

2019. aasta IV kvartali vahearuanne

Vahearuanne on koostatud
kooskõlas IAS 34 Vahearuanne ja
Eesti Panga kehtestatud nõuetega
krediitiasutuste kvartaliaruannete
kohta.



SISUKORD

TEGEVJUHI PÖÖRDUMINE	3
TEGEVUSARUANNE	4
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE.....	22
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD.....	30
KONTAKTANDMED.....	61

TEGEVJUHI PÖÖRDUMINE

2019. aasta viimases kvartalis jätkas Luminor äritegevuse ja organisatsiooni laiaulatusliku ümberkujundamisega. Palju head tööd on tehtud Luminori eraldamisel oma endistest emapankadest, sõltumatu panga aluste ülesehitamisel ja organisatsiooni tugevdamisel. Meil on õnnestunud oluliselt muuta ka oma rahastamisstruktuuri ja tugevdada üldist rahalist vastupanuvõimet, sest oleme viimase aasta jooksul vähendanud laenude ja hoiuste suhtarvu 126,5%-lt 99,9%-le.

19. detsembril väljastas Euroopa Keskpank Luminorile loa pandikirjade emiteerimiseks. See on järjekordne oluline samm, et saavutada täielikult sõltumatu rahastamisstruktuur, ning jätkata stabiilsuse ja likviidsuspositsiooni parandamisega. Luminor on Baltimaades esimene pank, kes sellise loa sai, ja see tähistab Balti finantsturgude arengus olulist versteposti.

Neljandas kvartalis jätkas Luminor ka oma maksetaristu ja infosüsteemide väljaarendamist, et saavutada sõltumatus oma emapankadest. Viisime lõpule SEPA maksevoogude eraldamise, s.t kõik meie SEPA maksed suunatakse ja nendega arveldatakse nüüd läbi Luminori maksekeskuse ja Läti keskpanga. Olulisi edusamme tehti ka sõltumatu korrespondentpankade võrgustiku loomisel.

Luminori toodete ja teenuste meeskond tõi Leedus ja Lätis turule investeerimisplatvormi, mis on kohandatud erineva kogemustasemega investoritele ja kus pakutakse üle 14 500 finantsinstrumendi.

Jaepanganduse meeskonna fookuses oli endiselt klientide hoiuste ja investeringute kogumahu kasv, samas kui korporatiivpanganduse meeskond valmistus pärast olemasolevate portfelli ümberhindamist ja viivislaenude portfelli vähendamist uuesti laenumahtusid kasvatama.

Meie varahalduse segment keskendus äri kasvatamisele ja klientide rahuolu suurendamisele. Hallatavad pensionivarad ulatusid neljandas kvartalis 1,45 miljardi euroni, mis oli 20% enam võrreldes 2018. aasta sama kvartaliga.

Jätkasime pidevalt muutuva keskkonnaga kohanemiseks investeerimist juba loodud süsteemidesse ja protsessidesse, et ennetada, avastada, juhtida ja avalikustada potentsiaalseid finantskuritegevuse riske. Luminoris viidi neljandas kvartalis läbi 68 vastavuskontrolliga seotud ja 17 erinevat teemat käsitlevat koolitust.

Balti riigid on jätkuvalt ühed kiireima majanduskasvuga riigid Euroopa Liidus, edestades oluliselt eurotsooni keskmist. Luminor viis 2019. aasta neljandas kvartalis lõpule olulise etapi oma muutumisprotsessis. Pärast organisatsiooni tõhustamist, kulude kärpimist ja pangaportfelli ümberhindamist on Luminor nüüd valmis kasvama hakkama.

Erkki Raasuke

tegevjuht

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

TEGEVUSARUANNE

ÜLDINE TEAVE

Luminor Bank AS ("Luminor") asutati 1. oktoobril 2017, kui DNB Bank ASA (äriregistri kood 984 851 006) ja Nordea Bank AB (Rootsi äriregistri kood 516406-0120, tänaseks Nordea Abp, kuna alates 1. oktoobrist 2018 asub Nordea peakorter peale Nordea Bank AB (publ) ja Nordea Bank Abp (registri kood 2858394-9) piiriülest ühinemist Soomes) ühendasid oma Balti üksused, et luua uue põlvkonna finantsteenuste osutaja kohalikele ettevõtetele ja majanduslikult aktiivsetele inimestele.

30. septembril 2019 teatati, et tehing, mille 13. septembril 2018 allkirjastasid DNB Bank ASA, Nordea Bank AB ja USA päritolu erakapitalifond Blackstone on lõpule viidud, ja et selle tulemusena oli Blackstone'i hallatavate erakapitalifondide juhitud konsortsium omandanud pangas 60% enamusosaluse. Panga esialgsed omanikud Nordea Bank Abp ("Nordea") ja DNB Bank ASA ("DNB") säilitasid kumbki 20% osaluse Luminoris, kuid Blackstone ja Nordea on allkirjastanud lepingu Nordea 20% osaluse omandamiseks järgnevatel aastatel.

Luminor on Baltimaades suuruselt kolmas finantsteenuste osutaja, kellel on 2019. aasta neljandas kvartalis ligi 1 miljon klienti, 2489 töötajat, 16,6% turuosa hoiuste turul ja 18,7% turuosa laenuturul. Luminori omakapital kokku moodustab 1,6 miljardit eurot ja Luminor on kapitaliseeritud 19,7% ulatuses esimese taseme põhiomavahenditega (CET 1). Luminori eesmärk on saada oma klientide jaoks parimaks finantsökosüsteemiks.

Luminor pakub oma klientidele laias valikus tooteid ja teenuseid kõikide pangakanalite, sealhulgas digikanalite ja füüsiliste kanalite kaudu – Luminoril on 34 klienditeeninduskeskust, millest kaheksa on kohtumispunktid Lätis, Leedus ja Eestis. Luminoril on Balti riikides 357 sularahaautomaati, täiendavalt pakub pank teenuseid 100 sularahaautomaadis koostöös teiste finantsteenuste pakkujatega.

31. detsember 2019				
	<i>Eesti</i>	<i>Läti</i>	<i>Leedu</i>	Kokku
Klientide arv	~134 000	~229 000	~577 000	~940 000
Turuosad				
<i>Laenud</i>	13.9%	23.0%	20.3%	18.7%
<i>Hoiused</i>	9.9%	17.5%	21.2%	16.6%
Klienditeeninduskeskuste, sealhulgas kohtumispunktide arv	8	10	16	34
Töötajate arv	577	887	1025	2489

Neljanda kvartali lõpus oli Luminoril Balti riikides 24 tütarettevõtet: Luminor Asset Management IPAS (Läti), Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS (Läti), UAB Luminor Investiciju valdymas (Leedu) ja Luminor Pensions Estonia AS (Eesti) juhivad pensionivarasid; Recurso UAB (Leedu), Promano Lit UAB (Leedu), Industrious UAB (Leedu), Gēlužēs projektai BUAB (Leedu), Intractus UAB (Leedu), Promano Estonia OÜ (Eesti), Luminor Finance SIA (Läti), Realm SIA (Läti),

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Trioleta SIA (Läti), Baltic Ipašums SIA (Läti), Promano Lat SIA (Läti), Salvus SIA (Läti), Salvus 2 SIA (Läti), Salvus 3 SIA (Läti), Salvus 4 SIA (Läti) ja Salvus 6 SIA (Läti) on varahaldusettevõtted; ja Luminor Liising AS (Eesti), Luminor Lizingas SIA (Läti), Luminor Lizingas Latvija SIA (Läti) ja Luminor Lizingas UAB (Leedu) pakuvad liisinguteenuseid.

10. oktoobril valis Luminori Nõukogu Georg Kaltenbrunneri panga juhatuse liikmeks ja uuesti riskijuhiks. Georg Kaltenbrunner võttis ametikoha üle Hannu Saksalalt 1. novembril.

19. detsembril andis Euroopa Keskpank Eesti Finantsinspektsiooni tehtud hindamise alusel Luminorile loa pandikirjade emiteerimiseks. Luminor on esimene pank Baltimaades, kes sellise loa sai.

Makromajanduslik ülevaade

Gloobalse kaubanduse ja maailmamajanduse nõrgenemine jätkus, mida tingisid kaubanduse ebakindlus, geopoliitiliste riskide kasv ja tootmissektori aeglustumine, ning mis jõudis piiratud määral ka maailmamajanduse teistesse osadesse. Arenenud ja tekkivatel turgudel tekitasid muret majandusliku kindlustunde nõrgenemine ja asjaolu, et peamiseks kasvumootoriks on siseriiklik nõudlus. Ehkki ülemaailmne tootmissektor on endiselt märkimisväärselt nõrk, on näha esimesi märke stabiliseerumisest. Teenindussektor peaks kasvama tagasihoidlikult, kuna esialgu ei mõjuta seda veel tugevam teenuste sektor, mida toetavad siseriiklik nõudlus ja soodsad finantstingimused. Oleme tagasi tagasihoidlike kasvutempode juures, kuid teisest küljest on ka majanduslikud ja poliitilised riskid vähenenud.

Balti riikide põhilistel eksporditurgudel, sealhulgas euroalal ja Põhjamaades, oli kasv mõõdukas ning kasvuväljavaated tagasihoidlikud. Baltimaade põhilise ekspordipartneri, euroala, SKP kasv aeglustus märkimisväärselt, kasvades aastas võrdluses ainult 1,2% ja kvartaalses võrdluses 2019. aasta teise ja kolmanda kvartaliga 0,2%, mis on märk tööstuse ja kaubanduse nõrkusest. Leppeta Brexiti risk suurendas majanduslikku ebakindlust Ühendkuningriigis ja selle põhilistes kaubanduspartnerites ELis. On esialgseid märke selle kohta, et euroala nõrk majandus on stabiliseerumas, samas kui globaalsele kaubandusele rohkem avatud majandused, sealhulgas Saksamaa, on ebasoodsas faasis.

Balti riigid, aga ka Iirimaa, Poola, Ungari ja mõned Lõuna-Euroopa liikmesriigid nagu Malta, on praegu kõige kiiremini kasvava majandusega riigid Euroopa Liidus. Balti riikide majandus on jõudsalt kasvanud, tehes seda selgelt kiiremini kui euroala keskmine. SKP aastane reaalkasv alates 2017. aastast on Eestis keskmiselt 5% ning Lätis ja Leedus umbes 4%. Euroala keskmine SKP kasv oli samas 2%.

Balti riigid on ületanud ootusi ja neid ei ole kaubandushäired siiani eriti mõjutanud, kuna neil säilis kolmandas kvartalis mõnevõrra aeglasem, kuid siiski laiapõhjaline majandusekasv. See leidis aset, põhiliselt tänu investeringute, tarbimise ja elamuehituse kasvule. Tagasihoidliku kasvutrendi juures kasvas Eesti majandus kolmandas kvartalis 4,1%, Läti majandus 1,9% ja Leedu majandus 3,6%.

Arvestades murettekitavaid arenguid väliskeskkonnas ja peamiste eksporditurgude kasvu aeglustumist, on kasvutempo tugeva võrdlustaseme juures muutumas järk-järgult mõõdukaks, ehkki tööturud on jäänud tugevaks ja pingeliseks. Majanduste omavaheline lõimumine tähendab, et kõik Euroopa majandused läbivad kaubandustsüklis praegu ebasoodsat faasi, kuid erineval määral ja langeva ekspordinõudluse tingimustes.

Siiski peaks kasvu vähenemine jääma mõõdukaks, arvestades, et peamisteks kasvumootoriteks on jätkuvalt tööturg ja siseriiklik nõudlus. Tarbimine arenenud riikides, sealhulgas Baltimaades, on jätkuvalt tugev ning tööturud on endiselt pingelised. Samas on märke sellest, et palgaootused ja töjõunõudlus on oma praeguselt kõrgelt tasemelt aeglustumas.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

USA ja Hiina kaubanduslepingu esimese etapi allkirjastamine on tekitanud ettevaatliku optimismi, et globaalne kaubandus on elavnemas. Euroopa tootjate jaoks võib halvim olla möödas, samas kui siseriiklik nõudlus on jätkuvalt kõrge ja tööpuudus on kõigi aegade madalaima taseme ligidal.

