

# LHV Group

IV kvartali tulemused  
11. veebruar 2025



# Tugev ärimahtude kasv koos paraneva efektiivsusega

Väga tugev laenude ja hoiuste kasv

Väikse laenuportfelli omandamine

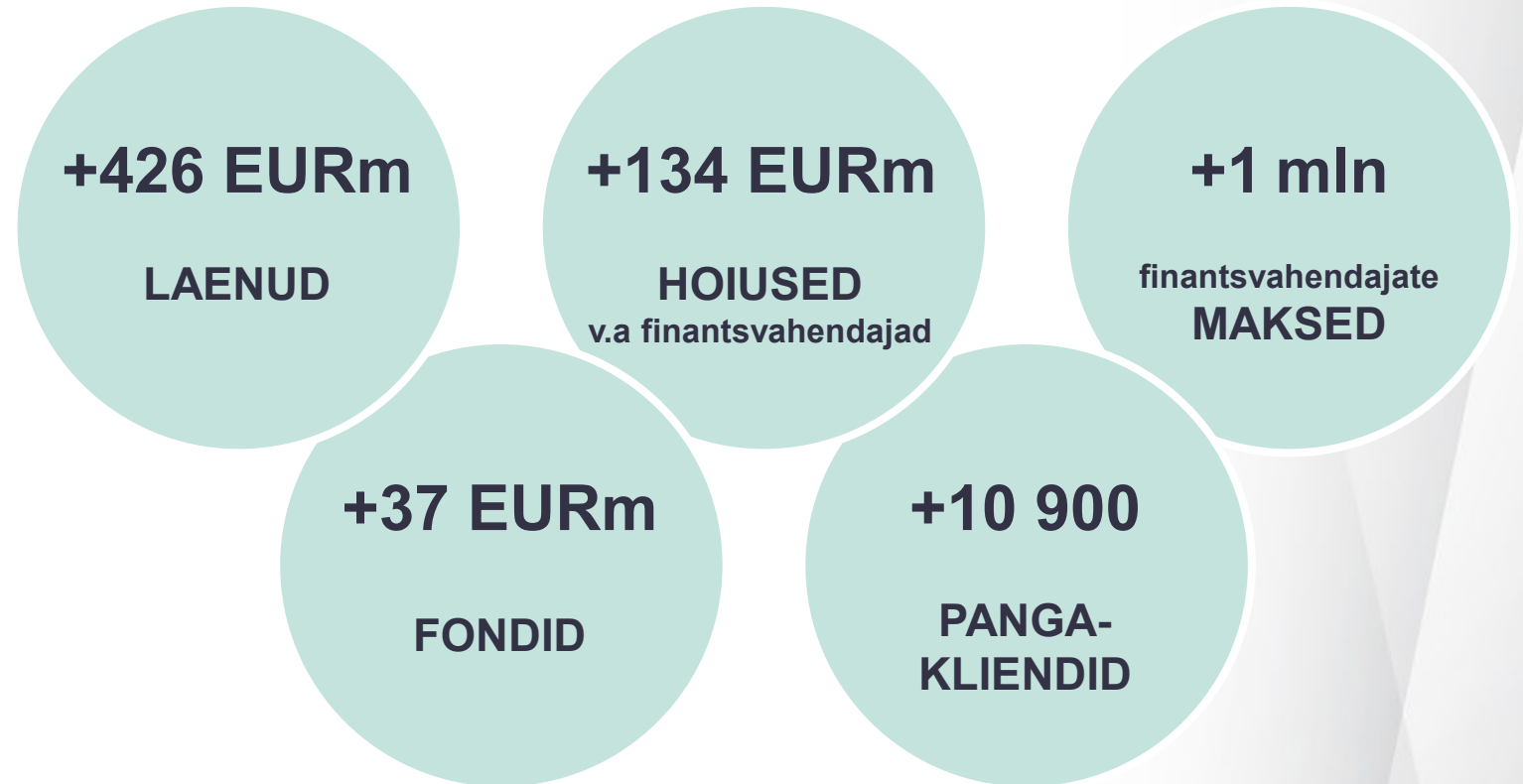
Ühendkuningriigis mobiilipanga testversiooni turuletoomine

The Banker: LHV on Eesti parim pank

LHVst sai Eesti laskesuusatamise peasponsor. LHV jätkab Eesti jalgpalli peatoetajana

Efektiivsuse ja kultuuri hoidmiseks koondamine

Edukas pandivõlakirja emissioon



# LHV Group

## Ärimahud ajalooliselt kõrgeimal tasemel

| Finantstulemus, EURt                    | 9 kvartalit        | IV kv-24        | III kv-24        | Δ kvartal        |
|---|--------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Neto intressitulu                       |                    | 66 556          | 67 426           | -870             |
| Neto teenustasutulu                     |                    | 17 323          | 14 630           | +2 693           |
| Muud tegevustulud ja -kulud             |                    | 1 041           | 1 510            | -469             |
| <b>Netotulud kokku</b>                  |                    | <b>84 920</b>   | <b>83 566</b>    | <b>+1 353</b>    |
| <b>Tegevuskulud kokku</b>               |                    | <b>40 783</b>   | <b>35 911</b>    | <b>+4 872</b>    |
| <b>Kasum enne allahindlusi</b>          |                    | <b>44 137</b>   | <b>47 655</b>    | <b>-3 519</b>    |
| Allahindlus                             |                    | 1 085           | 7 277            | -6 192           |
| Tulumaksukulu                           |                    | 6 733           | 5 681            | +1 053           |
| <b>Puhaskasum</b>                       |                    | <b>36 319</b>   | <b>34 698</b>    | <b>+1 621</b>    |
| <b>Ärimahud, EURm</b>                   | <b>9 kvartalit</b> | <b>IV kv-24</b> | <b>III kv-24</b> | <b>Δ kvartal</b> |
| Laenud klientidele, neto                |                    | 4 552           | 4 126            | +426             |
| Klientide hoiused                       |                    | 6 910           | 6 286            | +624             |
| Fondide maht                            |                    | 1 558           | 1 521            | +37              |
| Klientide arv (tuh)                     |                    | 613             | 603              | +10              |
| Finantsvahendajate maksete arv (tuh tk) |                    | 19 829          | 18 791           | +1 038           |
| <b>Võtmenäitajad</b>                    | <b>9 kvartalit</b> | <b>IV kv-24</b> | <b>III kv-24</b> | <b>Δ kvartal</b> |
| Kulu / tulu suhe (C/I)                  |                    | 48,0%           | 43,0%            | +5,1 pp          |
| Neto intressimarginaal (NIM)            |                    | 3,2%            | 3,6%             | -0,4 pp          |
| ROE* (maksueelne)                       |                    | 26,1%           | 26,1%            | -0,0 pp          |
| ROE*                                    |                    | 22,0%           | 22,4%            | -0,5 pp          |

- Klientide arv kasvas, klientide aktiivsus heal tasemel
- Laenuportfell kasvas 426 EURm võrra, kasv püsib tugev. Portfelli kvaliteet püsib hea, mudelipõhiste allahindluste vähendamine
- Klientide hoiused kasvasid 624 EURm võrra, millest 489 EURm seotud finantsvahendajatega
- Kvartali kasum 36,3 EURm

\* Omakapitali tootluse suhtarv baseerub AS LHV Group omanikele omistatud kasumil ja omakapitalil

