<b>7 857</b>	<b>11 159</b>	<b>-12</b>	<b>2 524</b>	<b>303</b>	<b>0</b>	<b>-1 460</b>	<b>20 371</b>
Komisjoni- ja teenustasu tulu	2 835	316	2 307	189	7 385	89	-32	13 089
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-489	-6	0	-166	-3 695	0	-3	-4 359
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>2 346</b>	<b>310</b>	<b>2 307</b>	<b>23</b>	<b>3 690</b>	<b>89</b>	<b>-35</b>	<b>8 630</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>-6</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>
<b>Netotulu</b>	<b>10 197</b>	<b>11 476</b>	<b>2 295</b>	<b>2 547</b>	<b>4 031</b>	<b>89</b>	<b>-1 495</b>	<b>29 140</b>
Netokasum finantsvaradelt	-25	0	125	0	0	0	-475	-375
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-3 983	-2 403	-1 755	-419	-3 218	-363	-1 619	-13 760
<b>Ärikasum</b>	<b>6 189</b>	<b>9 073</b>	<b>665</b>	<b>2 128</b>	<b>813</b>	<b>-274</b>	<b>-3 589</b>	<b>15 005</b>
Laenude allahindluse kulu	-216	-860	0	-490	-8	0	-27	-1 601
Tulumaksukulu	-560	-792	-1 241	-1 184	-226	0	2 015	-1 988
<b>Puhaskasum</b>	<b>5 413</b>	<b>7 421</b>	<b>-576</b>	<b>454</b>	<b>579</b>	<b>-274</b>	<b>-1 601</b>	<b>11 416</b>

	Jae- pangandus	Ettevõtete pangandus	Vara- haldus	Järelmaks ja tarbija- finant- seerimine Eestis	Makse- vahendajad	Kindlus- tus	Muud tegevused	Kokku
<b>3 kuud 2021</b>								
Intressitulu	8 290	13 628	0	2 957	305	0	1 856	27 036
Intressikulu	-433	-2 469	-12	-433	-2	0	-3 316	-6 665
<b>Neto intressitulu</b>	<b>7 857</b>	<b>11 159</b>	<b>-12</b>	<b>2 524</b>	<b>303</b>	<b>0</b>	<b>-1 460</b>	<b>20 371</b>
Komisjoni- ja teenustasu tulu	2 835	316	2 307	189	7 385	0	-32	13 089
Komisjoni- ja teenustasu kulu	-489	-6	0	-166	-3 695	0	-3	-4 359
<b>Neto teenustasutulu</b>	<b>2 346</b>	<b>310</b>	<b>2 307</b>	<b>23</b>	<b>3 690</b>	<b>0</b>	<b>-35</b>	<b>8 630</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>-6</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>
<b>Netotulu</b>	<b>10 197</b>	<b>11 476</b>	<b>2 295</b>	<b>2 547</b>	<b>4 031</b>	<b>89</b>	<b>-1 495</b>	<b>29 140</b>
Netokasum finantsvaradelt	-25	0	125	0	0	0	-475	-375
Administratiiv- ja muud tegevuskulud, tööjõukulud	-3 983	-2 403	-1 755	-419	-3 218	-363	-1 619	-13 760
<b>Ärikasum</b>	<b>6 189</b>	<b>9 073</b>	<b>665</b>	<b>2 128</b>	<b>813</b>	<b>-274</b>	<b>-3 589</b>	<b>15 005</b>
Laenude allahindluse kulu	-216	-860	0	-490	-8	0	-27	-1 601
Tulumaksukulu	-560	-792	-1 241	-1 184	-226	0	2 015	-1 988
<b>Puhaskasum</b>	<b>5 413</b>	<b>7 421</b>	<b>-576</b>	<b>454</b>	<b>579</b>	<b>-274</b>	<b>-1 601</b>	<b>11 416</b>
<b>Varad kokku 31.03.2021</b>	<b>1 974 165</b>	<b>3 497 092</b>	<b>28 674</b>	<b>66 562</b>	<b>169 214</b>	<b>9 542</b>	<b>-62 826</b>	<b>5 682 423</b>
<b>Kohustused kokku 31.03.2021</b>	<b>2 498 474</b>	<b>1 466 496</b>	<b>2 460</b>	<b>54 021</b>	<b>1 466 496</b>	<b>2 365</b>	<b>-63 124</b>	<b>5 427 188</b>

## 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 2021. 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 tavapärase graafikute peale.