Tegevused

02. jaanuaril 2019 viis Luminor lõpule oma piiriülese ühinemise ning jätkab tegevust kõigis kolmes Balti riigis läbi Eesti peakontoriga panga ning Läti ja Leedu filiaalide. Pärast ühinemise jõustumist läksid kõik Luminor Bank AS (Läti) ja Luminor Bank AB (Leedu) varad, õigused ja kohustused üle Luminor Bank ASile Eestis. Pank jätkab tegevust Lätis ja Leedus läbi oma kohalike filiaalide. Kehtestati ka uus organisatsiooni- ning juhtimisstruktuur, samuti nimetati ametisse uued juhtorganite liikmed.

Piiriülese ühinemise tulemusel Luminor Bank ASi Läti filiaali ning Luminor Bank ASi Leedu filiaali klientide hoiseid ja finantsinstrumentide tagatakse hoiuste tagamise ning investorikaitse skeemi alusel, mille on loonud ning mida haldab Eesti Tagatistfond.

Neljandas kvartalis jätkas Luminor uuele tegevusmudelile üleminekut, mille käigus lihtsustab pank oma struktuuri ja otsustusprotsessi, ühtlustab ja konsolideerib IT-valdkonda, tugevdab kontrollimehhanisme ning tegutseb senisest tõhusamalt, paindlikumalt ja lahendustele orienteeritumalt.

2019. aasta neljandas kvartalis jätkas Luminor oma maksetaristu ja infosüsteemide ülesehitamist, mis oleksid oma endistest emapankadest sõltumatud. Luminor viis 2019. aasta novembris lõpule SEPA maksevoogude eraldamise, nii et SEPA maksed suunatakse ja nendega arveldatakse nüüd läbi Luminori maksekeskuse ja Läti keskpanga. Luminor on loonud ka oma korrespondentpankade võrgustiku ja eraldanud rahvusvahelised maksevood, mis suunati ja millega arveldati läbi DNB panga süsteemide korrespondentpankade kontode. Samas teeb Luminor edusamme ka nende muudatuste osas, mis puudutavad rahvusvaheliste maksevoogude teostamist läbi Nordea grupi ja tema eesmärk on saavutada täielik sõltumatus 2020. aasta esimese poolaasta jooksul.

Allesjäänud Nordea klientide järkjärguline üleviimine Luminori infosüsteemidesse jätkus Lätis, mille tulemusena viidi 2019. aasta lõpuks edukalt üle umbes 30% allesjäänud aktiivsetest Nordea klientidest.

Neljanda kvartali lõpus hakkas Luminor oma klienditeeninduskeskustes välja andma kvalifitseeritud Smart ID-d (Qualified Smart ID), mis on digitaalne autentimisvahend kvalifitseeritud e-allkirjaga. Sellega alustati kõigis kolmes Balti riigis. Umbes 92% uutest klientidest kasutavad seda lahendust panga digitaalkanalitesse sisenemiseks. See loob võimaluse hakata digitaalkanalite kaudu lähitulevikus pakkuma ja kasutama veelgi keerulisemaid tooteid.

TOOTE- JA DIGIARENDUS

2019. aasta neljandas kvartalis jätkas Luminor kliendi- ja tooteandmete üleviimist ühtlustatud Luminori süsteemi Lätis. Klientide üleviimine teatud ühtlustatud süsteemidesse sujub plaanipäraselt ning see viiakse Lätis, Leedus ja Eestis lõpule 2020. aastal.

Oktoobris toodi Lätis ja Leedus turule Luminori investeerimisplatvorm. Investeerimisplatvorm on kohandatud kõigi kogemustasemetega investoritele ja see pakub erinevaid lihtfinantsinstrumente, mida on kokku rohkem kui 14 500. Platvorm arendati välja koostöös Skandinaavia partneritega ning see pakub klientidele lihtsustatud kliendikogemust ja

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

võimalust koguda sääste omas tempos. Platvorm plaanitakse Eestis kasutusele võtta 2020. aasta esimeses kvartalis.

JAEPANGANDUSE SEGMENT

Jaepanganduse meeskonna fookuses oli jätkuvalt klientide hoiuste ja investeringute mahtude kasvatamine. Luminori investeerimisplatvormi hakkas peale selle turuletoomist kasutama enam kui 100 jaeklienti ja platvormi kaudu investeeritud jaeklientide portfelli kogusumma ulatus aasta lõpuks 650 tuhande euroni.

Meeskond viis kõikides Balti riikides läbi ka müügikampaania, mis oli seotud Baltimaade pensioni 3. sambaga. Portfell saavutas rekordilise tulemuse: 7,4 miljonit eurot.

Jaepanganduse meeskond jätkas turustuskanalite konsolideerimist ja nendega seotud valdkondade tõhususe parandamist. Neljandas kvartalis avati Leedus kolm uue kontseptsiooniga kohtumispunkti ja neljanda kvartali lõpuks teenindas Luminor Baltimaade kliente 34 klienditeeninduskeskuses.

Meeskond jätkas samuti keskendumist klienditeeninduse kvaliteedi tõstmisele, viis läbi klientidega esimesena kokkupuutuvate nõustajate koolitusi, mille käigus said väljaõppe 345 nõustajat ja juhti.

KORPORATIIVPANGANDUSE SEGMENT

2019. aasta neljandas kvartalis keskendus korporatiivpanganduse meeskond jätkuvalt meie korporatiivpanganduse laenuportfelli kasumlikkuse suurendamisele ja viivislaenude portfelli vähendamisele. Samal ajal õnnestus meeskonnal kasvatada korporatiivklientide hoiuste portfelli.

Krediidikahju eraldised neljandas kvartalis olid kõrgemad kui eelneval aastal tulenevalt viivislaenudele tehtud täiendavatest eraldistest. Samas on makromajanduslik keskkond jätkuvalt väga tugev.

VARAHALDUSE SEGMENT

Varahalduse segment keskendus neljandas kvartalis äritegevuse kasvatamisele, hoides fookust klientide rahulolu kõrge tasemel ja valmistudes Eesti pensionisüsteemi võimalikeks muutusteks.

Koostöö teiste ärisegmentidega toetas nii erapanganduse ja pensionisegmentide kasvu kui ka klientide rahulolu.

Luminori pensionüksustes tehti kõik olulisemad juhatuse liikmete ametisse tagasinimetamised, milleks saadi kohalike finantsinspeksioonide luba. Plaanipärase ülemineku hõlbustamiseks on korraldatud mitmeid töötubasid eesmärgiga kaardistada funktsionaalsed kohustused ja huvide konfliktid vastavalt kvaliteedi- ja riskianalüüsi (QRA) raamistikule.

2019. aasta neljandas kvartalis jõudsid Baltikumis hallatavad pensionivarad 1,45 miljardi euroni, kasvades 20% võrreldes 2018. aasta sama perioodiga. Hallatavate varade kogumahu on toimunud tugev kasv, kuna finantsturud on jätkuvalt tugevad ja pensionitoodete välismüügil Eestis töötab edukalt.

Luminoril oli kvartali lõpus 295 tuhat teise samba ja 62 tuhat kolmanda samba klienti.

Erapanganduse meeskond keskendus hallatavate varade kasvule, mis 2019. aasta neljandas kvartalis ulatusid 1,42

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

miljardi euron ja olid 19% suuremad võrreldes 2018. aasta sama kvartaliga. Endiselt keskendutakse klientide rahulolu kõrge taseme tagamisele, aidates varakatel inimestel ja nende peredel kasvatada, hallata ja säilitada oma vara. Kvartali jooksul võttis erapanganduse meeskond Lätis kasutusele uue privaatpanganduse segmendile suunatud VISA Infinite kaardi. Leedus ja Eestis tehakse sama.

ETTEVÕTJA SOTSIAALNE VASTUTUS

Neljandas kvartalis jätkas Luminor sotsiaalse, juhtimis- ja keskkonnategevuse (ESG) põhimõtete ja nende kasutamise läbivaatamist. Pank tegi jätkuvalt jõupingutusi, et edendada ühiskonnas finantskirjaoskust ja -haridust ning toetada jätkusuutlikku äritegevust ja kohalikku ettevõtlust.

Toimusid mitmed finantskirjaoskuse koolitunnid ja ettekanded kooliõpilastele, kõrgkoolide üliõpilastele peeti loenguid säästmise ja pensionite teemal. Toetati digitaalkirjaoskuse ja küberturvalisuse edendamise initsiatiive.

Luminor korraldas oma klientidele seminaride seeria, et toetada ettevõtlusvalmidust ja jagada parimaid praktikaid jätkusuutliku karjääri või äritegevuse kujundamisel ja säilitamisel, kus nõuandeid jagati marketingi, kindlustuse, rahanduse ning töö- ja eraelu tasakaalu teemal.

Luminor müüs oksjonil 28 kunstiteost, millest saadud tulu annetati valdkondade vahelise informaatikakursuse - Balti IT juhtide bakalaureuse programmi välja töötamiseks, mille algatasid Riia Tehnikaülikool ja Läti Ülikool koostöös Buffalo ülikooliga USA New Yorgi osariigis. Programmi viib läbi Riia Tehnikaülikooli Riia Ärikool ja see annab 22 noorele inimesele võimaluse alustada õpinguid uuel kursusel.

Lisaks sellele anti Luminori stipendium välja ühele üliõpilasele, et edendada kohalikku tehnoloogiat ja kohalikku majandust puudutavaid uusi ideesid ning aidata vähendada ökoloogilist jalajälge.

RAHAPESUVASTANE TEGEVUS

Luminor on jätkuvalt pühendunud rahapesu ja finantskuritegude tõkestamisele ja avastamisele, vaadates regulaarselt üle oma rahapesuvastaseid tegevusi ning investeerides vajaminevasse inim- ja tehnoloogilisse võimekusse selles vallas. Kuna Luminor on erinevate seadustest tulenevate nõuete subjektiks, tegutseb Luminor täie läbipaistvusega ning koostöös kõigi asjakohaste järelevalve ja reguleerivate asutustega. Luminor teenindab peamiselt Eesti, Läti ja Leedu residentide ning kliente, kellel on Balti riikidega tihe isiklik või ärisuhe.

Riskide tuvastamiseks, juhtimiseks ja kontrollimiseks on Luminor välja töötanud ja kasutusele võtnud põhjalike meetmete süsteemi, mis hõlmab finantskuritegevuse avastamise tehnoloogiat, põhjalikke reegleid ja protseduure, riskide regulaarset hindamist, koolitust ja teadlikkuse tõstmist ning uute ja arenevate finantskuritegevuse riskide pidevat jälgimist. Lisaks järgib ja rakendab Luminor rahvusvahelisi suuniseid, soovitusi ja standardeid, mille on kehtestanud kohalikud seadusandjad ja järelevalveorganid, asjakohased rahvusvahelised organisatsioonid ning iga Balti riigi kohalik pangaliit ja rahapesu andmebüroo. Selleks, et võidelda edukalt finantskuritegevusega pidevalt muutuv keskkonnas, jätkab Luminor investeerimist oma süsteemidesse ja täiustab oma protsesse

Luminor peab teadlikkuse tõstmise tegevusi oluliseks finantskuritegevuse riski juhtimise raamistiku komponendiks. Neljanda kvartali jooksul toimus 68 vastavuskontrolli alast koolitust 17 erineval teemal.