# LHV Group – võrdlus finantsplaaniga

## Finantsplaan täidetud

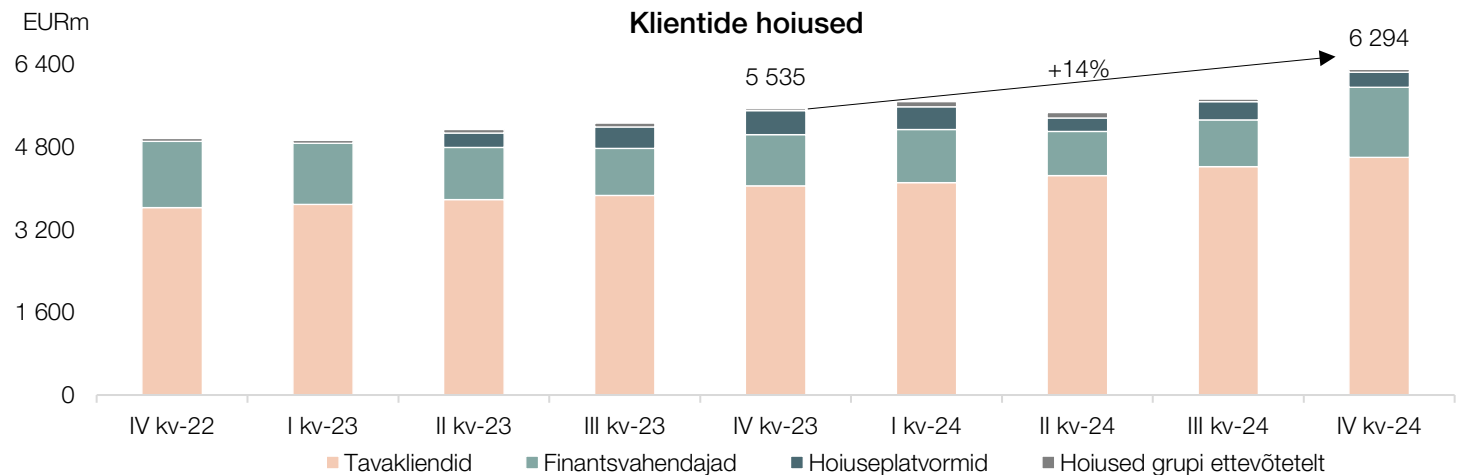
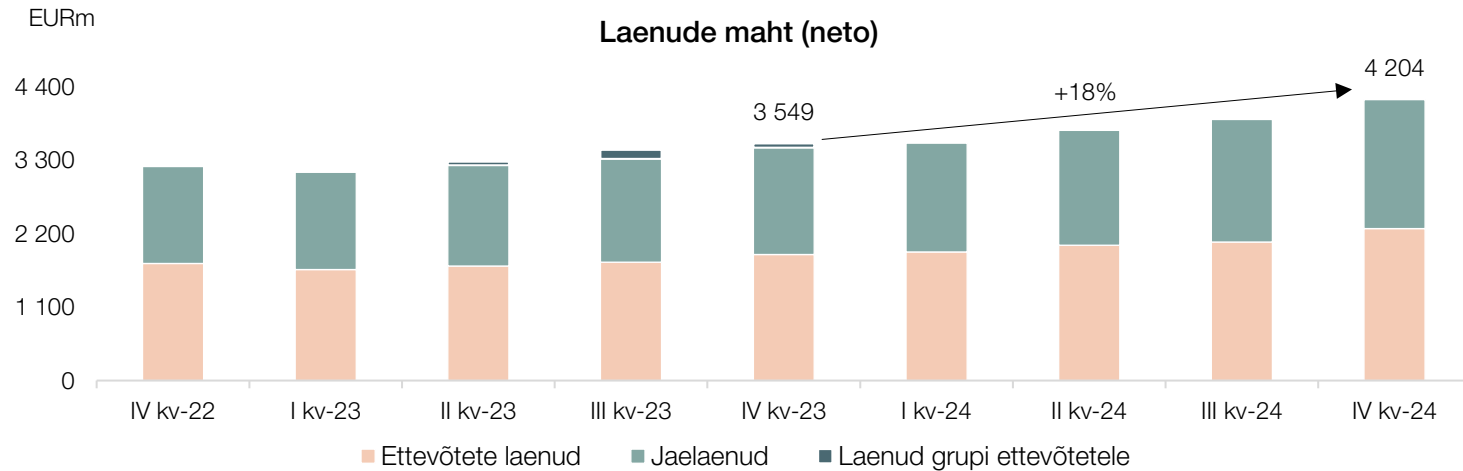
| Finantstulemus, EURt                    | 13 kuud        | dets.24        | YTD24          | YTD23          | FP YTD         | Δ YTD FP        |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b>Netotulud kokku, sh.</b>             |                | <b>32 240</b>  | <b>338 299</b> | <b>310 457</b> | <b>344 035</b> | <b>-5 736</b>   |
| Neto intressitulu                       |                | 23 588         | 273 326        | 253 819        | 279 333        | -6 007          |
| Neto teenustasutulu                     |                | 7 526          | 60 301         | 50 835         | 61 150         | -848            |
| <b>Kulud kokku</b>                      |                | <b>16 571</b>  | <b>146 920</b> | <b>134 321</b> | <b>145 540</b> | <b>+1 380</b>   |
| <b>Kasum enne allahindlusi</b>          |                | <b>15 669</b>  | <b>191 379</b> | <b>176 136</b> | <b>198 495</b> | <b>-7 115</b>   |
| Allahindlus                             |                | -3 486         | 16 256         | 11 539         | 23 676         | -7 421          |
| Tulumaksukulu                           |                | 3 299          | 24 820         | 23 659         | 24 515         | +305            |
| <b>Puhaskasum, sh.</b>                  |                | <b>15 856</b>  | <b>150 304</b> | <b>140 938</b> | <b>150 304</b> | <b>+0</b>       |
| grupi aktsionäride kasum                |                | 15 532         | 148 969        | 139 601        | 149 372        | -402            |
| <b>Ärimahud, EURm</b>                   | <b>13 kuud</b> | <b>dets.24</b> | <b>YTD24</b>   | <b>YTD23</b>   | <b>FP YTD</b>  | <b>Δ YTD FP</b> |
| Laenud klientidele, neto                |                | 4 552          | 4 552          | 3 562          | 4 343          | +209            |
| Klientide hoiused                       |                | 6 910          | 6 910          | 5 731          | 6 667          | +243            |
| Fondide maht                            |                | 1 558          | 1 558          | 1 519          | 1 573          | -15             |
| Finantsvahendajate maksete arv (tuh tk) |                | 7 086          | 74 756         | 49 454         | 70 270         | +4 486          |
| <b>Võtmenäitajad</b>                    | <b>13 kuud</b> | <b>dets.24</b> | <b>YTD24</b>   | <b>YTD23</b>   | <b>FP YTD</b>  | <b>Δ YTD FP</b> |
| Kulu / tulu suhe (C/I)                  |                | 51,4%          | 43,4%          | 43,3%          | 42,3%          | +1,1 pp         |
| Neto intressimarginaal (NIM)            |                | 3,3%           | 3,5%           | 3,9%           | 3,7%           | -0,2 pp         |
| ROE* (maksueelne)                       |                | 33,5%          | 28,5%          | 34,0%          | 28,6%          | -0,2 pp         |
| ROE*                                    |                | 27,7%          | 24,5%          | 29,0%          | 24,6%          | -0,2 pp         |

- Septembris uuendatud finantsplaan, millega suurendasime kasumiootust 25%, sai täpselt täidetud
- Laenude, hoiuste ja maksete arvu osas sai plaan ületatud, fondide osas jäi tulemus planeeritust madalamaks
- Laenude kvaliteet hea ning makromajandusliku olukorra paranemisest tingituna saime allahindlusi aasta lõpus vähendada
- Kvartali kulu/tulu suhe 48,0% ja ROE 22,0%

\* Omakapitali tootluse suhtarv baseerub AS LHV Group omanikele omistatud kasumil ja omakapitalil

# LHV Pank

## Ärimahtude tugev kasv jätkus



- Pangaklientide arv suurenes 10 900 võrra. Klientide aktiivsus arvelduste ja kaardikasutuste osas hea
- Kvartaliga kasvasid laenud 300 EURm. Aastaga kasvasid laenud klientidele 21% (2023 lõpus oli portfellis ka laen LHV Bank'ile)
- Kvartaliga kasvasid hoiused 577 EURm. Hoiused suurenesid tavaklientidel 180 EURm ning finantsvahendajatel 450 EURm võrra. Platvormihoiuseid vähendasime 66 EURm võrra. Fookus endiselt hoiustel
- Oktoobri alguses emiteerisime 250 EURm pandivõlakirju

## Klientide kõrge aktiivsus ja ajalooliselt kõrgeimad ärimahud

| Finantstulemus, EURt               | 9 kvartalit        | IV kv-24        | III kv-24        | Δ kvartal        |
|------------------------------------|--------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Neto intressitulu                  |                    | 56 751          | 59 990           | -3 238           |
| Neto teenustasutulu                |                    | 11 600          | 8 740            | +2 859           |
| Muud tegevustulud ja -kulud        |                    | 433             | 1 033            | -600             |
| <b>Netotulud kokku</b>             |                    | <b>68 784</b>   | <b>69 763</b>    | <b>-979</b>      |
| <b>Tegevuskulud kokku</b>          |                    | <b>26 513</b>   | <b>22 832</b>    | <b>+3 681</b>    |
| <b>Kasum enne allahindlusi</b>     |                    | <b>42 271</b>   | <b>46 931</b>    | <b>-4 660</b>    |
| Laenude ja võlakirjade allahindlus |                    | 1 019           | 7 093            | -6 074           |
| Tulumaksukulu                      |                    | 6 460           | 5 740            | +720             |
| <b>Puhaskasum</b>                  |                    | <b>34 792</b>   | <b>34 098</b>    | <b>+694</b>      |
| <b>Ärimahud, EURm</b>              | <b>9 kvartalit</b> | <b>IV kv-24</b> | <b>III kv-24</b> | <b>Δ kvartal</b> |
| Laenud klientidele (neto)          |                    | 4 204           | 3 904            | +300             |
| Klientide hoiused                  |                    | 6 294           | 5 716            | +577             |
| sh finantsvahendajate hoiused      |                    | 1 355           | 905              | +450             |
| Klientide arv (tuh.)               |                    | 456             | 445              | +10,9            |
| <b>Võtmenäitajad</b>               | <b>9 kvartalit</b> | <b>IV kv-24</b> | <b>III kv-24</b> | <b>Δ kvartal</b> |
| Kulu / tulu suhe (C/I)             |                    | 38,5%           | 32,7%            | +5,8 pp          |
| Neto intressimarginaal (NIM)       |                    | 3,0%            | 3,5%             | -0,4 pp          |
| ROE* (maksueelne)                  |                    | 28,3%           | 29,4%            | -1,1 pp          |
| ROE*                               |                    | 23,9%           | 25,2%            | -1,3 pp          |