## LISA 4 Finantsvarade ja -kohustuste jaotumine riikide lõikes

<b>31.03.2022</b>	<b>Eesti</b>	<b>Saksa- maa</b>	<b>Muu EL</b>	<b>USA</b>	<b>UK</b>	<b>Muud</b>	<b>Kokku</b>
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	3 092 284	0	76 010	26 279	53 248	97	<b>3 247 918</b>
Finantsvarad õiglasest väärtuses	397 617	8	78 192	21	2	3	<b>475 843</b>
Laenud ja nõuded klientidele	2 729 483	565	16 645	869	810	4 151	<b>2 752 523</b>
Nõuded klientidele	6 531	0	0	0	0	0	<b>6 531</b>
Muud finantsvarad	24	0	0	100	0	0	<b>124</b>
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>6 225 939</b>	<b>573</b>	<b>170 847</b>	<b>27 269</b>	<b>54 060</b>	<b>4 251</b>	<b>6 482 939</b>
Saadud laenud keskpankadest (TRTLO)	196 961	0	0	0	0	0	<b>196 961</b>
Klientide hoiused ja saadud laenud	3 500 910	54 606	1 101 303	94 706	612 538	46 312	<b>5 410 375</b>
Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad	349 519	0	0	0	0	0	<b>349 519</b>
Allutatud kohustused	110 374	0	0	0	0	0	<b>110 374</b>
Finantskohustused õiglasest väärtuses	33	0	0	0	0	0	<b>33</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	104 127	0	0	0	0	0	<b>104 127</b>
<b>Finantskohustused kokku</b>	<b>4 261 924</b>	<b>54 606</b>	<b>1 101 303</b>	<b>94 706</b>	<b>612 538</b>	<b>46 312</b>	<b>6 171 389</b>

Valmisolekulaenud summas 605 666 tuhat eurot on Eesti residentidele.

<b>31.12.2021</b>	<b>Eesti</b>	<b>Saksa- maa</b>	<b>Muu EL</b>	<b>USA</b>	<b>UK</b>	<b>Muud</b>	<b>Kokku</b>
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	3 611 765	0	76 010	29 900	269 593	42	<b>3 987 310</b>
Finantsvarad õiglasest väärtuses	55 949	6	79 709	30	2	159	<b>135 855</b>
Laenud ja nõuded klientidele	2 652 960	781	17 292	903	849	4 375	<b>2 677 160</b>
Nõuded klientidele	9 752	0	0	0	0	0	<b>9 752</b>
Muud finantsvarad	117	0	0	2 119	0	0	<b>2 236</b>



<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>6 330 543</b>	<b>787</b>	<b>173 011</b>	<b>32 952</b>	<b>270 444</b>	<b>4 576</b>	<b>6 812 313</b>
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
<b>Finantskohustused kokku</b>	<b>4 156 207</b>	<b>113 798</b>	<b>1 484 106</b>	<b>62 541</b>	<b>631 356</b>	<b>66 013</b>	<b>6 514 021</b>

Valmisolekulaenu summas 679 579 tuhat eurot on Eesti residentidele.

## LISA 5 Varade ja kohustuste jaotumine lepinguliste tähtaegade lõikes

<b>31.03.2022</b>	<b>Nõudmiseni</b>	<b>0-3 kuud</b>	<b>3-12 kuud</b>	<b>1-5 aastat</b>	<b>Üle 5 aasta</b>	<b>Kokku</b>
<b>Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Saadud laenud keskpankadest (TRTLO)	0	0	0	197 000	0	197 000
Klientide hoiused	5 247 365	44 124	116 104	2 810	0	5 410 403
Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad	0	253	887	352 538	0	353 678
Allutatud kohustused	0	1 891	5 738	122 439	0	130 068
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	0	104 127	0	0	0	104 127
Valmisolekulaenud	0	605 666	0	0	0	605 666
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	53 334	0	0	0	53 334
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	125 581	0	0	0	125 581
Finantskohustused õiglasel väärtuses	0	33	0	0	0	33
<b>Kohustused kokku</b>	<b>5 247 365</b>	<b>935 009</b>	<b>122 729</b>	<b>674 787</b>	<b>0</b>	<b>6 979 890</b>
<b>Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	3 247 365	0	0	0	0	3 247 365
Finantsvarad õiglasel väärtuses kajastatavad võlakirjad	0	305	389 946	76 346	487	467 084
Laenud klientidele	0	191 875	407 497	1 776 363	1 021 664	3 397 399
Nõuded klientide vastu	0	6 531	0	0	0	6 531
Välisvaluuta tuletisinstrumendid (arveldamine brutos)	0	125 578	0	0	0	125 578
Muud finantsvarad	124	0	0	0	0	124
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>3 247 489</b>	<b>324 289</b>	<b>797 443</b>	<b>1 852 709</b>	<b>1 022 151</b>	<b>7 244 081</b>
<b>Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe</b>	<b>-1 999 876</b>	<b>-610 720</b>	<b>674 714</b>	<b>1 177 922</b>	<b>1 022 151</b>	<b>264 191</b>