SÜNDMUSED PÄRAST 31. DETSEMBRIT 2019

13. jaanuaril andis Moody's Investors Service esialgse (P) Aa1 reitingu Luminor Bank Asi poolt välja antavatele hüpoteegipandikirjadele, mille suhtes kohaldatakse Eesti Pandikirjaseadust. Moody's arvestas muu hulgas pandikirju tagavate varade head krediitkvaliteeti, emitendi tegevust reguleerivat ja järelevalvet puudutavat õiguslikku raamistikku Eestis ning tagatisvara avatust tururiskile ja ületagatuse määra.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Finantstulemused

Kvartali jooksul muutus rahastamisstruktuur veelgi, mille tulemusena suurenes hoiuste portfell 12,9% ja laenuportfell vähenes 10,9% võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Laenude ja hoiuste suhtarv on viimase kaheteistkümne kuu jooksul vähenenud 126,5%-lt 99,9%-le. Neljanda kvartali puhaskasum oli 0,7 miljonit eurot suurem kui 2018. aasta samas kvartalis.

Netointressitulu vähenes 65,3 miljonilt eurolt eelmise aasta neljandas kvartalis 55,0 miljonile eurole 2019. aasta samas kvartalis. Intressitulu jäi sarnasele tasemele kui aasta varem, tänu kulude kärpimisele, et tagada riskide õiglane ja ratsionaalne hindamine. Intressikulud suurenesid 8,0 miljoni euro võrra, mis oli sõltumatu rahastusega pangaks saamiseks tehtud järjepideva töö tulemus.

Tegevuskulud kokku olid neljandas kvartalis 78,4 miljonit eurot, mis on 7,5 miljonit eurot rohkem kui eelmisel aastal. Kasv tuleneb peamiselt ümberkujundamiskuludest. Erakorralised kulud moodustasid neljandas kvartalis 19,2 miljonit eurot, millest 88% moodustasid infotehnoloogiakulud ja ülejäänud osa muud ümberkujundamiskulud.

Neljandas kvartalis moodustas klientidele antud laenude ja muude varade allahindlus 12,6 miljonit eurot, mis on 5,6 miljonit eurot rohkem eelmise aasta sama perioodiga. Samal ajal on viivislaenude (NPL) suhe paranenud 3,8%-le.

Põhinäitajad*

(tuhandetes eurodes)	IV kv	III kv	IV kv	jaanuar-detsember	
	2019	2019	2018	2019	2018
Puhaskasum	4 032	16 887	3 333	53 997	123 447
Keskmine omakapital	1 633 540	1 624 589	1 793 679	1 715 240	1 756 227
Omakapitali tootlus (ROE), %	1.0	4.1	0.7	3.1	7.0
Keskised varad	13 764 821	13 905 118	15 012 427	14 523 417	15 201 099
Varade tootlus (ROA), %	0.1	0.5	0.1	0.4	0.8
Neto intressitulu	54 969	62 104	65 275	244 167	259 409
Intressi kandvate varade keskmine maht	13 458 875	13 579 747	14 739 778	14 192 831	14 844 146
Neto intressimarginaal (NIM), %	1.6	1.8	1.8	1.7	1.7
Kulude ja tulude suhtarv (C/I), %	82.8	73.5	74.5	77.6	63.0
Laenukahjumi suhe, %***	0.44	0.33	0.21	0.22	-0.05
Laenud klientidele	10 222 547	10 760 156	11 472 138	10 222 547	11 472 138
Klientide hoiused	10 235 443	9 923 439	9 069 885	10 235 443	9 069 885
Laenude ja hoiuste suhe, %	99.9	108.4	126.5	99.9	126.5
CET1 (esimese taseme omavahendite) suhe, %	19.7	18.7	18.0**	19.7	18.0**
NPL (viivislaenude) osakaal (bruto), %	3.8	4.3	5.3**	3.8	5.3**
Puhta intressitulu ja laenude suhe, %	2.1	2.3	2.3	2.4	2.3

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

* Kvartali suhtarve ja jaanuar-detsember 2019 suhtarve (ROE, ROA, NIM, C/I, laenukahjumi suhe) on väljendatud aastapõhiselt

**Luminor Grupp AB täisaasta konsolideeritud arvanded

*** Kui laenude tagasimaksed on suuremad, siis on suhtarv negatiivne

Selgitused

Luminor Bank AS omanikele kuuluv keskmine omakapital = (omakapital aruandeperioodi lõpus + omakapital eelmise perioodi lõpus) / 2

Omakapitali tootlus (ROE) = puhaskasum / keskmine omakapital * 100%

Keskmsed varad = (varad aruandeperioodi lõpus + varad eelmise perioodi lõpus) / 2

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

Intressi kandvate varade keskmine maht = (intressi kandvate varade keskmine maht aruandeperioodi lõpus + intressi kandvate varade keskmine maht eelmise aruandeperioodi lõpus) / 2

Neto intressimarginaal (NIM) = neto intressitulu / intressi kandvate varade keskmine maht * 100

Kulude ja tulude suhtarv = tegevuskulud kokku / neto tegevustulud kokku * 100

Krediidikahjude suhtarv = klientidele antud laenude neto allahindlus(-)/tühistamine / netolaenuid, keskmine * 100

Laenude ja hoiuste suhtarv = laenuid klientidele / hoiused klientidelt * 100

1. taseme omavahendite suhtarv = 1. taseme omavahendid / riskiga kaalutud varad

Viivislaenude suhtarv = viivislaenuid bruto (3. faasi laenuid) / brutolaenuid * 100

LAENUD JA HOIUSED

Neljanda kvartali lõpus oli klientidele antud laene kokku 10,2 miljardit eurot, eelmisel aastal 11,5 miljardit eurot. Portfelli koosseis on pisut muutunud, kuna eraklientidele väljastatud laenude osakaal on Baltikumis suurenenud 51%-lt 55%-le ja äriklientide laenude osakaal langenud 46%-lt 43%-le. Luminori osakaal Baltikumi laenu turul on viimase 12 kuu jooksul vähenenud 21,5%-lt 18,7%-le.

Laenuid					
31. detsember 2019					
(tuhandetes eurodes)	Erakliendid	Ärikliendid	Avalik sektor	Finantsasutused	Kokku
Kokku	5 606 413	4 412 164	174 715	29 255	10 222 547
Eesti	1 348 890	1 318 889	71 337	22 465	2 761 581
Läti	1 614 138	1 306 403	8 656	4 554	2 933 751
Leedu	2 643 385	1 786 872	94 722	2 236	4 527 215

Hoiused					
31. detsember 2019					
(tuhandetes eurodes)	Erakliendid	Ärikliendid	Avalik sektor	Finantsasutused	Kokku
Kokku	4 034 036	4 160 787	1 623 322	417 298	10 235 443
Eesti	507 650	861 458	324 753	268 219	1 962 080
Läti	1 278 593	1 355 221	201 485	70 037	2 905 336
Leedu	2 247 793	1 944 108	1 097 084	79 042	5 368 027

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Laenud					
31. detsember 2018					
(tuhandetes eurodes)	Erakliendid	Äriklendid	Avalik sektor	Finantsasutused	Kokku
Kokku	5 871 503	5 326 847	216 002	57 786	11 472 138
<i>Eesti</i>	<i>1 440 658</i>	<i>1 646 543</i>	<i>85 844</i>	<i>39 750</i>	<i>3 212 795</i>
<i>Läti</i>	<i>1 752 192</i>	<i>1 530 567</i>	<i>5 358</i>	<i>4 702</i>	<i>3 292 819</i>
<i>Leedu</i>	<i>2 678 653</i>	<i>2 149 737</i>	<i>124 800</i>	<i>13 334</i>	<i>4 966 524</i>

Hoiused					
31. detsember 2018					
(tuhandetes eurodes)	Erakliendid	Äriklendid	Avalik sektor	Finantsasutused	Kokku
Kokku	3 727 385	3 924 201	1 107 476	310 823	9 069 885
<i>Eesti</i>	<i>507 157</i>	<i>843 320</i>	<i>205 786</i>	<i>167 791</i>	<i>1 724 054</i>
<i>Läti</i>	<i>1 211 066</i>	<i>1 278 286</i>	<i>212 215</i>	<i>110 499</i>	<i>2 812 066</i>
<i>Leedu</i>	<i>2 009 162</i>	<i>1 802 595</i>	<i>689 475</i>	<i>32 533</i>	<i>4 533 765</i>

Neljanda kvartali lõpus moodustasid klientide hoiused 10,2 miljardit eurot ning samal ajal eelmisel aastal 9.1 miljardit eurot. Hoiuste portfelli koosseis on pisut muutunud, kuna eraklientide hoiuste osakaal on vähenenud 41%-lt 39%-le, samas kui avaliku sektori hoiuste osakaal on suurenenud 12%-lt 16%-le Balti riikides. Luminori hoiuste osakaal Baltikumis kasvas jätkuvalt, moodustades 16,6% võrreldes aastataguse 16,4%.

VARADE KVALITEET 2019. AASTA IV KVARTALIS

Luminor jätkab probleemsete laenude osakaalu vähendamist laenuportfellis ja see positiivne trend laenuportfelli kvaliteedis väljendub viivislaenude suhtarvus (NPL). Krediidikahjumiga laenude osakaal kogu laenuportfellis, mida väljendab viivislaenude suhtarv, oli 2019. aasta neljanda kvartali lõpuks 3,8%, vähenedes 0,5 protsendipunkti võrra võrreldes eelmise kvartaliga. Hüpoteeklaenude portfelli NPL suhtarv oli 2019. aasta neljanda kvartali lõpus 2,9%, vähenedes 0,4 protsendipunkti võrra võrreldes eelmise kvartaliga.

Krediidikahjumiga laenude vähenemine summas 81,6 miljonit eurot oli kiirem kui krediidikahjumiga laenude allahindluste vähenemine summas 13,4 miljonit eurot ja selle tulemusena suurenes 3. faasi allahindluse suhtarv. 2019. aasta neljanda kvartali lõpuks oli allahindluste suhe krediidikahjumiga laenudesse, mida väljendab 3. faasi allahindluse suhtarv, 36,7%, mis oli 3,5 protsendipunkti kõrgem võrreldes eelmise kvartaliga. Ainuüksi krediidikahjumiga hüpoteeklaenude allahindluste tase oli 2019. aasta neljanda kvartali lõpus 26,3%.

Kogu laenuportfelli allahindluse suhtarv ei muutunud oluliselt kvartali jooksul ja see oli 2019. aasta neljanda kvartali lõpus 1,8%. Kogu hüpoteeklaenuportfelli allahindluse suhtarv oli 1,2%.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Luminori varade kvaliteet 31. detsember 2019 seisuga

31. detsember 2019				
(tuhandetes eurodes)*	Kokku	Eesti	Läti	Leedu
Finantsasutused				
1. faas				
Bruto laenujäak	26 419	21 645	2 570	2 204
Allahindlused	-82	-71	-5	-6
Laenujäak	26 337	21 574	2 565	2 198
2. faas				
Bruto laenujäak	2 844	797	2 008	39
Allahindlused	-38	-13	-24	-1
Laenujäak	2 806	784	1 984	38
3. faas				
Bruto laenujäak	116	110	6	0
Allahindlused	-4	-3	-1	0
Laenujäak	112	107	5	0
Kogu finantsasutuste laenujäak	29 255	22 465	4 554	2 236
Avalik sektor				
1. faas				
Bruto laenujäak	174 307	71 342	8 656	94 309
Allahindlused	-17	-8	0	-9
Laenujäak	174 290	71 334	8 656	94 300
2. faas				
Bruto laenujäak	47	3	0	44
Allahindlused	0	0	0	0
Laenujäak	47	3	0	44
3. faas				
Bruto laenujäak	378	0	0	378
Allahindlused	0	0	0	0
Laenujäak	378	0	0	378
Kogu avaliku sektori laenujäak	174 715	71 337	8 656	94 722
Erakliendid				
1. faas				
Bruto laenujäak	5 187 286	1 276 561	1 463 370	2 447 355
Allahindlused	-8 444	-2 642	-2 326	-3 476
Laenujäak	5 178 842	1 273 919	1 461 044	2 443 879
2. faas				
Bruto laenujäak	322 330	61 342	110 041	150 947