\* Omakapitali tootluse suhtarv baseerub AS LHV Group omanikele omistatud kasumil ja omakapitalil

- Tulubaas laiapõhjaline, intressitulu endiselt määrav. Aasta lõpus õnnestus teenida suuremaid teenustasusid eelkõige investeerimispangandusest
- Klientide aktiivsus kõrge
- Laenuportfelli kvaliteet tervikuna püsinud plaanitud tugevamana ja makromajanduse positiivsemaks muutumine vähendas laenude allahindlusi
- Kvartali puhaskasum 34,8 EURm ja ROE 23,9%

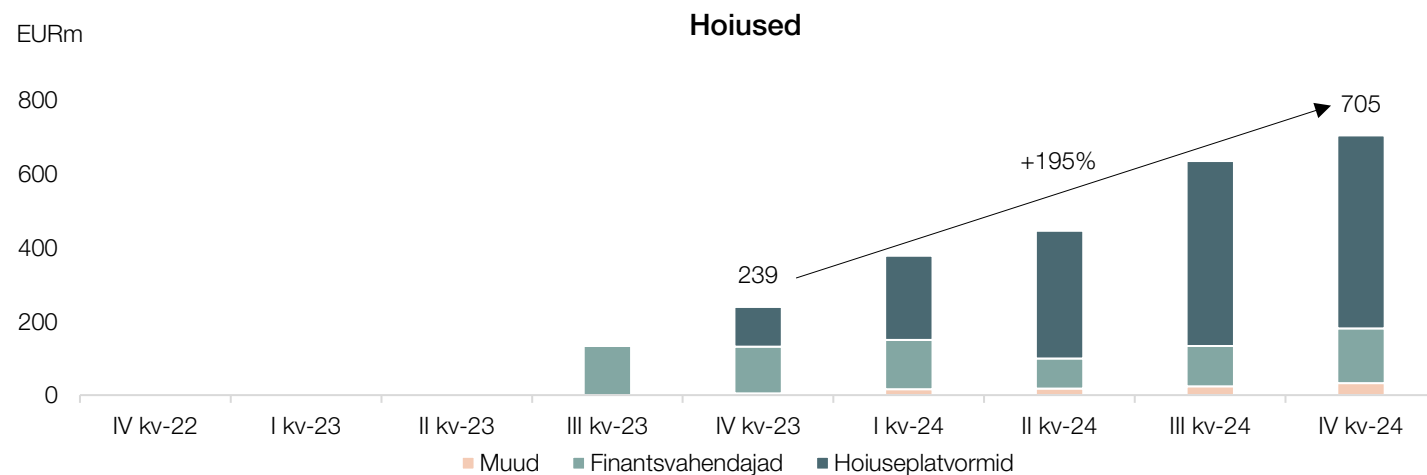
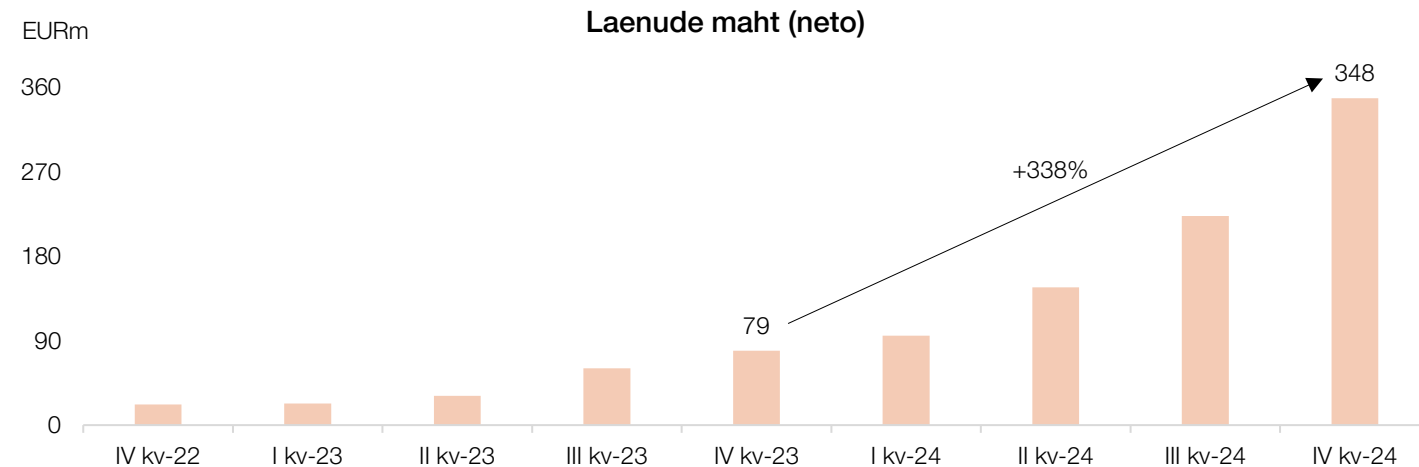
# LHV Pank – võrdlus finantsplaaniga

## Finantsplaani eesmärgid täidetud

| Finantstulemus, EURt               | 13 kuud        | dets.24        | YTD24          | YTD23          | FP YTD         | Δ YTD FP        |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b>Netotulud kokku, sh.</b>        |                | <b>26 213</b>  | <b>276 113</b> | <b>260 077</b> | <b>280 432</b> | <b>-4 319</b>   |
| Neto intressitulu                  |                | 19 917         | 237 050        | 228 470        | 242 950        | -5 901          |
| Neto teenustasutulu                |                | 5 514          | 36 443         | 27 217         | 34 757         | +1 686          |
| <b>Kulud kokku</b>                 |                | <b>10 587</b>  | <b>95 374</b>  | <b>85 235</b>  | <b>94 722</b>  | <b>+651</b>     |
| <b>Kasum enne allahindlusi</b>     |                | <b>15 626</b>  | <b>180 739</b> | <b>174 841</b> | <b>185 710</b> | <b>-4 971</b>   |
| Laenude ja võlakirjade allahindlus |                | -3 354         | 15 777         | 11 372         | 23 056         | -7 279          |
| Tulumaksukulu                      |                | 3 259          | 24 443         | 22 107         | 23 507         | +936            |
| <b>Puhaskasum</b>                  |                | <b>15 722</b>  | <b>140 519</b> | <b>141 363</b> | <b>139 147</b> | <b>+1 372</b>   |
| <b>Ärimahud, EURm</b>              | <b>13 kuud</b> | <b>dets.24</b> | <b>YTD24</b>   | <b>YTD23</b>   | <b>FP YTD</b>  | <b>Δ YTD FP</b> |
| Laenud klientidele (neto)          |                | 4 204          | 4 204          | 3 549          | 4 044          | +159            |
| Klientide hoiused                  |                | 6 294          | 6 294          | 5 535          | 6 152          | +141            |
| sh finantsvahendajate hoiused      |                | 1 355          | 1 355          | 991            | 1 125          | +230            |
| <b>Võtmenäitajad</b>               | <b>13 kuud</b> | <b>dets.24</b> | <b>YTD24</b>   | <b>YTD23</b>   | <b>FP YTD</b>  | <b>Δ YTD FP</b> |
| Kulu / tulu suhe (C/I)             |                | 40,4%          | 34,5%          | 32,8%          | 33,8%          | +0,8 pp         |
| Neto intressimarginaal (NIM)       |                | 3,0%           | 3,2%           | 3,6%           | 3,4%           | -0,2 pp         |
| T1 kapitali adekvaatsus            |                | 17,2%          | 17,2%          | 19,8%          | 17,4%          | -0,2 pp         |
| Kogu kapitali adekvaatsus          |                | 19,9%          | 19,9%          | 22,2%          | 19,5%          | +0,4 pp         |