<b>31.12.2021</b>	<b>Nõudmiseni</b>	<b>0-3 kuud</b>	<b>3-12 kuud</b>	<b>1-5 aastat</b>	<b>Üle 5 aasta</b>	<b>Kokku</b>
<b>Kohustused lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Saadud laenud 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 laenud 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
Valmisolekulaenud	0	679 579	0	0	0	679 579
Väljastatud finantsgarantiid lepingulistes summades	0	49 409	0	0	0	49 409

Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	101 848	0	0	0	<b>101 848</b>
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	157	0	0	0	<b>157</b>
<b>Kohustused kokku</b>	<b>5 648 302</b>	<b>937 429</b>	<b>108 651</b>	<b>676 167</b>	<b>0</b>	<b>7 370 549</b>
<b>Finantsvarad lepinguliste tähtaegade järgi</b>						
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	3 987 341	0	0	0	0	<b>3 987 341</b>
Finantsvarad õiglasest väärtuses kajastatavad						
võlakirjad	0	46 047	3 387	77 915	155,481	<b>127 504</b>
Laenud klientidele	0	173 534	431 582	1 661 341	924 419	<b>3 190 876</b>
Nõuded klientide vastu	0	9 752	0	0	0	<b>9 752</b>
Muud finantsvarad	2 236	0	0	0	0	<b>2 236</b>
Välisvaluuta tuletisinstrumentid (arveldamine brutos)	0	101 848	0	0	0	<b>101 848</b>
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>3 989 577</b>	<b>331 181</b>	<b>434 969</b>	<b>1 739 256</b>	<b>924 574</b>	<b>7 419 557</b>
<b>Finantsvarade ja -kohustuste tähtaegade vahe</b>	<b>-1 658 725</b>	<b>-606 248</b>	<b>326 318</b>	<b>1 063 089</b>	<b>924 574</b>	<b>49 008</b>

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

## LISA 6 Avatud valuutaposisioonid

31.03.2022	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
<b>Valuutariski kandvad varad</b>							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	2 976 505	1 303	242 653	1 928	18 557	6 971	<b>3 247 918</b>
Finantsvarad õiglasest väärtuses	475 699	0	2	1	27	114	<b>475 843</b>
Laenud ja nõuded klientidele	2 744 639	66	371	602	6 542	303	<b>2 752 523</b>
Muud nõuded klientidele	5 818	1	285	278	173	-23	<b>6 531</b>
Muud finantsvarad	124	0	0	0	0	0	<b>124</b>
<b>Valuutariski kandvad varad kokku</b>	<b>6 202 785</b>	<b>1 370</b>	<b>243 310</b>	<b>2 809</b>	<b>25 299</b>	<b>7 365</b>	<b>6 482 939</b>
<b>Valuutariski kandvad kohustused</b>							
Saadud laenud keskpangadest (TRTLO)	196 961	0	0	0	0	0	<b>196 961</b>
Klientide hoiused	5 040 937	5 489	218 936	7 778	126 548	10 686	<b>5 410 375</b>
Saadud laenud ja väljastatud võlakirjad	349 519	0	0	0	0	0	<b>349 519</b>
Finantskohustused õiglasest väärtuses	0	0	0	1	27	5	<b>33</b>
Võlad hankijatele ja muud finantskohustused	81 851	62	15 382	436	5 564	833	<b>104 127</b>
Allutatud kohustused	110 374	0	0	0	0	0	<b>110 374</b>
<b>Valuutariski kandvad kohustused kokku</b>	<b>5 779 642</b>	<b>5 551</b>	<b>234 318</b>	<b>8 215</b>	<b>132 139</b>	<b>11 524</b>	<b>6 171 389</b>
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	0	4 187	0	5 322	112 305	3 767	<b>125 581</b>
Tuletisinstrumenti avatud brutopositsioon lepingulistest summades	125 581	0	0	0	0	0	<b>125 581</b>
<b>Avatud valuutaposisioon</b>	<b>297 562</b>	<b>6</b>	<b>8 992</b>	<b>-84</b>	<b>5 464</b>	<b>-392</b>	<b>311 549</b>

31.12.2021	EUR	CHF	GBP	SEK	USD	Muud	Kokku
<b>Valuutariski kandvad varad</b>							
Nõuded pankadele ja investeerimisühingutele	3 687 255	1 367	277 043	1 075	18 433	2 137	<b>3 987 310</b>
Finantsvarad õiglasest väärtuses	135 812	0	1	0	37	4	<b>135 855</b>
Laenud ja nõuded klientidele	2 669 321	18	463	396	6 616	346	<b>2 677 160</b>
Muud nõuded klientidele	7 818	0	491	226	167	1 050	<b>9 752</b>
Muud finantsvarad	117	0	0	0	2 119	0	<b>2 236</b>
<b>Valuutariski kandvad varad kokku</b>	<b>6 500 323</b>	<b>1 385</b>	<b>277 998</b>	<b>1 697</b>	<b>27 372</b>	<b>3 538</b>	<b>6 812 313</b>