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Allahindlused	-18 801	-1 321	-8 580	-8 900
Laenujäak	303 529	60 021	101 461	142 047
3. faas				
Bruto laenujäak	171 294	17 055	81 836	72 403
Allahindlused	-47 252	-2 105	-30 203	-14 944
Laenujäak	124 042	14 950	51 633	57 459
Kogu eraklientide laenujäak	5 606 413	1 348 890	1 614 138	2 643 385
Millest hüpoteeklaenud				
1. faas				
Bruto laenujäak	4 340 029	1 003 244	1 280 015	2 056 770
Allahindlused	-4 050	-411	-1 702	-1 937
Laenujäak	4 335 979	1 002 833	1 278 313	2 054 833
2. faas				
Bruto laenujäak	211 991	40 067	94 872	77 052
Allahindlused	-15 866	-1 028	-8 092	-6 746
Laenujäak	196 125	39 039	86 780	70 306
3. faas				
Bruto laenujäak	137 299	12 954	73 750	50 595
Allahindlused	-36 163	-1 134	-27 300	-7 729
Laenujäak	101 136	11 820	46 450	42 866
Kogu hüpoteeklaenude laenujäak	4 633 240	1 053 692	1 411 543	2 168 005
Äriklendid				
1. faas				
Bruto laenujäak	3 743 116	1 130 790	1 066 563	1 545 763
Allahindlused	-7 945	-3 586	-1 168	-3 191
Laenujäak	3 735 171	1 127 204	1 065 395	1 542 572
2. faas				
Bruto laenujäak	562 046	143 799	200 845	217 402
Allahindlused	-7 429	-1 992	-1 579	-3 858
Laenujäak	554 617	141 807	199 266	213 544
3. faas				
Bruto laenujäak	218 039	89 879	72 940	55 220
Allahindlused	-95 663	-40 001	-31 198	-24 464
Laenujäak	122 376	49 878	41 742	30 756
Kogu äriklientide laenujäak	4 412 164	1 318 889	1 306 403	1 786 872
Kokku				
Bruto laenujäak 1. faas	9 131 128	2 500 338	2 541 159	4 089 631
Bruto laenujäak 2. faas	887 267	205 941	312 894	368 432

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Bruto laenujääk 3. faas	389 827	107 044	154 782	128 001
Kogu bruto laenujääk	10 408 222	2 813 323	3 008 835	4 586 064
Allahindlused 1. faas	-16 488	-6 307	-3 499	-6 682
Allahindlused 2. faas	-26 268	-3 326	-10 183	-12 759
Allahindlused 3. faas	-142 919	-42 109	-61 402	-39 408
Allahindlused kokku	-185 675	-51 742	-75 084	-58 849
Kogu laenujääk	10 222 547	2 761 581	2 933 751	4 527 215
3. faasi bruto laenujääk vs kogu bruto laenujääk (mittetöötavate laenude suhtarv), %	3.75	3.80	5.14	2.79
3. faasi hüpoteeklaenude bruto laenujääk vs kogu hüpoteeklaenude bruto laenujääk (mittetöötavate hüpoteeklaenude suhtarv), %	2.93	1.23	5.09	2.32
3. faasi allahindlused vs 3. faasi bruto laenujääk (3. faasi allahindluste suhtarv), %	36.66	39.34	39.67	30.79
Allahindlused vs kogu bruto laenujääk (allahindluste suhtarv), %	1.78	1.84	2.50	1.28

* välja arvatud laenud krediidasutustele

Ülaltoodud tabel sisaldab POCI lepinguid 3. faasis summas 61 723 tuhat eurot

Selgitused:

3. faasi bruto laenujääk vs kogu bruto laenujääk (mittetöötavate laenude suhtarv) % = 3. faasi bruto laenujääk / bruto laenujääk

3. faasi hüpoteeklaenude bruto laenujääk vs kogu hüpoteeklaenude bruto laenujääk (mittetöötavate hüpoteeklaenude suhtarv) % = 3. faasi hüpoteeklaenude bruto laenujääk / hüpoteeklaenude bruto laenujääk

3. faasi allahindluse suhtarv % = 3. faasi allahindlused / 3. faasi bruto laenujääk

Allahindluste suhtarv % = allahindlused kokku / kogu bruto laenujääk

Laenude krediitkvaliteet 31. detsembri 2019. aasta seisuga on all toodud tabelis esitatud kooskõlas Luminori krediitjuhendis kirjeldatud riskiskaalaga: madalate riskiastmete (1 kuni 4) maksejõuetuse tõenäosus jääb vahemikku 0,00% kuni 0,75%, mõõdukate riskitasemete (5 kuni 7) korral vahemikku 0,75% kuni 3,00%, kõrgete riskiastmete (8 kuni 10) korral vahemikku 3,00% kuni 40,00%

Laenud klientidele, 31. detsember 2019, (tuhandetes eurodes)	1. faas	2. faas	3. faas	Kokku
Madal risk	5 189 555	48 617	0	5 238 172
Keskmine risk	3 734 575	358 867	0	4 093 442
Kõrge risk	206 998	479 783	0	686 781
Maksejõuetus	0	0	389 827	389 827
Bruto	9 131 128	887 267	389 827	10 408 222
Allahindlus	-16 488	-26 268	-142 919	-185 675
Neto	9 114 640	860 999	246 908	10 222 547

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Majandussektorid

Järgmises tabelis on toodud klientidele antud laenud nende bilansilises jääkmaksumuses meie vastaspoolte majandussektorite järgi liigitatuna.

(tuhandetes eurodes)	Summa 31. detsember 2019	%
Eraisikud*	5 347 166	52.3%
Kinnisvara	1 148 238	11.2%
Hulgi- ja jaekaubandus	944 965	9.2%
Muud majandusharud	650 900	6.4%
Põllumajandus, jahindus, metsandus, kalandus	576 824	5.6%
Tootmine	563 937	5.6%
Transport, laomajandus, kommunikatsioon	430 828	4.2%
Ehitus	197 338	1.9%
Elekter, gaas, veevarustus	164 626	1.6%
Avalik sektor	139 511	1.4%
Finantsvahendus	58 214	0.6%
Kokku	10 222 547	100.0%

*Eraisikute hulka ei kuulu mittetulundusühingud ja füüsilisest isikust ettevõtjad.

Laenutagatiste teave

Järgnevas tabelis on toodud krediitkahjumiga laenude summad koos nendega seotud tagatiste väärtustega. Krediitkahjumiga laenude tagatiseks on kõige sagedamini kinnisvara ja vallasvara. Sellise tagatise väärtus on võrdne selle turuväärtusega (mitte müügihinnaga), mida uuendatakse vahetult pärast maksehäire tuvastamist.

31. detsember 2019 Krediitkahjumiga laenud	Millest esmane			Neto	Tagatisvarade õiglase väärtus
	Bruto	väärtuse langus	Allahindlus		
Äriklendid	218 533	-469	-95 667	122 866	152 900
Erakliendid	171 294	-1 031	-47 252	124 042	145 641
Kokku	389 827	-1 500	-142 919	246 908	298 541

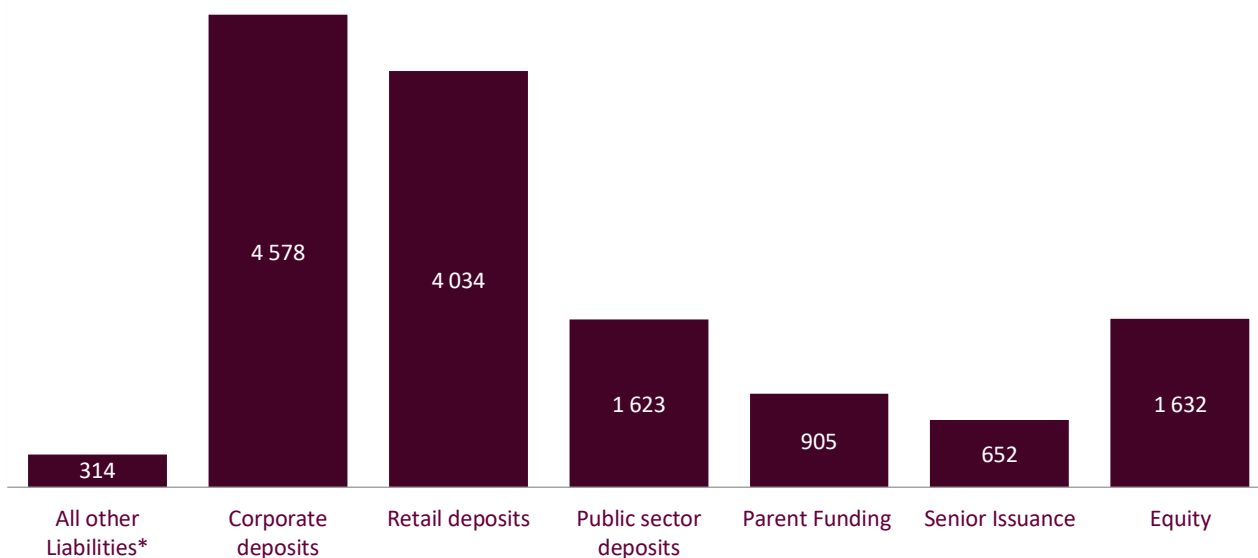
RAHASTAMINE

Luminoril on stabiilne rahastamisbaas ning tugevad rahastamise ja likviidsuse suhtarvud. Luminori peamiseks rahastamisallikaks on klientide hoised, mis moodustasid 2019. aasta neljanda kvartali lõpus 10,2 miljardit eurot ehk

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

74,5% kõikidest kohustistest ja omakapitalist, võrreldes 9,9 miljardi euro ja 72,0%-ga kolmanda kvartali lõpus. Rahastamisbaas on valdavalt eurodes.

Lisaks hoiustele on Luminoril samuti lunastamata võlakirju ja emapankade, DNB Bank ASA ja Nordea Bank Abp, tagastama finantseerimist, mis koos moodustavad olulise osa rahastamisbaasist. 2019. aasta neljanda kvartali lõpus oli Euroopa keskpika tähtajaga võlakirjaprogrammi EMTN-raames lunastamata võlakirjade väärtus 652 miljonit eurot ja 11. juuni 2019 emissioon oli jätkuks 2018. aasta oktoobris toimunud 350 miljoni euro suurusele esimesele emissioonile. Moody's omistas tagamata keskpika tähtajaga võlakirjaemissioonile reitinguks Baa2.



2019. aasta neljanda kvartali lõpu seisuga oli endiste emattevõtjate rahastamist kasutatud 905 miljoni euro ulatuses ning seda pakkusid DNB Bank ASA ja Nordea Bank Abp sündikaatlaenuna, kumbki 50% ulatuses. Pärast Luminori omanikuvahetust on 2019. aasta neljandast kvartalist jõustunud uus sõnastuses krediidileping. Uue lepingu kohaselt on rahastamise summa (kasutatud ja kasutamata kokku) 2 837 miljonit eurot Blackstoneiga tehingu sõlmimisel. Krediidileping on sõlmitud viieks aastaks alates 1. oktoobrist 2019 ning rahastamist saab välja võtta tähtajaga üks, kaks või kolm aastat.

Lisaks on uus rahastamine osaliselt tagatud, kuna Luminoril on selle tagatiseks pantinud kokku 1 929 miljoni euro jääkväärtusega hüpoteeklaene. Hüpoteeklaenude pant jõustus 25. septembrist 2019. Uue DNB ja Nordea krediidilepingu üldliimidi vähendamine tähendab, et võetud, kuid kasutamata krediidisumma väheneb 2019. aasta neljandast kvartalist 1 932 miljoni euroni.

Krediidireiting

13. septembril 2018 määras Moody's Luminorile välis- ja kohalikus valuutas pika- ja lühiajaliste pangahoiuste reitingu Baa1/Prime-2 stabiilse väljavaatega. Pärast seda pole Luminori reitingutes muutusi toimunud.

13. jaanuaril andis Moody's Investors Service esialgse (P) Aa1 reitingu Luminor Bank ASi poolt välja antavatele

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

hüpoteegipandikirjadele, mille suhtes kohaldatakse Eesti Pandikirjaseadust.