- Tulude osas mahajäämus intressituludes, mida korvasid paremad teenustasutulud ning madalamad allahindlused
- Kulud kokkuvõttes plaanijärgsed
- Aasta kasum 140,5 EURm, mis ületas plaanitud 1,4 EURm võrra

## Laenuportfell kasvas teist kvartalit järjest üle 50%



- Laenuportfell kasvas 126 EURm võrra. Krediidikomitee poolt heaks kiidetud, kuid veel väljastamata laene 119 EURm ulatuses. Laenuportfellis kaks võlglast, kuid üleüldine kvaliteet tugev. Koostöölepinguid tehtud kokku ligi 60 laenumaakleriga ning LHV brändi tuntus oluliselt kasvanud laenumaaklerite seas
- Hoiused kasvasid 70 EURm võrra. Kokku ligi 11 600 hoiustajat kolmelt platvormilt
- Finantsvahendajate maksete mahud rekordilised. Kvartali lõpuks jõudsid finantsvahendajate hoiuste mahud planeeritud tasemele ja ületasid aasta alguse taseme



# Jaepanganduse mobiilipank avatud esimestele klientidele

| Finantstulemus, EURt               | 9 kvartalit | IV kv-24        | III kv-24        | Δ kvartal        |
|------------------------------------|-------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>Netotulud kokku, sh.</b>        |             | <b>11 731</b>   | <b>9 374</b>     | <b>+2 357</b>    |
| Neto intressitulu                  |             | 9 079           | 7 211            | +1 867           |
| Neto teenustasutulu                |             | 2 144           | 2 230            | -86              |
| Muu netotulu                       |             | 509             | -67              | +576             |
| <b>Kulud kokku</b>                 |             | <b>10 893</b>   | <b>9 992</b>     | <b>+901</b>      |
| <b>Kasum enne allahindlusi</b>     |             | <b>838</b>      | <b>-618</b>      | <b>+1 456</b>    |
| Laenude ja võlakirjade allahindlus |             | 66              | 184              | -119             |
| Tulumaksukulu                      |             | 132             | -201             | +333             |
| <b>Puhaskasum</b>                  |             | <b>640</b>      | <b>-602</b>      | <b>+1 242</b>    |
| <b>Ärimahud, EURm</b>              |             | <b>IV kv-24</b> | <b>III kv-24</b> | <b>Δ kvartal</b> |
| Klientide hoiused                  |             | 705             | 635              | +70              |
| Laenud klientidele, neto           |             | 348             | 223              | +126             |
| <b>Võtmenäitajad</b>               |             | <b>IV kv-24</b> | <b>III kv-24</b> | <b>Δ kvartal</b> |
| Kulu / tulu suhe (C/I)             |             | 92,9%           | 106,6%           | -13,7 pp         |
| Neto intressimarginaal (NIM)       |             | 4,8%            | 4,6%             | +0,2 pp          |
| maksueelne ROE                     |             | 3,6%            | -3,8%            | +7,4 pp          |
| ROE                                |             | 3,0%            | -2,9%            | +5,9 pp          |

- Detsembris toodi turule jaepanganduse pakkumine, mobiilipank ja uus koduleht
- Jaepanganduse mobiilipanga kaudu saavad eraisikust kliendid avada arvelduskonto ja teha naelamakseid
- Esimeses kvartalis automatiseeritakse täielikult konto avamise protsess klientidele ja mobiilipanka lisanduvad hoiused
- Teises kvartalis lisanduvad mobiilipanka otsekorraldused ja deebetkaardid ning algab laiem avalik kommunikatsiooni- ja turunduskampaania

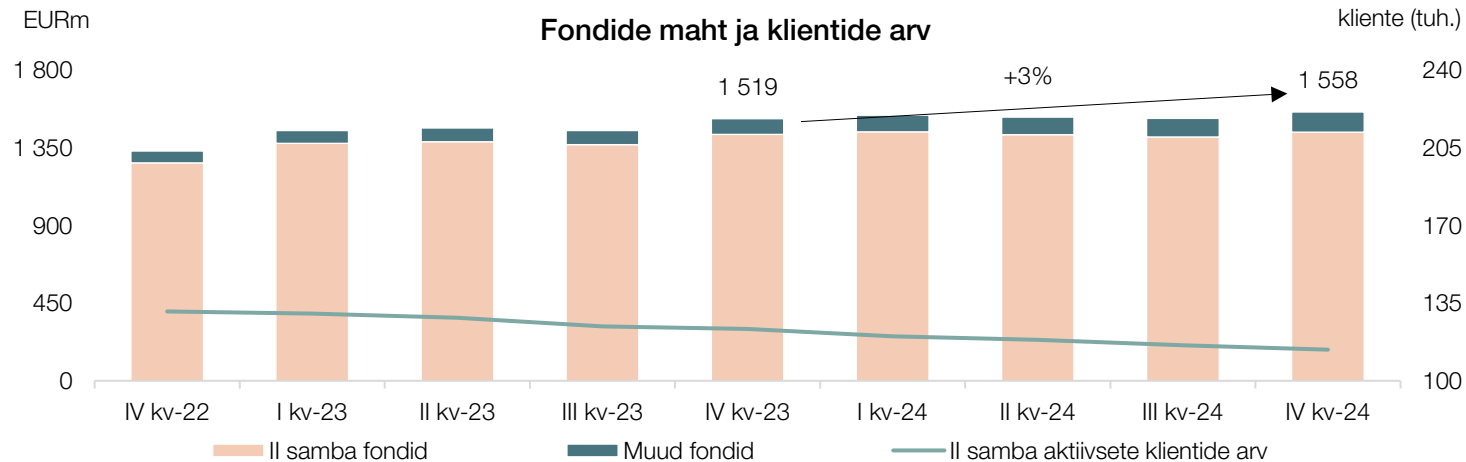
# LHV Bank – võrdlus finantsplaaniga

## Laenude ja hoiuste mahud planeeritust olulisemalt suuremad

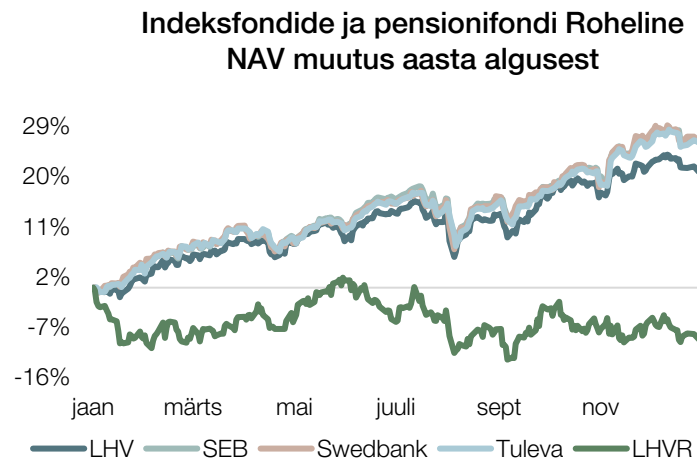
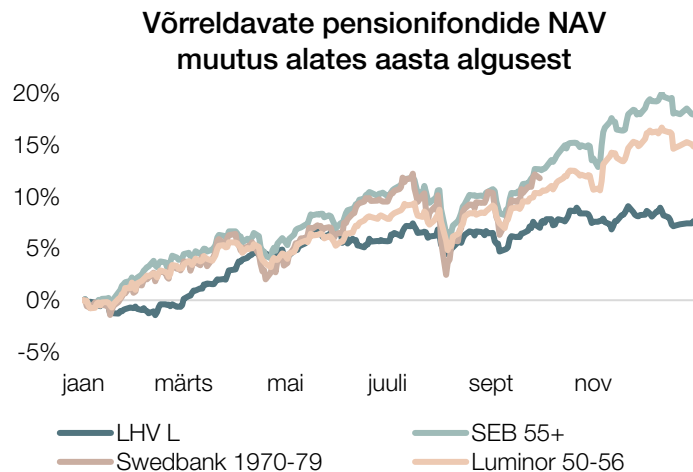
| Finantstulemus, EURt               | 13 kuud        | dets.24        | YTD24         | YTD23         | FP YTD        | Δ YTD FP        |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| <b>Netotulud kokku, sh.</b>        |                | <b>4 703</b>   | <b>44 625</b> | <b>36 755</b> | <b>45 602</b> | <b>-977</b>     |
| Neto intressitulu                  |                | 3 400          | 34 715        | 28 917        | 34 954        | -239            |
| Neto teenustasutulu                |                | 781            | 9 378         | 7 807         | 10 600        | -1 222          |
| Muu netotulu                       |                | 522            | 532           | 30            | 48            | +484            |
| <b>Kulud kokku</b>                 |                | <b>4 619</b>   | <b>39 095</b> | <b>31 300</b> | <b>37 651</b> | <b>+1 444</b>   |
| <b>Kasum enne allahindlusi</b>     |                | <b>84</b>      | <b>5 529</b>  | <b>5 455</b>  | <b>7 951</b>  | <b>-2 421</b>   |
| Laenude ja võlakirjade allahindlus |                | -132           | 479           | 176           | 621           | -142            |
| Tulumaksukulu                      |                | -7             | -794          | 0             | -163          | -631            |
| <b>Puhaskasum</b>                  |                | <b>223</b>     | <b>5 845</b>  | <b>5 279</b>  | <b>7 493</b>  | <b>-1 649</b>   |
| <b>Ärimahud, EURm</b>              | <b>13 kuud</b> | <b>dets.24</b> | <b>YTD24</b>  | <b>YTD23</b>  | <b>FP YTD</b> | <b>Δ YTD FP</b> |
| Klientide hoiused                  |                | 705            | 705           | 239           | 588           | +117            |
| Laenud klientidele (neto)          |                | 348            | 348           | 79            | 299           | +50             |
| <b>Võtmenäitajad</b>               | <b>13 kuud</b> | <b>dets.24</b> | <b>YTD24</b>  | <b>YTD23</b>  | <b>FP YTD</b> | <b>Δ YTD FP</b> |
| Kulu / tulu suhe (C/I)             |                | 98,2%          | 87,6%         | 85,2%         | 82,6%         | +5,0 pp         |
| Neto intressimarginaal (NIM)       |                | 5,4%           | 6,1%          | 14,7%         | 6,8%          | -0,7 pp         |
| T1 kapitali adekvaatsus            |                | 22,5%          | 22,5%         | na            | 25,6%         | -3,1 pp         |
| Kogu kapitali adekvaatsus          |                | 22,5%          | 22,5%         | na            | 25,6%         | -3,1 pp         |