### Valuutariski kandvad kohustused

Saadud laenud keskpankadest (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 laenud ja väljastatud võlakirjad	349 146	0	0	0	0	0	349 146
Finantskohustused õiglases 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
<b>Valuutariski kandvad kohustused kokku</b>	<b>6 102 464</b>	<b>5 254</b>	<b>278 240</b>	<b>8 070</b>	<b>106 948</b>	<b>13 045</b>	<b>6 514 021</b>
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
<b>Avatud valuutapositsioon</b>	<b>296 011</b>	<b>3</b>	<b>-242</b>	<b>81</b>	<b>2 920</b>	<b>-481</b>	<b>298 292</b>

## 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.

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

	1. tase	2. tase	3. tase	31.03.2022	1. tase	2. tase	3. tase	31.12.2021
<b>Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande</b>								
Aksiad ja fondiosakud*	739	7 710	0	8 449	727	7 620	0	8 347
Võlakirjad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	467 281	0	0	467 281	127 504	0	0	127 504
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	113	0	113	0	4	0	4
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>468 020</b>	<b>7 823</b>	<b>0</b>	<b>475 843</b>	<b>128 231</b>	<b>7 624</b>	<b>0</b>	<b>135 855</b>
<b>Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande</b>								
Intressiswapid ja valuutaforwardid	0	33	0	33	0	157	0	157
<b>Finantskohustused kokku</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>157</b>	<b>0</b>	<b>157</b>

\*Aksiad ja fondiosakud sisaldavad Grupi ettevõtte AS LHV Varahaldus investeringut pensionifondi osakutesse summas 7 710 (31.12.2021: 7 620) tuhat eurot. Vastavalt Investeeringufondide seadusele peab LHV Varahaldus kui pensioonifondide valitseja omama vähemalt 0,5% iga tema poolt valitsetava kohustusliku pensionifondi osakutes.

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

Seisuga 31.03.2022 on ettevõtluslaenude ja ettevõtetele väljastatud arvelduskrediidi õiglase väärtus 41 483 tuhat eurot (2,64%) suurem kui nende bilansiline väärtus (31.12.2021: 5 795 tuhat eurot, 0,38% kõrgem). Laenud on väljastatud panga äritegevuse segmendis turutingimustel ning seetõttu ei erine

laenude õiglase väärtus seisuga 31.03.2022 ja 31.12.2021 oluliselt nende bilansilistest väärtustest. Laenude õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

Liisingu intressimäärad järgivad üldiselt turul vastavate toodete puhul kasutatavaid intressimäära. Intressikeskkond on olnud stabiilne liisingutoote turuletoomisest alates ning seetõttu ei erine lepingute õiglase väärtus oluliselt bilansilisest väärtusest. Kuna nõutakse juhtkonna otsust klassifitseerimiseks, siis õiglase väärtuse määramisel kasutatakse olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid, mistõttu kuuluvad väljastatud laenud hierarhia 3. tasemele.

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

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

Fikseeritud intressimääradega klientide deposiidid on valdavas osas lühiajalised ja depositeid 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 deposiidid 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

<b>31.03.2022</b>	<b>Faas 1</b>	<b>Faas 2</b>	<b>Faas 3</b>	<b>Allahindlus</b>	<b>Kokku</b>	<b>%</b>
Eraisikud	937 617	108 004	8 696	-2 036	1 052 281	38,2%
Põllumajandus	40 665	4 866	19	-145	45 405	1,6%
Kaevandus ja karjäärid	532	1 299	0	-29	1 802	0,1%
Tööstus	118 813	33 957	221	-881	152 110	5,5%
Energia	34 689	1 077	0	-220	35 546	1,3%
Vesi ja kanalisatsioon	25 504	452	0	-254	25 702	0,9%
Ehitus	91 565	4 606	445	-1 825	94 791	3,4%
Hulgi- ja jaekaubandus	116 273	25 023	803	-1 447	140 652	5,1%
Veondus ja laondus	13 421	10 845	96	-676	23 686	0,9%
Majutus ja toitlustus	4 927	25 571	49	-1 730	28 817	1,0%
Info ja side	10 896	821	2	-23	11 696	0,4%
Finantstegevus	119 362	371	0	-354	119 379	4,3%
Kinnisvaraalaane tegevus	603 523	81 954	2 012	-3 038	684 451	24,9%
Kutse-, teadus- ja tehnikaalaane tegevus	41 996	6 891	302	-205	48 984	1,8%
Haldus- ja abitegevused	109 034	3 859	134	-3 140	109 887	4,0%
Avalik haldus	92 776	306	0	0	93 082	3,4%
Haridus	4 492	259	0	-88	4 663	0,2%
Tervishoid	8 678	3 236	0	-92	11 822	0,4%
Kunst ja meelelahutus	28 458	24 889	52	-2 995	50 404	1,8%
Muud teenindavad tegevused	16 189	1 205	35	-66	17 363	0,6%
<b>Kokku</b>	<b>2 419 410</b>	<b>339 491</b>	<b>12 866</b>	<b>-19 244</b>		
Laenude allahindlus	-9 036	-8 148	-2 060			
<b>Laenuportfell kokku</b>	<b>2 410 374</b>	<b>331 343</b>	<b>10 806</b>		<b>2 752 523</b>	<b>100%</b>