LIKVIIDSUS

Luminor kasutab likviidsusriski mõõtmiseks erinevaid mõõdikuid. Üheks selliseks mõõdikuks on likviidsuskattekindaja (LCR). Luminori likviidsuskattekindaja oli kolmanda kvartali lõpus Euroopa Pangandusjärelevalve delegeeritud õigusaktide definitsiooni alusel 149,8%. Likviidsuspuhver koosneb üllikviidsetest keskpangale sobivatest võlakirjadest ja sularahast. Pikaajalist likviidsusriski mõõdetakse stabiilse netorahastamise kindajaga (NSFR). Neljanda kvartali lõpus oli Luminori netorahastamise kindaja 123,0%. Stabiilne rahastamise kindaja kasvas 5,0% võrreldes 118,0%-ga 2019. aasta kolmandas kvartalis, peamiselt seoses stabiilset rahastamist vajava laenuportfelli vähenemisega.

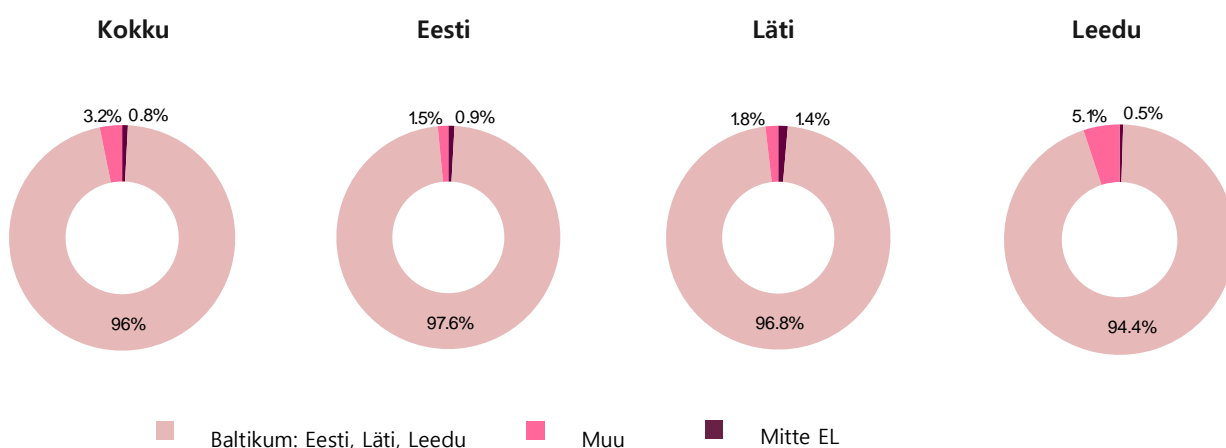
(protsent)	IV kv 2019	III kv 2019	II kv 2019	I kv 2019	IV kv 2018*
Likviidsuskatte kindaja (LCR)	149.8%	144.3%	132.5%	131.2%	189%
Netorahastamise kindaja (NSFR)	123.0%	118.0%	127.4%	122.0%	114.0%

* Luminor Grupp AB konsolideeritud arvnäitajad

Hoiuste struktuur

Klientide hoiused kuuluvad peamiselt Balti riikide residentidele. Kokku 99,2% kõikidest kodumajapidamiste ja mittefinantsettevõtete hoiustest kuuluvad EL-i residentidele.

Hoiused jaotatuna vastavalt residentsusele riikide kaupa::



31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

KAPITAL

Luminori kapitaliseeritus on jätkuvalt tugev ja piisav, et tagada finantsstabiilsus ja täita äristrateegia elluviimiseks vajalik kapitalivajadus. Luminori koguomavahendite suhtarv oli 2019. aasta IV kvartali lõpu seisuga 19,7%, mis ületab piisavalt pangasisest sihtmäära 17,0%.

Kogu omavahendite suhtarv on täielikult kaetud esimese taseme põhiomavahenditega (CET1). Krediidi- ja tururiski arutamiseks kasutab Luminor kapitali adekvaatsuse arvutustes standardmeetodit. Operatsiooniriski arvutatakse baasmeetodi alusel.

2019 IV kvartali lõpus oli finantsvõimenduse määr, mida arvutatakse CRR alusel, 10,9%, võrreldes 2019 III kvartaliga oli see sama. Finantsvõimenduse määr saadakse panga esimese taseme omavahendite koguarvu jagamisel koguriskipositsiooniga (sealhulgas varade ja bilansiväliste kohustiste riskipositsiooniga).

Kapitali suhtarvud

Positsioon	IV kv 2019	III kv 2019	II kv 2019	I kv 2019	IV kv 2018*
Kapitali adekvaatsus	19.66%	18.73%	17.99%	20.02%	18.04%
Finantsvõimenduse määr	10.88%	10.89%	10.59%	12.00%	10.38%
CET 1 (esimese taseme põhiomavahendite) suhtarv	19.66%	18.73%	17.99%	20.02%	18.04%
T1 (esimese taseme omavahendite) suhtarv	19.66%	18.73%	17.99%	20.02%	18.04%
Koguomavahendite suhtarv	19.66%	18.73%	17.99%	20.02%	18.04%

* Luminor Grupp AB konsolideeritud arvnäitajad

Omavahendite nõuded

Tuhat eurot	31. detsember 2019	31. detsember 2018*
RISKIPOSITSIOON	7 969 099	9 206 164
1. RISKIGA KAALUTUD VARA KREDIIDIRISKI, VASTASPOOLE KREDIIDI- JA LAHJENDUSRISKI NING REGULEERIMATA VÄÄRTPABERIÜLEKANNETE PUHUL	7 252 440	8 449 588
1.1 Standardmeetod (SA))	7 252 440	8 449 588
1.1.1 Standardmeetodi riskipositsiooni klassid, v.a väärtpaberite positsioonid	7 252 440	8 449 588
Keskkvalitsused või keskpangad	0	9
Piirkondlikud valitsused või kohalikud omavalitsused	13 445	12 270
Avaliku sektori üksused	674	3 983
Institutsioonid	54 281	73 973

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Korporatsioonid	3 742 611	4 490 837
Jae kliendid	1 347 232	1 352 161
Kinnisvarale seatud hüpoteekidega tagatud riskipositsioonid	1 532 931	1 593 688
Makseviivituses olevad riskipositsioonid	292 472	589 516
Eriti kõrge riskiga seatud nõuded	134 498	54 733
Omakapital	5 778	13 828
Muud kirjed	128 517	264 589
RISKIPOSITSIOONI KOGUSUMMA POSITSIOONI-, VALUUTA- JA TOORMERISKIDE PUHUL	19 232	48 050
RISKIPOSITSIOONI KOGUSUMMA OPERATSIOONIRISKI PUHUL (OpR)	679 644	691 897
RISKIPOSITSIOONI KOGUSUMMA KREDIIDIVÄÄRTUSE KORRIGEERIMISE PUHUL	17 784	16 629

* Luminor Grupp AB konsolideeritud arvnäitajad

Juhatuse aruanne

Luminor Bank ASi 2019. aasta IV kvartali vahearuanne sisaldab järgmisi osasid ja aruandeid:

- ◆ Tegevusaruanne;
- ◆ lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne.

Luminor Bank ASi 2019. aasta IV kvartali vahearuanDES esitatud andmed ja lisateave on õiged ja täielikud. Konsolideeritud vahearuanne on koostatud rahvusvahelise raamatupidamisstandardi IAS 34 "VahearuanDlus" põhimõtete ning teabe avaldamist käsitlevate krediidasutuste seaduse nõuete kohaselt.

Luminor Bank AS ja panga tütarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad.



Erkki Raasuke

Juhatuse esimees

Tallinn, 14 veebruar 2020

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

(tuhandetes eurodes)	Lisad	01. jaanuar	01. jaanuar	IV kv	IV kv
		2019 kuni	2018 kuni	2019	2018
		31.	31.		
		detsember	detsember		
		2019	2018		
Intressitulu efektiivse intressimäära meetodil	4	243 382	236 169	60 320	60 565
Muu samalaadne tulu	4	58 295	62 031	13 491	15 595
Intressikulu ja samalaadne kulu	4	-57 510	-38 791	-18 842	-10 885
Neto intressitulu	4	244 167	259 409	54 969	65 275
Komisjoni- ja teenustasutulu	5	105 827	109 578	25 902	27 757
Komisjoni- ja teenustasukulu	5	-28 441	-25 817	-7 138	-6 711
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	5	77 386	83 761	18 764	21 046
Netotulu õiglasel väärtuses kajastavatelt finantsvaradelt läbi kasumiaruande		6 167	-659	4 956	-359
Netotulu kauplemiseks hoitavatelt finantsvaradelt ja kohustustelt		5 683	5 048	1 815	1 408
Netotulu tuletisinstrumentidest		10 736	10 403	-3 146	-2 989
Netotulu valuutatehingutelt		11 344	14 240	11 354	8 835
Dividenditulu		90	89	32	25
Muud tegevustulud		17 749	4 531	5 955	1 945
Muu tegevuskasum (neto)		51 769	33 650	20 966	8 846
Tegevuskasum kokku (neto)		373 322	376 821	94 699	95 168
Palgad ja muu tööjõukulu	6	-111 296	-111 292	-24 130	-28 138
Muud üldhalduskulud	7	-147 460	-103 844	-44 972	-34 601
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse langus		-13 177	-8 760	-3 126	-2 890
Muud tegevuskulud	8	-17 889	-13 372	-6 180	-5 289

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Tegevuskulud kokku		-289 822	-237 268	-78 408	-70 918
Kasumiosa investeeringutelt sidusettevõttesse		1 066	860	331	276
Klientidele antud laenude neto allahindlus (-)/ tühistamine	12	-24 015	6 313	-11 742	-6 142
Muud põhitegevusega mitte seotud kulud		-1 289	-7 135	-790	-5 307
Kasum enne maksustamist		59 262	139 591	4 090	13 077
Tulumaksukulu		-5 265	-16 144	-58	-9 744
Aruandeperioodi kasum		53 997	123 447	4 032	3 333
Kirjed, mida võib edaspidi ümber klassifitseerida kasumisse ja kahjumisse					
Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumiaruande kajastatud võlainstrumentide õiglase väärtuse muutus		0	-4	0	-1
Kirjed, mida võib ümber klassifitseerida kasumisse ja kahjumisse kokku		0	-4	0	-1
Kirjed, mida ei klassifitseerita ümber kasumisse või kahjumisse					
Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumiaruande kajastatud omakapitali instrumentide õiglase väärtuse muutus		-55	1 515	-2 477	711
Läbi muu koondkasumiaruande kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara neto muutused		0	85	0	85
Kirjed, mida ei klassifitseerita ümber kasumisse või kahjumisse kokku		-55	1 600	-2 477	796
Muu koondkasum		-55	1 596	-2 477	795
Koondkasum kokku		53 942	125 043	1 555	4 128
Kasumi jaotumine:					

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Panga aktsionäridele	53 942	123 447	4 032	3 333
Kokku koondkasum:				
Panga aktsionäridele	53 942	125 043	1 555	4 128

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

(tuhandetes eurodes)	Lisad	31.12.2019	31.12.2018
Varad			
Sularaha ja nõuded keskpangale	9	2 924 019	3 293 090
Nõuded teistele krediidasutustele	10	141 645	185 346
Laenuklentidele	12	10 222 547	11 472 138
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	19	3 021	1 006
Finantsvarad õiglases väärtuses läbi kasumiaruande	19	227 896	143 758
Tuletisinstrumentid	11, 19	59 217	44 352
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi koondkasumiaruande	19	140	8 872
Investeeringud sidusettevõttesse		5 639	6 256
Immateriaalne põhivara		8 199	7 414
Materiaalne põhivara ja kasutusõiguse vara	1	67 472	16 383
Kinnisvarainvesteeringud	13	2 427	23 970
Tulumaksu vara		0	886
Edasilükkunud tulumaksu vara		3 031	908
Muud varad		70 495	70 922
Müügiks hoitavad põhivarad ja müügigrupid		2 916	30 557
Kokku varad		13 738 664	15 305 858
Kohustised			
Krediidasutuste laenuklendid ja hoised	14	980 692	3 939 396
Klientide hoised	15	10 235 443	9 069 885
Väljastatud võlakirjad	16	651 716	351 235
Tuletisinstrumentid	11, 19	58 304	41 255
Maksukohustised		3 845	8 850
Rendikohustised	1	57 051	0
Muud finantskohustised	17	45 303	27 914
Muud kohustised		69 793	64 308
Eraldised		4 248	5 914