- Kasumlikkus jäi finantsplaanist madalamaks, kuna perioodi alguses kasvasid laenumahud ja finantsvahendajate hoiused planeeritust aeglasemalt
- Enamik väliselt hangitud mobiilipanga arendusteenuseid lõpetatud ja majasisesed arendusmeeskonnad loodud. Palgakulu kasvas aastaga 57%, muud kulud vähenesid
- Fookuses laenuportfelli kasvatamine ja mobiilipanga arendus hoiuste kaasamiseks otse jaeklientidelt

## Aktsiaturgudel tehnoloogiaaktsiate ja USA turu eestvedamisel tugev kvartal



- Hallatavate fondide maht kvartali lõpuks ligi 1,6 EURmld
- Turgudel USA valimiste foonil väga tugev kvartal. Eurodes mõõdetuna kerkisid SP500 ja MSCI World vastavalt 9,9% ja 7,6%, Nasdaq tõusis 14,4%
- LHV pensionifondide M ja L kvartaalne tootlus vastavalt 1,0% ja 0,6%, XL alanes nõrga detsembri taustal 1,4%. Konservatiivsemate fondide XS ja S tootlus 0,8% ja 1,2%
- Pensionifond Indeks tõusis 4,2%, pensionifond Roheline kaotas kvartaliga väärtuses 5,7%



# LHV Varahaldus

## Kvartali puhaskasum 0,5 EURm

| Finantstulemus, EURt   | 9 kvartalit | IV kv-24   | III kv-24  | Δ kvartal  |
|------------------------|-------------|------------|------------|------------|
| Netotulud kokku        |             | 2 262      | 2 251      | +11        |
| Tegevuskulud kokku     |             | 1 799      | 1 781      | +18        |
| Ärikasum               |             | 464        | 470        | -7         |
| Netofinantstulud kokku |             | 45         | 113        | -68        |
| <b>Puhaskasum</b>      |             | <b>509</b> | <b>583</b> | <b>-75</b> |
| Ärimahud, EURm         | 9 kvartalit | IV kv-24   | III kv-24  | Δ kvartal  |
| II samba netovarad     |             | 1 442      | 1 413      | +29        |
| III samba netovarad    |             | 109        | 100        | +9         |
| Võtmenäitajad          | 9 kvartalit | IV kv-24   | III kv-24  | Δ kvartal  |
| Kulu / tulu suhe (C/I) |             | 78,0%      | 75,3%      | +2,6 pp    |
| ROE (maksueelne)       |             | 10,3%      | 12,3%      | -2,0 pp    |
| ROE                    |             | 10,3%      | 12,3%      | -2,0 pp    |

- Äritulud ja –kulud sarnased eelmise kvartaliga. Viimase kolme kuu kasumit mõjutas varasemaga võrreldes tagasihoidlikumalt finantstulu fondide omaosakute kasv
- Kvartali puhaskasum 0,5 EURm, detsembris taas suurem aktiivsus III samba sissemaksetes
- Fondide mahud kasvasid kvartaliga ligi 40 EURm
- Aktiivsete igakuiseid sissemakseid tegevate klientide arv kvartali lõpuks 114 000

# LHV Varahaldus – võrdlus finantsplaaniga

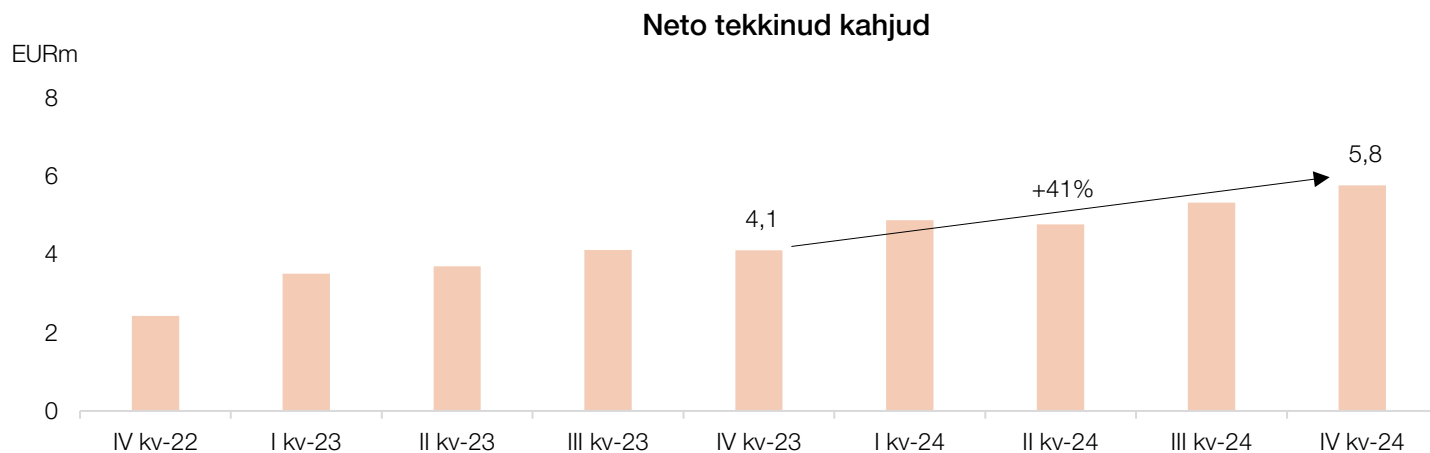
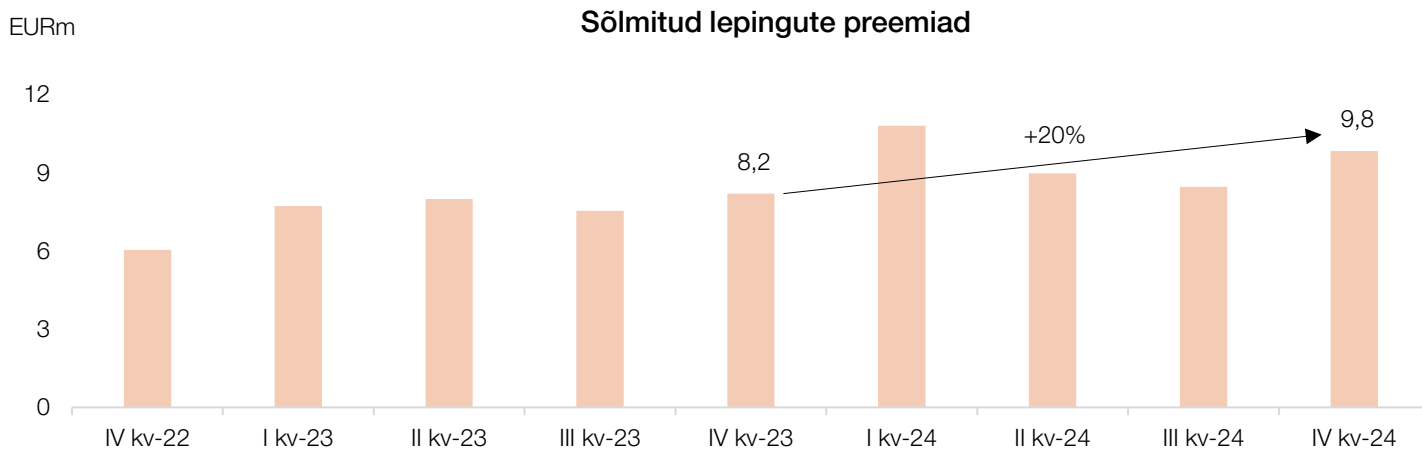
## Puhaskasum edestas finantsplaani