<b>31.12.2021</b>	<b>Faas 1</b>	<b>Faas 2</b>	<b>Faas 3</b>	<b>Allahindlus</b>	<b>Kokku</b>	<b>%</b>
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%

Veendus ja laendus	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%
<b>Kokku</b>	<b>2 365 745</b>	<b>314 499</b>	<b>15 965</b>	<b>-19 049</b>		
Laenude allahindlus	-9 472	-7 444	-2 133			
<b>Laenuportfell kokku</b>	<b>2 356 273</b>	<b>307 055</b>	<b>13 832</b>		<b>2 677 160</b>	<b>100%</b>

## LISA 9 Neto intressitulud

<b>Intressitulu</b>	<b>I kv 2022</b>	<b>3 kuud 2022</b>	<b>I kv 2021</b>	<b>3 kuud 2021</b>
Nõuded krediidiasutustele ja investeerimisühingutele	263	263	87	87
Nõuded keskpangale	500	500	250	250
Võlakirjad	-99	-99	-116	-116
Liising	1 440	1 440	1 446	1 446
Võimenduse laenud ja väärtpaperite laenamine	435	435	355	355
Tarbimislauend	2 058	2 058	2 046	2 046
Järeilmaks	808	808	911	911
Ettevõtluslauend	17 328	17 328	14 069	14 069
Krediitkaardilauend	195	195	235	235
Eluasemelauend	5 531	5 531	4 787	4 787
Eralauend	554	554	554	554
Muud laenud	3 837	3 837	2 412	2 412
<b>Kokku</b>	<b>32 850</b>	<b>32 850</b>	<b>27 036</b>	<b>27 036</b>
<b>Intressikulu</b>				
Klientide hoiused ja saadud laenud	-1 162	-1 162	-1 571	-1 571
Nõuded keskpangale	-3 786	-3 786	-2 913	-2 913
Allutatud kohustused	-2 115	-2 115	-2 181	-2 181
sh. laenud seotud osapoolte vahel	-81	-81	-80	-80
<b>Kokku</b>	<b>-7 063</b>	<b>-7 063</b>	<b>-6 665</b>	<b>-6 665</b>
<b>Neto intressitulu</b>	<b>25 787</b>	<b>25 787</b>	<b>20 371</b>	<b>20 371</b>
<b>Laenude intressitulud kliendi asukoha järgi</b>				
<b>(ei sisalda intressitulusid pankadelt ja võlakirjadelt):</b>	<b>I kv 2022</b>	<b>3 kuud 2022</b>	<b>I kv 2021</b>	<b>3 kuud 2021</b>
Eesti	32 186	32 186	26 815	26 815
<b>Kokku</b>	<b>32 186</b>	<b>32 186</b>	<b>26 815</b>	<b>26 815</b>

## LISA 10 Neto teenustasutulu

<b>Komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>I kv 2022</b>	<b>3 kuud 2022</b>	<b>I kv 2021</b>	<b>3 kuud 2021</b>
Väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	1 422	1 422	1 612	1 612
Varahaldus- ja sarnased tasud	3 276	3 276	3 320	3 320
Valuuta konverteerimise tasud	2 304	2 304	1 892	1 892
Tasud kaartidelt ja arveldustelt	6 644	6 644	4 918	4 918
Tulud kindlustustegevusest	-125	-125	0	0
Muud teenustasutulud	1 294	1 294	1 347	1 347
<b>Kokku</b>	<b>14 815</b>	<b>14 815</b>	<b>13 089</b>	<b>13 089</b>
<b>Komisjoni- ja teenustasukulu</b>				
Makstud väärtpaberivahendus- ja komisjonitasud	-639	-639	-486	-486
Kaartidega seotud kulud	-1 712	-1 712	-1 587	-1 587
Terminalitehingutega seotud kulud	-1 643	-1 643	-1 626	-1 626
Muud teenustasukulud	-474	-474	-660	-660
<b>Kokku</b>	<b>-4 468</b>	<b>-4 468</b>	<b>-4 359</b>	<b>-4 359</b>
<b>Neto komisjoni- ja teenustasutulu</b>	<b>10 347</b>	<b>10 347</b>	<b>8 730</b>	<b>8 730</b>
<b>Teenustasutulud kliendi asukoha järgi:</b>				
Eesti	12 972	12 972	11 216	11 216
Ühendkuningriigid	1 843	1 843	1 873	1 873
<b>Kokku</b>	<b>14 815</b>	<b>14 815</b>	<b>13 089</b>	<b>13 089</b>