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Kokku kohustised	12 106 395	13 508 757
Omakapital		
Aktiikapital	34 912	34 912
Ülekurss	1 412 243	1 628 274
Jaotamata kasum	183 916	127 821
Muud reservid	1 198	6 094
Panga aktsionäridele kuuluv omakapital kokku	1 632 269	1 797 101
Kohustised ja omakapital kokku	13 738 664	15 305 858

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuhandetes eurodes)	Aktsiakapital	Ülekurs	Muud reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Omakapital kokku
Korrigeeritud algsaldo seisuga 01. jaanuar 2018 (Lisa 1 Ühinemise arvestus)	34 912	1 628 274	4 125	5 857	1 673 168
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	0	0	0	123 447	123 447
Muu koondkasum	0	0	1 596	0	1 596
Muu	0	0	0	-1 110	-1 110
Muud reservid	0	0	373	-373	0
Omakapital kokku seisuga 31. detsember 2018	34 912	1 628 274	6 094	127 821	1 797 101
Omakapital kokku seisuga 31. detsember 2018	34 912	1 628 274	6 094	127 821	1 797 101
Muutused seoses IFRS 16 rakendamisega (Lisa 1)	0	0	0	-2 514	-2 514
Korrigeeritud algsaldo seisuga 01. jaanuar 2019	34 912	1 628 274	6 094	125 307	1 794 587
Aktsiakapitali suurendamine*	216 031	-216 031	0	0	0
Aktsiakapitali vähendamine*	-216 031	0	0	0	-216 031
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	0	0	0	53 997	53 997
Muu koondkasum	0	0	-3 249	3 194	-55
Koondkasum kokku	0	0	-3 249	57 191	53 942
Muu	0	0	-1 921	1 692	-229
Muud reservid	0	0	274	-274	0
Omakapital kokku seisuga 31. detsember 2019	34 912	1 412 243	1 198	183 916	1 632 269

* Panga aktsionärid otsustasid 28. mail 2019 läbi viia fondiemissiooni ning vähendada aktsiakapitali. Fondiemissiooni aluseks on panga vahebilanss seisuga 02. jaanuar 2019 ning hõlmab osalist ülekursi konverteerimist aktsiakapitali summas 216 030 920 eurot. Fondiemissiooni järgselt vähendati aktsiakapitali sama summa võrra ja see maksti aktsionärile välja septembris 2019.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes eurodes)	Lisad	01. jaanuar 2019 kuni 31. detsember 2019	01. jaanuar 2018 kuni 31. detsembe r 2018
Äritegevuse rahavood			
Kasum enne tulumaksu		53 947	139 591
Kirjete korrigeerimine:			
-Klientidele antud laenu neto (allahindlus)/tühistamine		24 015	-6 313
-Muude varade neto (allahindlus)/tühistamine, muutused kinnisvarainvesteeringute ja eraldiste õiglasest väärtuses		1 317	7 464
-Dividenditulu		-1 754	-497
-Väärtuse realiseerimata muutused		-17 511	-14 240
-Kulum, amortisatsioon ja väärtuse langus		13 177	8 760
-Intressitulu		-301 677	-298 200
-Intressikulu		57 510	38 791
Rahavoog äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		-170 976	-124 644
Varade ja kohustuste muutus			
Laenud klientidele kasv (-) / vähenemine (+)		1 219 134	158 053
Muude varade kasv (-) / vähenemine (+)		-9 489	197 389
Klientide hoiuste kasv (+) / vähenemine (-), mis ei kvalifitseeru raha ekvivalentidena		-1 796 273	-610 328
Kohustiste kasv (+) / vähenemine (-)		48 541	10 349
Saadud intress		314 015	306 471
Makstud intress		-61 775	-36 085
Makstud tulumaks		-11 507	-14 167
Rahavood äritegevusest kokku		-297 354	11 682

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine		-9 385	-8 938
Kinnisvarainvesteeringute soetamine		-105	-204
Materiaalse ja immateriaalse põhivara mahakandmine		5 161	1 424
Kinnisvarainvesteeringute võõrandamine	13	19 995	23 059
Saadud dividendid		1 754	497
Muud investeerimistegevusega seotud rahalaekumised		0	20 776
Rahavood investeerimistegevusest kokku		17 524	36 614
Finantseerimistegevused			
Väljastatud võlakirjad	16	298 809	284 326
Rahavood riskimaandamistegevusest		8	0
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-5 965	0
Kapitalirendi intresside tagasimaksed		-1 228	0
Väljamakse aktsionärile		-216 031	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		75 593	284 326
Neto raha ja selle lähendite muutus		-375 213	207 978
Raha ja raha lähendid aasta algul		3 310 517	3 088 299
Valuutakursside mõju rahale ja raha lähenditele		17 511	14 240
Neto raha ja selle lähendite muutus		-375 213	207 978
Raha ja selle lähendid perioodi lõpul		2 952 815	3 310 517
Raha ja selle lähendid koosnevad:			
Kassa	9	140 518	178 440
Nõuded keskpangale ilma kohustusliku reservita	9	2 670 701	2 986 626
Likviidsed hoiused teistes krediidasutustes tähtajaga kuni 3 kuud	10	141 596	145 451
Kokku		2 952 815	3 310 517

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE

VAHEARUANDE LISAD

1. OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

TEAVE ETTEVÕTTE KOHTA

14. mail 2019 loodud uus ettevõtte Luminor Holding AS on alates 23. septembrist 2019 Luminor Bank ASi (Pank või Grupp) uus emaettevõtte.

02. jaanuaril 2019 viis Luminor Bank AS lõpule oma piiriülese ühinemise ning jätkab tegevust kõigis Balti riikides läbi Eestis registreeritud panga Luminor Bank AS ning selle filiaalide Lätis ja Leedus.

30. septembril 2019 omandas konsortsium, mille eesotsas on Blackstone-i poolt hallatavad erakapitalifondid, 60% enamusosaluse Luminor Bank ASi omaniku Luminor Holding ASi aktsiatest. Luminor Bank ASi praegused omanikud Nordea Bank Abp ("Nordea") ja DNB BANK ASA ("DNB") omavad nüüd mõlemad 20% Panga aktsiatest.

31. detsember 2019 seisuga omas Luminor Bank AS otse või kaudselt enamusosalust järgmistes tütaretevõtetes (100%):

Registreeritud Eesti Vabariigis:

- ◆ Luminor Liising AS
- ◆ Luminor Pensions Estonia AS
- ◆ Promano Estonia OÜ

Registreeritud Läti Vabariigis:

- ◆ Luminor Asset Management IPAS
- ◆ Luminor Finance SIA
- ◆ Luminor Latvijas atklātais pensiju fonds AS
- ◆ Luminor Līzings SIA
- ◆ Luminor Līzings Latvija SIA
- ◆ Promano Lat SIA
- ◆ Realm SIA
- ◆ Salvus SIA
- ◆ Salvus 2 SIA
- ◆ Salvus 3 SIA
- ◆ Salvus 4 SIA
- ◆ Salvus 6 SIA
- ◆ Trioleta SIA
- ◆ Baltic ipasums SIA

Registreeritud Leede Vabariigis:

- ◆ Industrius UAB
- ◆ Intractus UAB
- ◆ Promano Lit UAB
- ◆ Recurso UAB
- ◆ Luminor Investiciju Valdymas UAB
- ◆ Luminor Lizingas UAB
- ◆ Gēlužes projektai UAB (likvideerimisel)

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

31. detsember 2019 seisuga omas Luminor Bank AS järgmisi sidusettevõtteid (25%):

- ◆ ALD Automotive AS
- ◆ ALD Automotive SIA
- ◆ ALD Automotive UAB
- ◆ SIA Kredītinformācijas Birojs

KOOSTAMISE ALUSED

Luminor Bank ASi (pank või kontsern) konsolideeritud vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 „Vahearuanne” nagu see on kehtestatud Euroopa Liidus. Konsolideeritud vahearuanne ei sisalda ega avalikusta kogu informatsiooni, mis on nõutav aastaaruannete puhul, ning seda tuleks lugeda koos Luminor Group AB (emaettevõtja) aastaaruandega seisuga 31. detsembril 2018. Nagu on kirjeldatud allpool jaotises „Ühinemise arvestamine”, sisaldab 02. jaanuaril 2019 toimunud ühinemise järgselt koostatud konsolideeritud vahearuanne kolme ühinenud panga finantsteavet, seetõttu peaks samade äriüksuste rühma kohta aastase finantsteabe saamiseks tutvuma ka Luminor Bank AS-i emaettevõtte Luminor Group AB (valdusettevõtte) 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega, mis on kättesaadav aadressil <https://www.luminor.ee/et/financial-reports>. Need konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded kajastavad oluliselt kolme ühinenud panga finantsseisundit ja tulemusi koos Luminor Group AB (valdusettevõtte) väiksemate täiendavate saldode ja tehingutega

Konsolideeritud vahearuanne koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on kooskõlas nendega, mida järgiti Luminor Bank AS aastaaruande koostamisel aasta kohta, mis lõppes 31. detsembril 2018, välja arvatud uute ja muudetud standardite kohaldamise osas, mida on kirjeldatud alljärgnevalt.

ÜHINEMISE ARVESTUS

IFRS ei näe ette ühise kontrolli all olevate tehingute arvestusmeetodit. Vastavalt standardile IAS 8 on juhtkond otsustanud, et ühinemine kajastatakse eelkäija meetodil, st nagu oleks ettevõtted olnud ühendatud varaseimast aruannetes esitatud perioodist. Ühise kontrolli all olevate pankade varad ja kohustised kajastatakse nende eelkäija väärtuses, st nende bilansilises väärtuses kõige kõrgema konsolideerimise taseme finantsaruannetes. Antud meetodi kohaselt ei teki uut firmaväärtust. Omandatud tasu ja omandatud üksuse varade ja kohustiste (tehingu toimumise kuupäeva seisuga) koguväärtuse vahe kajastatakse omakapitalis.

02. jaanuaril 2019 viis Luminori lõpule oma piiriülese ühinemise, mille järel kõik Luminor Bank AS-i ning Luminor Bank Latvia ja Luminor Bank Lithuania varad ja kohustised on konsolideeritud tagasiulatuvalt. Seetõttu hõlmavad käesolevas konsolideeritud vahearuanandes 2018. aasta võrdlusandmed ka Luminori Bank Latvia ja Luminor Bank Lithuania tulemusi kooskõlas eespool kirjeldatud arvestuspõhimõtetega.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

MUUTUSED ARVESTUSPÕHIMÕTETES

Käesolev lisa selgitab standardi IFRS 16 „Rendilepingud“ rakendamise mõju kontserni finantsaruannetele ning kirjeldab uusi arvestuspõhimõtteid, mida rakendatakse alates 01. jaanuarist 2019.

IFRS 16 “Rendilepingud” avaldati 13. jaanuaril 2016 ning kehtib aruandeperioodidele alates 01. jaanuarist 2019. Uus standard sätestab rendilepingute arvelevõtmise, mõõtmise, esitluse ja avalikustamise põhimõtted. Kõikide rendilepingute tulemusena saab rendilevõtja õiguse kasutada vara alates rendilepingu algusest ning juhul kui rendimakseid tehakse üle perioodi ka finantseeringu. Sellest tulenevalt elimineerib IFRS 16 rendilepingute klassifitseerimise kasutus- ja kapitalirentideks, nagu seda teeb IAS 17, ning selle asemel kehtestab ühe arvestusmudeli rendilevõtjate jaoks. Rendilevõtjad peavad arvele võtma: (a) varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a juhul kui renditav vara on väheväärtuslik; ning (b) kajastama kasumiaruandes kulumit renditavatelt varadelt ja intressikulu rendikohustustelt. IFRS 16 põhimõtted rendileandjate jaoks jäävad sisuliselt samaks IAS 17 põhimõtetega. See tähendab, et rendileandja jagab jätkuvalt oma rendilepingud kasutus- ja kapitalirentideks ning kajastab neid rendiliike erinevalt.