| Finantstulemus, EURt               | 13 kuud        | dets.24        | YTD24        | YTD23        | FP YTD        | Δ YTD FP        |
|------------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|---------------|-----------------|
| Netotulud kokku                    |                | 765            | 8 936        | 8 845        | 8 944         | -8              |
| Tegevuskulud kokku                 |                | 673            | 7 079        | 6 997        | 7 321         | -242            |
| <b>Ärikasum</b>                    |                | 91             | 1 857        | 1 848        | 1 623         | +234            |
| Netofinantstulud                   |                | -47            | 559          | 292          | 640           | -81             |
| Tulumaksukulu                      |                | 0              | 801          | 488          | 801           | +0              |
| <b>Puhaskasum</b>                  |                | 44             | 1 616        | 1 652        | 1 462         | +153            |
| <b>Ärimahud</b>                    | <b>13 kuud</b> | <b>dets.24</b> | <b>YTD24</b> | <b>YTD23</b> | <b>FP YTD</b> | <b>Δ YTD FP</b> |
| Fondide maht, EURm                 |                | 1 558          | 1 558        | 1 519        | 1 573         | -15             |
| Aktiivsete lls klientide arv, tuh. |                | 114            | 114          | 123          | 115           | -0              |
| <b>Võtmenäitajad</b>               | <b>13 kuud</b> | <b>dets.24</b> | <b>YTD24</b> | <b>YTD23</b> | <b>FP YTD</b> | <b>Δ YTD FP</b> |
| Kulu / tulu suhe (C/I)             |                | 93,9%          | 74,6%        | 76,6%        | 76,4%         | -1,8 pp         |
| Fondide keskmine tootlus           |                | -0,9%          | 8,7%         | 6,4%         | 7,7%          | +1,0 pp         |

- Puhaskasum edestas oodatust madalamast finantstulust hoolimata väiksemate kulude tõttu finantsplaani
- Võrdlusindeksi ehk sotsiaalmaksu laekumise kasv 2024. aastal 6,2%. Kahel eelneval aastal vastavalt 12,6% ja 11,3%
- Il sambasse suuremate sissemaksete tegemiseks esitas novembri lõpuks avalduse ligi 14 000 LHV pensionifondide klienti. Enamik eelistas suuremat, 6% sissemakse võimalust

# LHV Kindlustus

## Tugeva müügitulemusega kvartal



- IV kvartali müügitulemused edestasid finantsplaani
- Kvartaalne müük kasvas aastases võrdluses 1,7 EURm võrra. Hea müügitulemus enamikel suurematel kindlustusliikidel. Oktoobris toimunud kaskokindlustuse kampaania oli positiivne mõju ka liikluskindlustuse müügitulemusele
- Suuremaid kahjujuhtumeid kvartalis üks (liikluskindlustus). Neto tekkinud kahjude kasv viimase aasta jooksul proportsionaalne portfelli kasvuga

# LHV Kindlustus

## Kulude negatiivne mõju kasumlikkusele

| Finantstulemus, EURt                        | 9 kvartalit        | IV kv-24        | III kv-24        | Δ kvartal        |
|---|--------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Kindlustustegevuse tulu                     |                    | 9 429           | 8 930            | +499             |
| Vahendustasud                               |                    | 1 236           | 1 168            | +67              |
| Bruto tekkinud kahjud                       |                    | 6 529           | 5 878            | +650             |
| Tegevuskulud                                |                    | 1 460           | 1 220            | +240             |
| <b>Kindlustustegevus edasikindlustuseta</b> |                    | <b>204</b>      | <b>663</b>       | <b>-459</b>      |
| <b>Edasikindlustuse tulem</b>               |                    | <b>155</b>      | <b>306</b>       | <b>-151</b>      |
| <b>Kindlustustegevuse tulem kokku</b>       |                    | <b>49</b>       | <b>357</b>       | <b>-309</b>      |
| Muud tegevustulud ja -kulud                 |                    | 19              | 95               | -76              |
| <b>Puhaskasum</b>                           |                    | <b>68</b>       | <b>452</b>       | <b>-385</b>      |
| <b>Ärimahud, EURt</b>                       | <b>9 kvartalit</b> | <b>IV kv-24</b> | <b>III kv-24</b> | <b>Δ kvartal</b> |
| Sõlmitud lepingute preemiad                 |                    | 9 821           | 8 452            | +1 370           |
| Klientide arv (tuh.)                        |                    | 170             | 169              | +1               |
| <b>Võtmenäitajad</b>                        | <b>9 kvartalit</b> | <b>IV kv-24</b> | <b>III kv-24</b> | <b>Δ kvartal</b> |
| Neto kahjusuhe                              |                    | 68,7%           | 66,6%            | +2,0 pp          |
| Neto kulusuhe                               |                    | 32,0%           | 29,0%            | +3,1 pp          |
| ROE (maksueelne)                            |                    | 4,2%            | 29,3%            | -25,1 pp         |
| ROE   |                    | 4,2%            | 29,3%            | -25,1 pp         |

- Neto teenitud preemiad jätkasid kasvu, samas tegevuskulud tõusid olulisel määral. Bruto tekkinud kahjud kasvasid veidi kiiremini võrreldes teenitud preemiatega
- Jõus olevate poliiside ja klientide arv stabiilses kasvutrendis
- Neto kahjusuhe ja kulusuhe tõusid kvartaalses võrdluses
- ROE 4,2% kvartaalset eesmärki ei saavutanud, kuid edastasime kumulatiivselt 2024 aasta kasumlikkuse plaani