## LISA 11 Tegevuskulud

	<b>I kv 2022</b>	<b>3 kuud 2022</b>	<b>I kv 2021</b>	<b>3 kuud 2021</b>
Palk ja tulemustasud	7 805	7 805	5 586	5 586
Sotsiaal- ja muud maksud*	2 443	2 443	1 667	1 667
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>10 248</b>	<b>10 248</b>	<b>7 253</b>	<b>7 253</b>
IT kulud	1 664	1 664	1 020	1 020
Info- ja pangateenused	299	299	352	352
Turunduskulud	962	962	532	532
Kontorikulud	416	416	191	191
Transpordi- ja sidekulud	132	132	60	60
Töötajate koolitus- ja lähetuskulud	255	255	35	35
Muud sisseostetud teenused	2 195	2 195	1 212	1 212
Muud administratiivkulud	1 103	1 103	1 779	1 779
Põhivara kulum	1 338	1 338	958	958
Kasutusrendimaksud	108	108	272	272
Muud tegevuskulud	146	146	96	96
<b>Muud tegevuskulud kokku</b>	<b>8 618</b>	<b>8 618</b>	<b>6 507</b>	<b>6 507</b>
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>18 866</b>	<b>18 866</b>	<b>13 760</b>	<b>13 760</b>

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

## LISA 12 Nõuded keskpangale, krediidasutustele ja investeerimisühingutele

	31.03.2022	31.12.2021
Nõudmiseni hoiused ja tähtajalised hoiused kuni 3 kuud*	86 708	113 026
Kohustuslik reservkapital keskpangas	53 722	57 298
Nõudmiseni hoiused keskpangale*	3 107 488	3 816 986
<b>Kokku</b>	<b>3 247 918</b>	<b>3 987 310</b>
* Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes	3 194 196	3 930 012

Nõuete jaotus riikide lõikes on esitatud lisa 4. Nõudmiseni hoiuste hulgas kajastuvad nõuded investeerimisühingutele kogusummas 8 508 (31.12.2021: 6 188) tuhat eurot. Kõik ülejäänud nõudmiseni ja tähtajalised hoiused on krediidasutustes ja keskpangas. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga

31.03.2022 oli 1% (31.12.2021: 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	31.03.2022
Nõudmiseni hoiused	1 060 275	2 063 121	1 963 912	160 717	5 248 025
Tähtajalised hoiused	36 186	15 567	88 638	22 587	162 978
Tekkepõhine intressikohustus	295	-915	-9	1	-628
<b>Kokku</b>	<b>1 096 756</b>	<b>2 077 773</b>	<b>2 052 541</b>	<b>183 305</b>	<b>5 410 375</b>

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
<b>Kokku</b>	<b>1 045 251</b>	<b>2 488 115</b>	<b>2 090 152</b>	<b>184 099</b>	<b>5 807 617</b>

Saadud laenud 31.03.2022	TRTLO	Pandivõlakiri	Eelistatud senior võlakiri	Kokku saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad
Saadud laen	200 000	249 053	100 000	349 053
Tekkepõhine intressikohustus	-3 039	202	264	466
<b>Kokku</b>	<b>196 961</b>	<b>249 255</b>	<b>100 264</b>	<b>349 519</b>

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
<b>Kokku</b>	<b>197 461</b>	<b>249 120</b>	<b>100 026</b>	<b>349 146</b>

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

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

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

Klientide hoiuste ja saadud laenude nominaalne intressimäär on võrdne nende sisemise intressimääraga, kuna muid olulisi tasusid ei ole rakendatud.