Kontsern on otsustanud kasutada arvele võtmise erandeid nende üürilepingute puhul, mis sõlmimise kuupäeva seisuga olid sõlmitud 12-kuuliseks või lühemaks rendiperioodiks ning mis ei hõlma väljaostuvõimalus, ning üürilepinguid, mille objektiks olev vara on väheväärtuslik.

IFRS 16 rakendamisel kajastatud korrigeerimised

Kontsern otsustas rakendada standardit kasutades modifitseeritud tagasiulatuvat meetodit ja ei ole korrigeerinud 2018. aasta võrdlusandmeid. Kontsern kajastab kasutusõiguse vara summas 30 623 tuhat eurot võrreldes vastava rendikohustusega summas 33 207 tuhat eurot, mistõttu mõju omakapitalile seisuga 01. jaanuar 2019 on summas 2 514 tuhat eurot, mis vähendab selle saldot. Mõju omakapitalile põhjustas asjaolu, et Kontsern otsustas kajastada kasutusõiguse varasid esmase kohaldamise kuupäeval, mõõtes neid nende bilansilises väärtuses nagu oleks vastavat standardit rakendatud alguskuupäevast alates, kuid diskonteeritult, kasutades järkjärgulist laenuintressi selle esmase kohaldamise kuupäeval.

Rendikohustused seisuga 01. jaanuar 2019 esitatakse võrdluses kasutusrendi kohustustega seisuga 31. detsember 2018:

(tuhandetes eurodes)	
Kasutusrendi kohustised avalikustatuna seisuga 31. detsember 2018	36 656
Kaalutud keskmine alternatiivne laenuintressimäär seisuga 01. jaanuar 2019	2,45%
Diskonteeritud kasutusrendi kohustised seisuga 01. jaanuar 2019	31 847
Vähennemised	
Lühiajalise rendiga seotud kohustused	158
Lisandumised	
Pikendamise ja lõpetamise erinevast käsitlesest tulenevad korrigeerimised	1 518

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Kokku rendikohustused seisuga 01. jaanuar 2019	33 207
<i>Millest:</i>	
lühiajalised rendikohustised	4 201
pikaajalised rendikohustised	29 006
Kokku	33 207

Seotud kinnisvararendi kasutusõigusega varasid mõõdeti tagasiulatuvalt, justkui oleks uusi reegleid alati kohaldatud. Muid kasutusõigusega varasid hinnati rendikohustusega võrdses summas, mida on korrigeeritud selle rendilepinguga seotud ettemakstud või kogunenud rendimaksete summaga, mis on bilansis kajastatud 31. detsembri 2019 seisuga.

Kajastatud kasutusõiguse varad on seotud järgmiste varatüüpidega (tuhandetes eurodes):

(tuhandetes eurodes)	31. detsember 2018	01. jaanuar 2019	31. detsember 2019
Kinnisvara	0	30 529	54 330
Muud varad	0	164	52
Kasutusõiguse varad kokku	0	30 693	54 382
Materiaalne põhivara	16 383	16 383	13 090
Kogu materiaalne põhivara	16 383	47 076	67 472

Arvestuspõhimõtete muudatus mõjutas järgmisi kirjeid 01. jaanuari 2019 bilansis (tuhandetes eurodes):

- materiaalsed põhivarad – suurenemine 30 257 tuhande euro võrra;
- rendikohustused – suurenemine 33 207 tuhande euro võrra.

Netomõju jaotamata kasumile 01. jaanuari 2019 seisuga väljendus 2 514 tuhat eurot suuruse langusena.

Kontsern kajastas rendikulu lühiajalistelt rentidelt, väheväärtuslike varade rendilt ja muutuvatelt rendimaksetelt kokku 1 189 tuhande euro väärtuses 12 kuu perioodi jooksul, mis lõppes 31. detsembril 2019.

Kohaldatud erandid

Kohaldades IFRS 16 esimest korda, on Kontsern kasutanud järgmisi standardis lubatud erandeid:

- ◆ ühe diskontomäära kasutamine rendiportfellile, millel on sarnased omadused;
- ◆ kasutusrentide, mille järelejäänud rendiperiood on 01. jaanuari 2019 seisuga lühem kui 12 kuud, käsitlemine lühiajaliste rentidena;
- ◆ esmaste otsekulude mitteamestamine kasutusõiguse vara hindamisel
- ◆ retrospektiivne vaade, nt rendiperioodi määramisel, kus leping hõlmab pikendamise või lõpetamise võimalust.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Kontserni renditegevused ning nende arvestamise meetodid

Kontsern rendib mitmeid kontoriruumide ning muid varasid (IT tehnika ja autod). Rendilepingud sõlmitakse tavaliselt fikseeritud 4- kuni 15-aastaseks perioodiks, kuid neil võivad olla allkirjeldatud pikendamisvõimalused. Renditingimused räägitakse läbi iga lepingu baasil ning need hõlmavad mitmesuguseid erinevaid tingimusi.

Kuni 2018. aasta majandusaastani klassifitseeriti kinnisvara, IT tehnika ja autode rent kas kapitalirendi või kasutusrendina. Kasutusrendi alusel tehtud maksed (millest arvati maha rendileandjalt saadud soodustused) kajastati kasumiaruandes lineaarselt liisinguperioodi jooksul.

Alates 01. jaanuarist 2019 kajastatakse liisinguid kasutusõiguse varadena ning vastavaid kohustusi kuupäeval, mil algas kontserni õigus liisitud vara kasutada. Iga liisingumakse jaotatakse kohustise ja finantskulu vahel. Finantskulu kajastatakse rendiperioodi kasumiaruandes nii, et intressimäär oleks igal osaperioodil kogu rendiperioodi jooksul kohustise jääkväärtuse suhtes sama.

Rendivarasid ja -kohustisi kajastatakse algselt rendimaksete nüüdisväärtuses.

Rendikohustused hõlmavad järgmiste rendimaksete nüüdisväärtust:

- a) püsimumaksed (sealhulgas sisuliselt püsimumaksed), millest on maha arvatud saadavad rendisoodustused
- b) muutuv rendimakse, mis põhineb indeksil või intressimääral
- c) summad, mis rentnik eeldatavasti maksab jääkväärtuse tagatiste alusel
- d) ostuoptiooni kasutamise hind, kui on piisavalt kindel, et rentnik seda optiooni kasutab, ja
- e) trahvimaksed rendilepingu lõpetamise eest, kui rendiperioodis on näha, et rentnik võib seda võimalust kasutada

Rendimaksed diskonteeritakse kasutades rendilepingus sätestatud intressimäära. Kui seda määra ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks määrata, kasutatakse üürniku alternatiivset laenuintressimäära ehk määra, mida üürnik peaks maksma, et laenata vahendid, mida oleks tarvis sarnase väärtusega vara omandamiseks sarnases majanduskeskkonnas ning sarnastel tingimustel.

Alternatiivse laenuintressimäära määramiseks oleme kaalunud:

1. olemasolevaid laene (omafinantseeringu kulu), mida tuleb korrigeerida lähtudes summast, tagatisest, tähtjast jne ja
2. vara tootlust, mida tuleb korrigeerida lähtudes tähtjast, summast, vara kvaliteedist, kapitali kaalutud keskmisest hinnast (WACC) vara tootluses jne.

Kinnisvara rentimisel oleme otsustanud kasutada diskontomäärana panga omafinantseeringu kulu. Teiste varade puhul kasutame diskontomäärana lepingus näidatud intressimäära, kuna seda on lihtne kindlaks määrata.

Pärast jõustumise kuupäeva peab üürnik rendikohustist kajastama:

- (a) suurendades bilansilist väärtust nii, et see peegeldaks rendikohustise intressi;
- (b) vähendades bilansilist väärtust nii, et see peegeldaks tehtud rendimakseid; ning
- (c) mõõtes bilansilist väärtust uuesti nii, et see oleks kooskõlas mis tahes ümberhindamiste või muudatustega rendilepingus (näiteks muudatused rendi tähtjast, alusvara ostuvõimaluse hindamises, summades, mille maksmist eeldatakse jääkväärtuse garantii alusel, tuleviku üürimaksetes, mis tuleneb muutustest indeksis või määras, mida kasutatakse nende maksete kindlaks määramiseks, sealhulgas näiteks muudatustest üürituruhindades vastavalt üürituru

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

ülevaatele ning ujuvatele intressimääradele, või korrigeeritud sisuliselt fikseeritud rendimaksetega (maksed struktureeritakse muutuvate rendimaksetena, kuid maksed tegelikult ei varieeru ning need maksed sisaldavad muutuvaid punkte, millel pole majanduslikku sisu).

Jõustumise kuupäeval kajastatakse kasutusõiguse vara soetusmaksumuses:

Kasutusõiguse vara soetusmaksumuse moodustavad:

- (a) rendimaksete nüüdisväärtus;
- (b) mistahes rendimaksed, mis on tehtud enne jõustumise kuupäeva ning millest arvatakse maha mistahes saadud rendisoodustused;
- (c) mis tahes esmased otsesed rendilevõtja poolt kantud kulutused; ning
- (d) eeldatavad kulud, mida rendilevõtja peab kandma alusvara lammutamisel ja eemaldamisel, selle asukoha platsi taastamisel või alusvara taastamisel seisundisse, mida nõuavad rendilepingu tingimused, välja arvatud siis, kui selliseid kulusid kantakse varude soetamiseks. Rendilevõtja kajastab nende kulutuste kohustuse kas jõustumise kuupäeval või kindlal perioodil alusvara kasutamise tagajärjena.

Jõustumise kuupäeval kajastatakse kasutusõiguse vara soetusmaksumuses:

- (a) millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused; ning
- (b) mida korrigeeritakse lähtudes rendi kohustise bilansilise väärtuse muutustest tulenevalt ümberhindamistest rendilepingu muudatustest.

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse rendiperioodi või sellest lühema kasuliku eluea jooksul.

Lühiajalise rendi ja väheväärtuslike varade rendiga seotud maksed kajastatakse kasumiaruandes kuluna lineaarselt. Lühiajaline rent on selline, mille rendiperiood on 12 kuud või lühem. Väheväärtuslikud varad hõlmavad IT tehnikat ja väiksemaid kontorisustuse esemeid, mille väärtus on alla 5 000 euro

Pikendamise ja lõpetamise võimalused

Pikendamise ja lõpetamise võimalused on sätestatud kontserni mitmetes kinnisvara ja seadmete rendilepingutes. Neid tingimusi kasutatakse tegevuse paindlikkuse maksimeerimiseks lepingute haldamisel. Enamikke pikendamise ja lõpetamise võimalusi saab teostada ainult kontsern ning mitte vastav rendileandja.

Renditähataja määramisel kaalub juhtkond kõiki fakte ja asjaolusid, mis loovad majandusliku ajendi pikendamise võimaluse rakendamiseks või pikendamise võimaluse rakendamata jätmiseks. Pikendamise võimalused (või perioodid pärast lõpetamise võimalusi) on renditähatajale lisatud juhul, kui on väga tõenäoline, et renti jätkatakse (või ei lõpetata). Rendikohustises ei ole arvesse võetud võimalikke tulevasi väljaminevaid rahavoogusid, kuna ei ole väga tõenäoline, et rente pikendatakse (või ei lõpetata) ja teostatud hinnangu põhjal on potentsiaalne mõju ebaoluline.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

KONTSERNI KASUTUSÕIGUSE VARADE JA RENDIKOHUSTISTE LIIKUMINE

Allpool on toodud grupi kasutusõiguse varade ja rendikohustiste bilansilised jääkmaksumused ja muutused aruandeperioodil:

(tuhandetes eurodes)	01. jaanuar 2019	31. detsember 2019
Kasutusõiguse varad	30 693	54 382
Liisingukohustis	33 207	57 051

Kasutusõiguse koguvara ja rendikohustuse muutus on peamiselt tingitud ühe olemasoleva rendilepingu pikendamisest ilma sealjuures rendi ulatust suurendamata või vähendamata.