# LHV Kindlustus – võrdlus finantsplaaniga

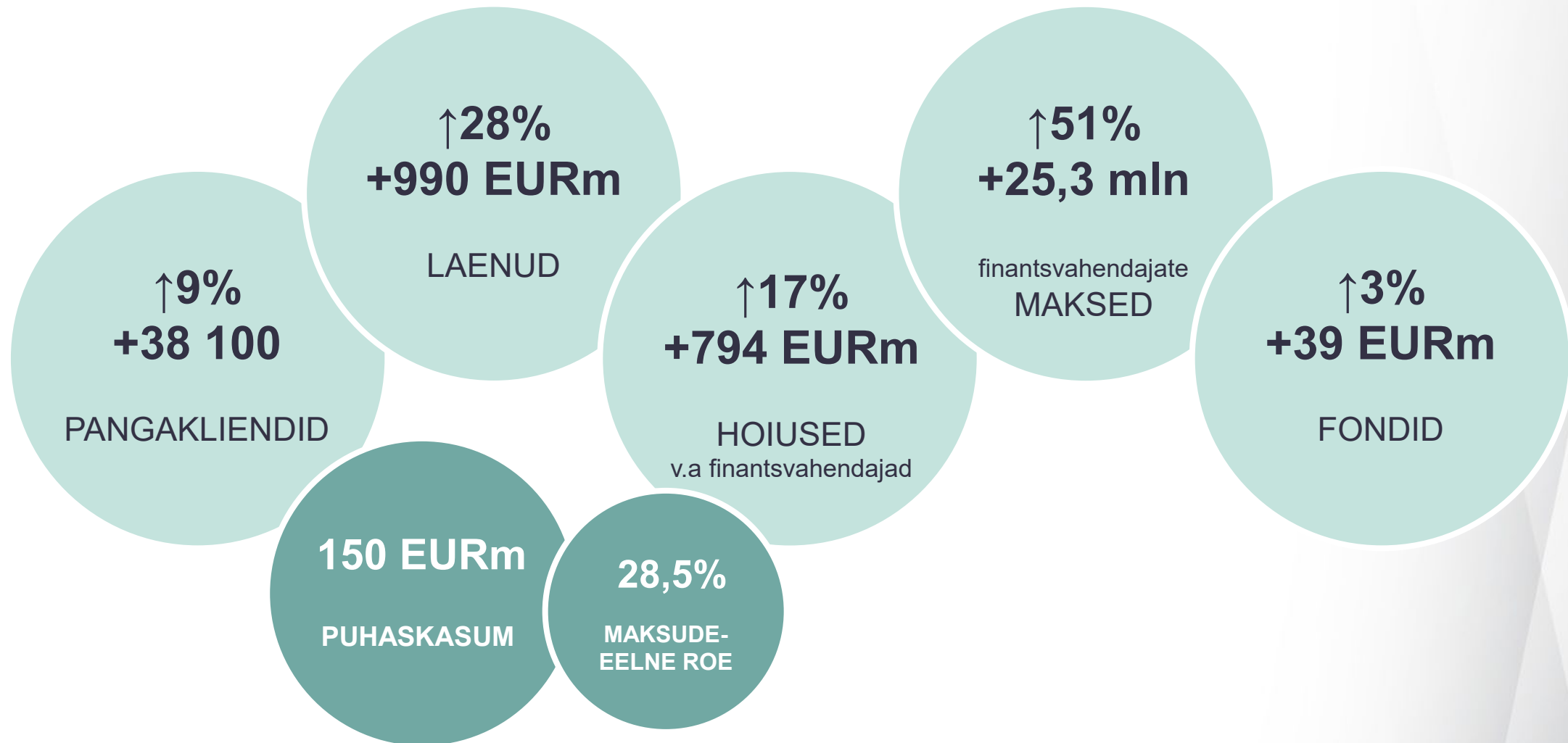
## Uute sõlmitud lepingute arv kasvab

| Finantstulemus, EURt                        | 13 kuud        | dets.24        | YTD24        | YTD23        | FP YTD        | Δ YTD FP        |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|---------------|-----------------|
| Kindlustusteenuse tulu                      |                | 3 261          | 34 969       | 26 038       | 33 732        | +1 237          |
| Vahendustasud                               |                | 429            | 4 542        | 3 068        | 4 091         | +451            |
| Bruto tekkinud kahjud                       |                | 2 333          | 23 118       | 16 946       | 21 799        | +1 319          |
| Tegevuskulud                                |                | 543            | 5 375        | 4 766        | 5 363         | +13             |
| <b>Kindlustustegevus edasikindlustuseta</b> |                | <b>-45</b>     | <b>1 934</b> | <b>1 258</b> | <b>2 479</b>  | <b>-546</b>     |
| <b>Edasikindlustuse tulem</b>               |                | <b>67</b>      | <b>962</b>   | <b>1 018</b> | <b>1 434</b>  | <b>-471</b>     |
| <b>Kindlustustegevuse tulem kokku</b>       |                | <b>-112</b>    | <b>971</b>   | <b>240</b>   | <b>1 046</b>  | <b>-75</b>      |
| Muud tegevustulud ja -kulud                 |                | -36            | 226          | 64           | -21           | +248            |
| <b>Puhaskasum</b>                           |                | <b>-148</b>    | <b>1 198</b> | <b>305</b>   | <b>1 025</b>  | <b>+173</b>     |
| <b>Ärimahud, EURt</b>                       | <b>13 kuud</b> | <b>dets.24</b> | <b>YTD24</b> | <b>YTD23</b> | <b>FP YTD</b> | <b>Δ YTD FP</b> |
| Sõlmitud lepingute preemiad                 |                | 3 028          | 38 025       | 31 412       | 36 607        | +1 418          |
| Klientide arv (tuhat)                       |                | 170            | 170          | 161          | na            | na              |
| <b>Võtmenäitajad</b>                        | <b>13 kuud</b> | <b>dets.24</b> | <b>YTD24</b> | <b>YTD23</b> | <b>FP YTD</b> | <b>Δ YTD FP</b> |
| Neto kahjusuhe                              |                | 71,4%          | 66,5%        | 66,8%        | 66,3%         | +0,2 pp         |
| Neto kulusuhe                               |                | 35,5%          | 31,1%        | 32,2%        | 31,2%         | -0,1 pp         |

- Detsembris sõlmiti 20 700 kindlustuslepingut mahuga 3,2 EURm
- Kahjujuhtumeid hüvitati summas 2,3 EURm. Registreeriti 10 700 uut kahjujuhtumit
- Detsembri tulemusi mõjutas tavapärasest suurem kulutase ja keskmisest suurem kaskokindlustuse kahjude hulk



LHV Group  
12 kuud

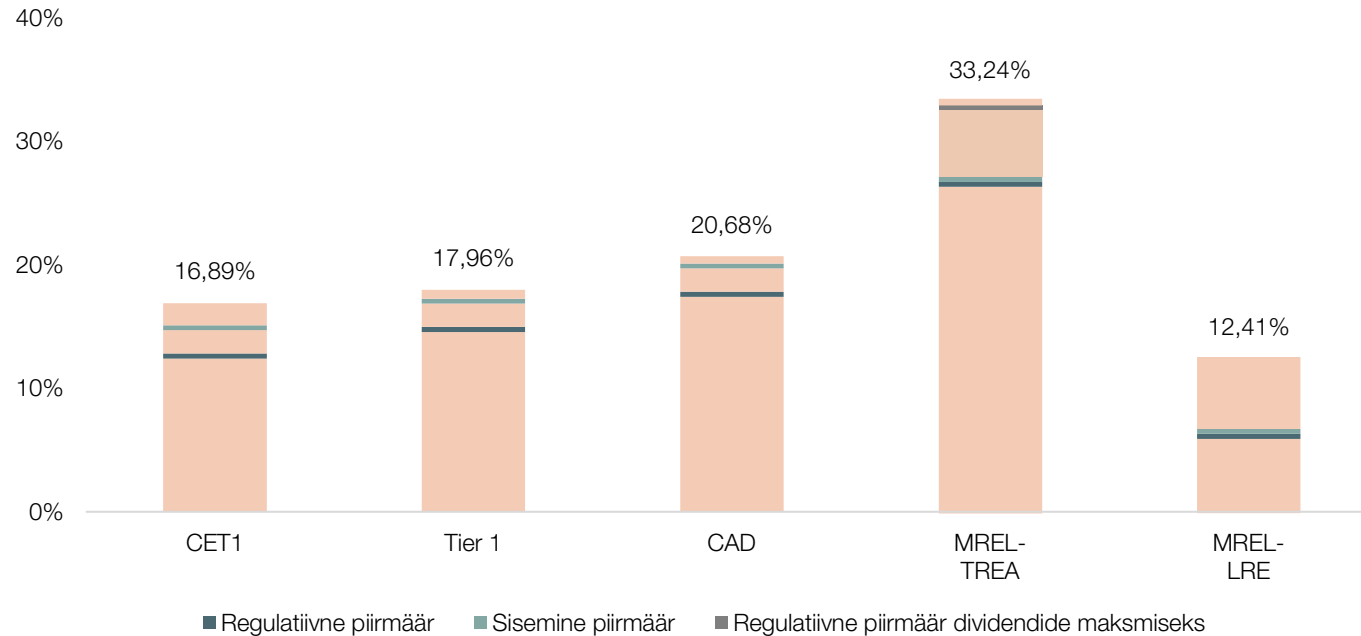


# Riskid ja kapitaliseeritus

# LHV Group

## Kapitaliseeritus

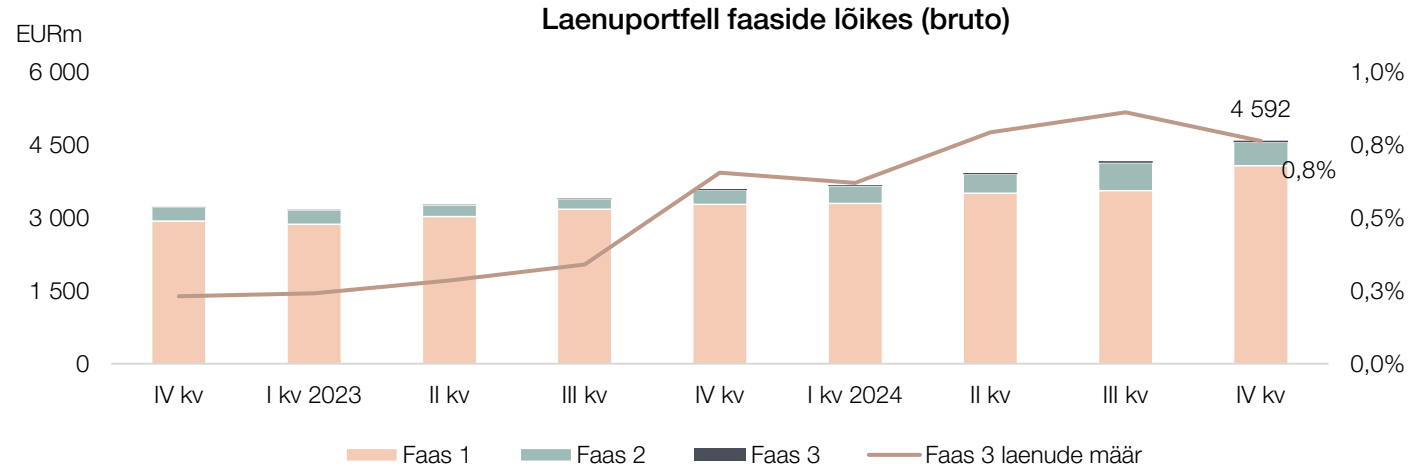
Kapitali suhtarvud ja miinimumnõuded seisuga detsember 2024