## LISA 14 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.03.2022	31.12.2021
<b>Finantskohustused</b>		
Võlgnevused hankijatele ja kaupmeestele	2 348	2 779
Muud lühiajalised kohustused	6 547	6 904
Rendikohustused	2 986	3 350
Maksed teel	81 243	27 202
Väljastatud finantsgarantiid	1 593	1 101
Kohustused kindlustustegevusest	9 410	7 926
<b>Vahesumma</b>	<b>104 127</b>	<b>49 262</b>
<b>Mitte-finantskohustused</b>		
Väljastatud tegevusgarantiid	619	543
Maksuvõlad	4 446	2 207
Võlgnevused töövõtjatele	3 245	2 545
Muud lühiajalised võlgnevused	775	816
<b>Vahesumma</b>	<b>9 085</b>	<b>6 111</b>
<b>Kokku</b>	<b>113 212</b>	<b>55 373</b>

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

## LISA 15 Tingimuslikud kohustused

Tühistamatud tehingud	Tegevusgarantiid	Finantsgarantiid	Akreditiivid	Valmisolekulaenud	Kokku
Kohustus lepingulises summas 31.03.2022	21 814	53 334	5 620	605 666	<b>686 434</b>
Kohustus lepingulises summas 31.12.2021	19 919	49 409	1 438	679 579	<b>750 345</b>

## LISA 16 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta

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

	I kv 2022	3 kuud 2022	I kv 2021	3 kuud 2021
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum (sh lõpetatud tegevustelt; tuhandetes eurodes)	11 880	11 880	11 043	11 043
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhandetes aktsiates)	29 492	29 492	28 819	28 819
Tava kasum aktsia kohta (eurodes)	0,40	0,40	0,38	0,38
Kaalutud keskmine aktsiate arv kasutatud lahustatud kasumi aktsia kohta arutamisel (tuhandetes aktsiates)	30 174	30 174	29 556	29 556
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	0,39	0,39	0,37	0,37



## 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 31.03.2022 seisuga oli 384 443 tuhat eurot (31.12.2021: 385 357 tuhat eurot). Kapitali eesmärkide määramisel lähtutakse nii regulatiivsetest miinimumnõuetest kui ka sisemisest täiendavast puhvrist.

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 eesmärgi peab Grupp püüdlema ühelt poolt regulatiivse miinimumkapitali proportsionaalse vähendamise suunas (läbi riskide vähendamise ja kõrge läbipaistvuse). Teiselt poolt peab Grupp püüdlema piisava ja konservatiivse kapitalivaru suunas, mis tagab majandusliku säilimise ka ränga negatiivse riskistsenaariumi korral;
- Grupi poolt seatud riskiisu on oluline sisend kapitali planeerimisele ja kapitali eesmärkide seadmisele. Kõrgem riskiisu tähendab kõrgema kapitalivaru hoidmist.

<b>Kapitalibaas</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Sissemakstud aktsiakapital	29 864	29 864
Ülekurss	97 361	97 361
Reservkapital	4 713	4 713
Muud reservid	28	47
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum	179 723	179 746
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-14 650	-14 473
Aruandeperioodi kasum (COREP)	0	0
Mahaarvamised	-468	-128
CET1 kapitali elemendid või mahaarvamised	-12 878	-12 209
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel on märkimisväärne osalus	-4 014	-4 328
CET1 finantsektori üksuse instrumendid, kus ettevõttel ei ole märkimisväärne osalus	-5 236	-5 236
<b>Esimese taseme põhiomavahendid kokku</b>	<b>274 443</b>	<b>275 357</b>
Esimese taseme täiendavad omavahendid	35 000	35 000
<b>Esimese taseme omavahendid kokku</b>	<b>309 443</b>	<b>310 357</b>
Allutatud kohustused	75 000	75 000
<b>Teise taseme omavahendid kokku</b>	<b>75 000</b>	<b>75 000</b>
<b>Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks</b>	<b>384 443</b>	<b>385 357</b>

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

## LISA 18 Tehingud seotud osapooltega

Grupi vahearuaude 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	I kv 2022	3 kuud 2022	I kv 2021	3 kuud 2021
<b>Intressitulu</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
sh. juhtkond	13	13	13	13
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	18	18	11	11
<b>Teenustasutulud</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
sh. juhtkond	2	2	1	1
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	1	1	3	3
<b>Intressikulud hoiustelt</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
sh. juhtkond	1	1	1	1
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	3	3	4	4
<b>Intressikulud allutatud kohustustelt</b>	<b>81</b>	<b>81</b>	<b>80</b>	<b>80</b>
sh. juhtkond	3	3	3	3
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	78	78	77	77

Saldod	31.03.2022	31.12.2021
<b>Laenud ja nõuded</b>	<b>4 981</b>	<b>6 047</b>
sh. juhtkond	3 040	2 857
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	1 942	3 190
<b>Hoiused</b>	<b>30 956</b>	<b>30 639</b>
sh. juhtkond	925	788
sh. olulist mõju omavad aktsionärid	30 031	29 851
<b>Allutatud kohustused</b>	<b>4 134</b>	<b>4 134</b>
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 emaettevõtte AS LHV Group väikeaktsionäridega ja nende lähikondlastega on tehtud üldise hinnakirja alusel. Juhtkonna ja olulist mõju omavate aktsionäride alla loetakse ka kõik nendega seotud ettevõtted ja lähikondsed.