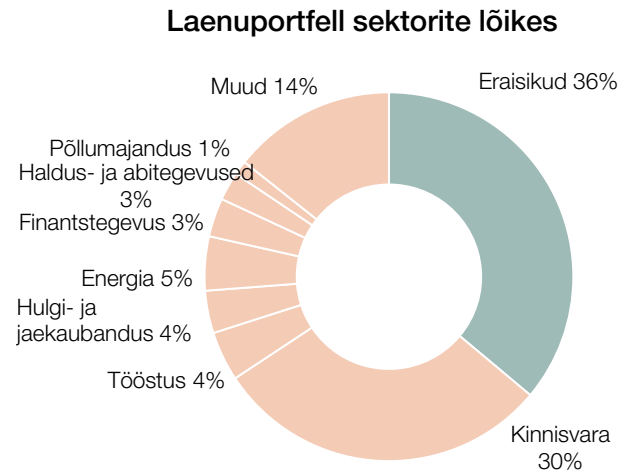
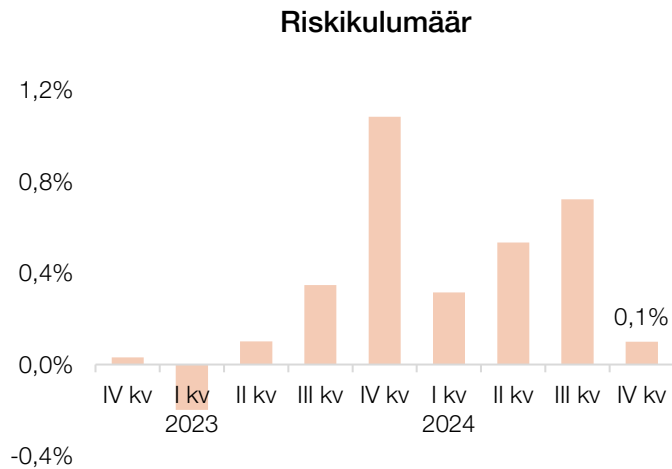
- LHV Group hästi kapitaliseeritud ning kõik kapitali eesmärgid täidetud piisava varuga
- Suhtarvudes ei ole IV kvartali kasum kaasatud
- Sisemine kapitali genereerimisvõime ületab laenukasvu
- MREL-nõuete osas piiravamaks MREL-TREA
- IV kvartalis emiteerisime T2 võlakirju mahus 20 EURm

# LHV Group

## Laenuportfelli kvaliteet

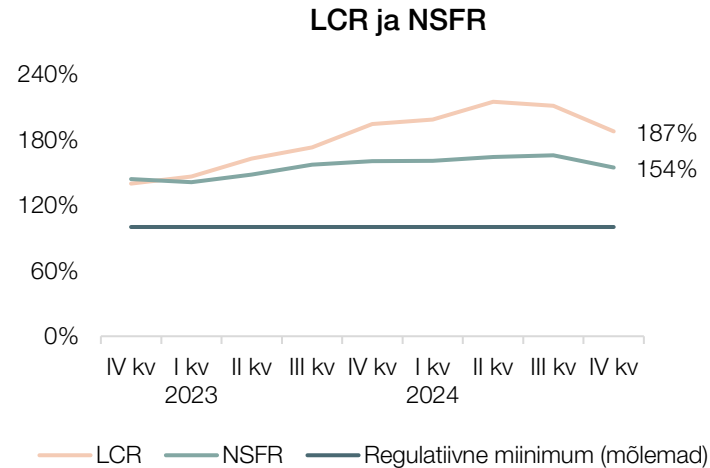
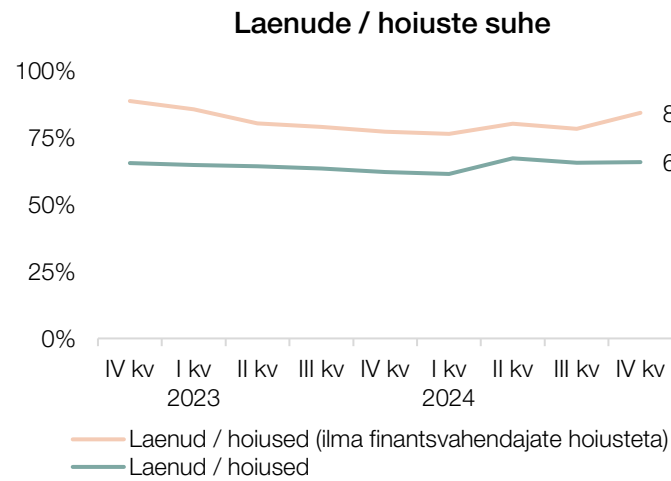
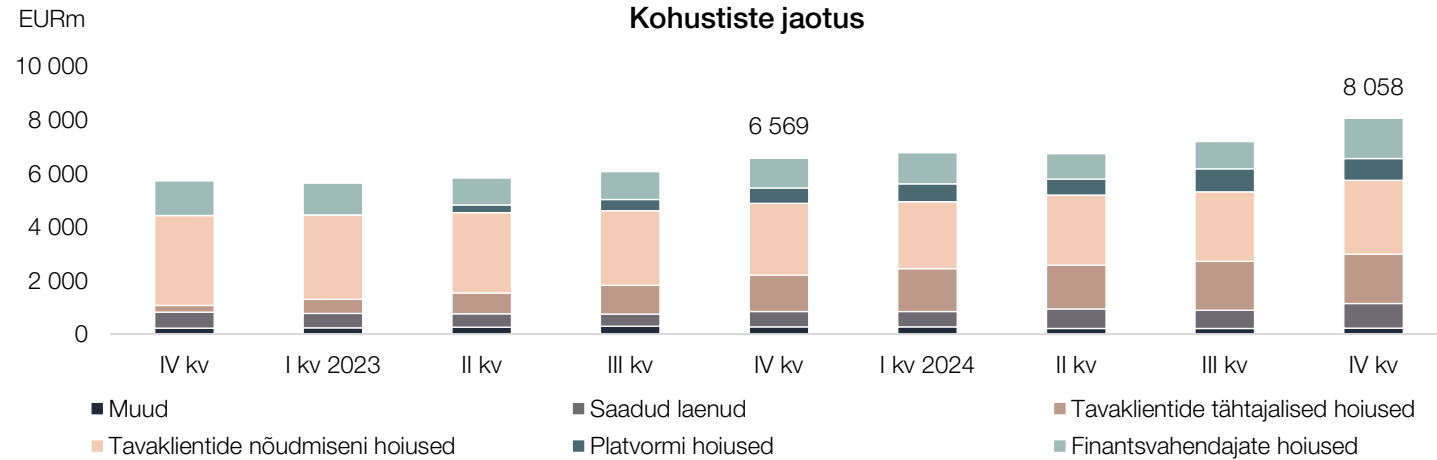


- Laenuportfell on hästi jaotunud sektorite lõikes
- Portfelli kvaliteet hea, riskikulumäär 0,1% ja 3. faasi laenude määr 0,8%. Riskikulumäär langes mudelite kalibreerimise tulemusel. Mõlemad madalal tasemel
- Üksikutel klientidel spetsiifilised allahindlused



# LHV Group

## Likviidsus ja finantseerimine



- Likviidsus kõrge, laenude ja hoiuste suhe hea 66%
- Likviidsuse kattekordaja (LCR) 187%
- Stabiilse netorahastuse kordaja (NSFR) samuti väga kõrge 154%
- LHV Pank finantseerib end peamiselt kohalike hoiustega, hoides muid allikaid valmis riskide või projektide puhvrina
- LHV Bank finantseerib end platvormihoiustega ning hiljem hakkab kaasama hoiuseid otse klientidelt

## **Madis Toomsalu**

LHV Group juhatuse esimees  
[madis.toomsalu@lhv.ee](mailto:madis.toomsalu@lhv.ee)

## **Meelis Paakspuu**

LHV Group finantsjuht  
[meelis.paakspuu@lhv.ee](mailto:meelis.paakspuu@lhv.ee)