Seotud osapooltele väljastatud laenud on väljastatud turutingimustel.

I kvartalis on makstud emaettevõtte AS LHV Group ja tema tütarettevõtete juhtkonnale palka ja muid kompensatsioone kogusummas 570 (I kv 2021: 434) tuhat eurot, sisaldades kõiki makse. Seisuga 31.03.2022 on kohustusena juhtkonna ees kajastatud märtsi töötasu ja puhkusekohustus summas 142 (31.12.2021: 107) tuhat eurot (lisa 14). Grupil ei eksisteeri seisuga 31.03.2022 ega 31.12.2021 juhatuse ega nõukogu liikmetega seotud pikaajalisi kohustusi (pensionikindlustusi, lahkumishüvitisi jne). I kvartalis 2022 maksti nõukogu liikmetele tasusid summas 32 (I kv 2021: 30) tuhat eurot.

Juhatus on seotud aktsioptsiooni programmiga. Juhatuse aktsioptsioonide kulu I kvartalis on 397 (I kv 2021: 244) 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

(tuhandetes eurodes)			Kliendilepingu Immateriaalne			
	Materiaalne põhivara	Rendivara	Kokku põhivara	Immateriaalne põhivara	te soetusega seotud kulud	põhivara kokku
<b>Saldo 31.12.2020</b>						
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
<b>Jääkmaksumus 31.12.2020</b>	<b>2 780</b>	<b>3 805</b>	<b>6 585</b>	<b>3 878</b>	<b>11 269</b>	<b>15 147</b>
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
<b>Saldo 31.12.2021</b>						
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
<b>Jääkmaksumus 31.12.2021</b>	<b>4 432</b>	<b>4 042</b>	<b>8 474</b>	<b>3 764</b>	<b>8 061</b>	<b>11 825</b>
Soetatud põhivara	1 277	0	1 277	913	0	913
Amortisatsioonikulu	-283	-252	-535	-400	-404	-804
Akumuleeritud kulum ümberarvutus	0	0	0	0	0	0
Põhivara mahakandmine	0	0	0	-1	0	-1
Kapitaliseeritud müügikulutused	0	0	0	0	209	209
<b>Saldo 31.03.2022</b>						
Soetusmaksumus	10 555	6 523	17 078	12 058	16 923	28 981
Akumuleeritud kulum	-5 129	-2 733	-7 862	-7 782	-9 057	-16 839
<b>Jääkmaksumus 31.03.2022</b>	<b>5 426</b>	<b>3 790</b>	<b>9 216</b>	<b>4 276</b>	<b>7 866</b>	<b>12 142</b>

## 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 31.03.2021		110 000		

Allutatud kohustused seisuga 30.06.2021	110 000
Allutatud kohustused seisuga 30.09.2021	110 000
Allutatud kohustused seisuga 31.12.2021	110 000
Allutatud kohustused seisuga 31.03.2022	110 000

## LISA 21 Muudatused allahindlustes

<b>Muutused allahindlustes</b>	<b>Saldo seisuga 01.01</b>	<b>Aruandeperioodil moodustatud allahindlus</b>	<b>Aruandeperioodil mahakantud</b>	<b>Saldo seisuga 31.03</b>
Ettevõtluslaenud	-15 288	2 307	-2 251	-15 232
Tarbimislaenud	-1 320	1 318	-1 038	-1 040
Investeeringute rahastamine	-130	130	-132	-132
Liising	-1 250	1 228	-1 833	-1 855
Eralaenud	-1 061	260	-184	-985
<b>Kokku 2022</b>	<b>-19 049</b>	<b>5 243</b>	<b>-5 438</b>	<b>-19 244</b>

<b>Muutused allahindlustes</b>	<b>Saldo seisuga 01.01</b>	<b>Aruandeperioodil moodustatud allahindlus</b>	<b>Aruandeperioodil mahakantud</b>	<b>Saldo seisuga 31.12</b>
Ettevõtluslaenud	-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
<b>Kokku 2021</b>	<b>-16 858</b>	<b>5 854</b>	<b>-8 045</b>	<b>-19 049</b>

## AS LHV Group aktsionärid

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

### 31.03.2022 seisuga oli AS-il LHV Group 24 018 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.

### 31.03.2022 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 Mõis 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 3 kuu vahearuanne, mis hõlmab perioodi, mis lõppeb 31.03.2022.

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.

**19.04.2022**

**Madis Toomsalu**