2. OLULISED RAAMATUPIDAMISARVESTUSLIKUD HINNANGUD

Kontsern töötab välja hinnanguid ja eeldusi, mis mõjutavad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastatud summasid ning varade ja kohustiste bilansilist väärtust järgmisel majandusaastal. Hinnanguid vaadatakse pidevalt üle, tuginedes juhtkonna kogemustele ja muudele teguritele, sh ootustele tulevikusündmuste kohta, mida peetakse asjaolusid arvestades põhjendatuks. Peale prognoosidel põhinevate hinnangute teeb juhtkond teatud hinnanguid ka arvestuspõhimõtete kohaldamise käigus. Järgnevalt on esitatud hinnangud, mis mõjutavad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastatud summasid enim, ja prognoosid, mis võivad põhjustada olulist korrigeerimist varade ja kohustiste bilansilises väärtuses järgmisel majandusaastal.

FINANTSINSTRUMENTIDE VÄÄRTUSE LANGUS

Kontsern kajastab krediidikahjumeid kooskõlas standardiga IFRS 9. Standard rakendab eeldatava krediidikahjumi mudelit (expected credit loss – ECL). Kontsern on kohustatud kajastama krediidikahjumid kõigi laenude ja muude finantsnõuete osas, mida ei kajastata õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande ning laenudega seotud bilansivälise kohustuste ja finantsgarantiide osas. Väärtuse languse testimiseks mõeldud varad jagunevad sõltuvalt krediidikvaliteedi halvenemise ulatusest kolme faasi. 1. faas hõlmab varasid, mille puhul krediidirisk ei ole alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud. 1. faasi varade puhul loetakse krediidikahjumid võrdseks kaheteist kuu jooksul tekkivate eeldatavate krediidikahjumitega. 2. faas hõlmab varasid, mille puhul krediidirisk on oluliselt suurenenud. 3. faas sisaldab varasid, mis on klassifitseeritud maksejõuetuks. 2. ja 3. faasi korral loetakse krediidikahjumid võrdseks lepingu eluea jooksul tekkivate eeldatavate krediidikahjumitega. Lisakategooria on finantsvarad, mis osteti või mis tekkisid, kui krediidikahjumitega varad (POCI finantsvarad) ja mille krediidikahjum arvutatakse samuti eluea jooksul tekkiva eeldatava krediidikahjumi põhjal, sõltumata krediidiriski muutumisest instrumendi eluea jooksul.

Panga ECLi arvutused on keeruliste arvutusmudelite tulemused, mis sisaldavad arvukaid muutuvaid eeldusi sisendite osas, mis on omakorda vastastikku sõltuvad. Rakendatud mudelit aasta jooksul oluliselt ei muudetud. Selle sisendeid ja parameetreid hinnati tavapärase protsessi käigus. ECL-mudelite elemendid, mida peetakse raamatupidamisotsusteks ja –hinnanguteks, on järgmised:

- ◆ krediidiriski olulise suurenemise hindamine ja laenude jaotamine faasi 1 või 2;
- ◆ ebatõenäoliselt makstavate kriteeriumi identifitseerimine ja laenude jaotamine faasi 3;

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

- ◆ ECLi arvutusmodelite üles ehitamisel kasutatavate raamatupidamislike tõlgenduste ja modelleerimise eelduste hindamine, sealhulgas erinevate valemite ja sisendite valik;
- ◆ ECL-mudeli riskiparameetrite modelleerimine ja arvutamine, kaasa arvatud maksejõuetuse tõenäosus (PD), maksejõuetuse tingitud kahju suurus (LGD) ja kogu riskipositsioon maksejõuetuse hetkel (EAD);
- ◆ makromajanduslike näitajate kindlaks määramine ja tulevikku vaatava informatsiooni kaasamine ECL-mudelisse;
- ◆ eelpool nimetatud näitajate hindamine usaldusväärse tuleviku perioodi osas ja kolme erineva stsenaariumi puhul (lähtepunkt, optimistlik ja pessimistlik) ning nende stsenaariumide tõenäosuste määramine;
- ◆ ECLi hindamine baas- ja riskistsenaariumide alusel 3. faasi varade individuaalsete hinnangute koostamiseks ning nende stsenaariumide tõenäosuste määramine;
- ◆ 3. faasi immateriaalse vara kollektiivse hindamise põhimõtete kehtestamine.

Vaata lisaks Lisa 12.

3. ÜLDISED RISKIJUHTIMISPÕHIMÕTTED

Konsolideeritud vahearuanne ei sisalda kogu finantsriski juhtimist puudutavat infot ega avalikusta kogu informatsiooni, mis on vajalik aastaaruannete puhul, ning seda tuleks lugeda koos Luminor Bank AS aastaaruandega seisuga 31.12.2018.

Alates 2018. aasta lõpust on riskijuhtimise raamistik üldiselt paranenud, sealhulgas juhtimine, riskivalmidus, piirangud ja dokumentatsioon.

4. NETO INTRESSITULU

(tuhandetes eurodes)	01. jaanuar	01. jaanuar		
	2019 kuni 31.	2018 kuni 31.	IV kv	IV kv
	detsember	detsember	2019	2018
	2019	2018		
Efektiivse intressimäära meetodil arvatud intressitulu:				
Laenud klientidele	241 217	234 516	59 780	59 412
Nõuded teistele krediidasutustele	2 165	1 653	540	1 153
Kogu efektiivse intressimäära meetodil arvatud intressitulu	243 382	236 169	60 320	60 565
<i>Muud sarnased tulud:</i>				
Kapitalirent	56 045	58 926	13 228	14 972
Tuletisinstrumendid	0	0	0	0
Muud	2 250	3 105	263	623
Kokku muu sarnane tulu	58 295	62 031	13 491	15 595
Kokku intressitulu	301 677	298 200	73 811	76 160

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Intressikulu:				
Laenud ja hoiused teistelt krediitiasutustelt	-22 019	-17 497	-8 474	-4 921
Klientide hoiused	-15 317	-10 797	-3 830	-3 039
Riskimaandamistegevuse mõju	1 221	-139	-530	-139
Väljastatud võlakirjad	-8 381	-1 240	-2 635	-1 080
Muud	-13 014	-9 118	-3 373	-1 706
Kokku intressikulu	-57 510	-38 791	-18 842	-10 885
Neto intressitulu	244 167	259 409	54 969	65 275

5. NETO KOMISJONI- JA TEENUSTASUTULU

(tuhandetes eurodes)	01. jaanuar 2019	01. jaanuar 2018	IV kv 2019	IV kv 2018
	kuni 31. detsember 2019	kuni 31. detsember 2018		
Võlakirjad	788	1 339	226	409
Summad selgitamisel ja arveldamine*	35 700	33 743	9 267	8 846
Varahaldus	7 043	7 795	1 787	2 028
Järevalve	1 108	1 160	346	286
Makseteenused*	25 188	26 944	5 655	6 622
Kollektiivsete investeeringute komisjon	0	3 784	0	1 012
Kindlustustasu	3 517	4 109	840	987
Antud laenukohustused	4 142	4 638	1 052	1 226
Antud finantsgarantiid	5 100	4 856	1 415	1 217
Faktooring	4 473	4 857	924	1 146
Muud*	18 768	16 353	4 390	3 978
Kokku komisjoni- ja teenustasutulu	105 827	109 578	25 902	27 757
Summad selgitamisel ja arveldused*	-23 593	-21 432	-6 386	-5 642
Järevalve	-373	-350	-114	-91
Saadud finantsgarantiid	-208	-80	-43	-15
Muud*	-4 267	-3 955	-595	-963
Komisjoni- ja teenustasukulu	-28 441	-25 817	-7 138	-6 711
Neto komisjoni- ja teenustasukulu	77 386	83 761	18 764	21 046

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

* Komisjoni- ja teenustasud kajastatakse hetkel, kui kontsern on rahuldanud nende täitmiskohustuse, mis tekib tavaliselt aluseks oleva teenuse täitmisel. Saadud teenus- või komisjonitasu summa või nendest tekkinud nõude summa väljendab tehingu summat, mis on määratletud eraldiseivate täitmiskohustustena. Selline tulu tekib siis, kui tehakse ära kliendi eest välisvaluuta ostu- või müügitehing, töödeldakse maksetehinguid, arveldatakse sularahas, kogutakse või makstakse välja sularaha ning komisjonitasude korral.

Neto komisjoni- ja teenustasutulu vastavalt segmentidele on järgmine:

(tuhandetes eurodes)	01. jaanuar	01. jaanuar	IV kv 2019	IV kv 2018
	2019 kuni 31. detsember 2019	2018 kuni 31. detsember 2018		
Korporatiivpangandus	28 187	31 825	6 929	8 067
Jaepangandus	44 514	45 170	11 254	11 263
Varahaldus	2 111	2 350	491	618
Muud	2 574	4 416	90	1 098
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	77 386	83 761	18 764	21 046

6. PALGAD JA MUUD PERSONALIKULUD

(tuhandetes eurodes)	01. jaanuar 2019	01. jaanuar 2018	IV kv 2019	IV kv 2018
	kuni 31. detsember 2019	kuni 31. detsember 2018		
Palgad ja töötasud	-88 434	-79 601	-21 127	-20 179
Sotsiaalmaks	-14 908	-23 848	-3 178	-5 725
Kaudsed personalikulud (värbamine, koolitus)	-7 954	-7 843	175	-2 234
Kokku	-111 296	-111 292	-24 130	-28 138

Sotsiaalkindlustuskulude vähenemine on peamiselt tingitud muudatustest Leedu regulatsioonides (jõustus 1. jaanuaril 2019), mille kohaselt käsitletakse sotsiaalkindlustusmaksid palgakulude osana.

Sotsiaalkindlustusmaks sisaldab sissemaksid riiklikesse pensionifondidesse. Kontsernil ei ole seaduslikku ega faktilist kohustust teha sotsiaalkindlustusmaksust väljapoole jäävaid pensioni- või muid sarnaseid maksid.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

7. MUUD HALDUSKULUD

(tuhandetes eurodes)	01. jaanuar	01. jaanuar	IV kv	IV kv
	2019 kuni 31.	2018 kuni 31.		
	detsember	detsember	2019	2018
	2019	2018		
IT-ga seotud kulud	-93 669	-54 552	-25 816	-18 341
Nõustamine ja professionaalsed teenused	-21 283	-13 864	-10 319	-5 613
Reklaami- ja turunduskulud	-4 263	-3 750	-1 716	-1 765
Kinnisvarakulud	-8 991	-14 928	-1 515	-4 496
Maksud ja liikmetasud	-4 335	-2 134	-841	-321
Reisikulud	-1 708	-1 621	-552	-447
Muud kulud	-13 211	-12 995	-4 213	-3 618
Kokku	-147 460	-103 844	-44 972	-34 601

8. MUUD TEGEVUSKULUD

(tuhandetes eurodes)	01. jaanuar	01. jaanuar	IV kv	IV kv
	2019 kuni	2018 kuni		
	31.	31.	2019	2018
	detsember	detsember		
	2019	2018		
Maksud (v.a tulumaks ja maha arvatav käibemaks)	-5 730	-5 925	-2 842	-2 768
Maha arvatav käibemaks	-4 070	-1 824	-1 898	-579
Kinnisvarainvesteeringute hooldus	-203	-1 180	-30	-1 180
Muud kindlustuskulud (pangarisk, jne)	-894	-721	-156	-20
Muud juriidilised kulud (notariteenused, riigiasutuste väljastatud dokumendid, jne)	-3 456	-615	-573	-217
Muud kulud	-3 536	-3 107	-681	-525
Kokku	-17 889	-13 372	-6 180	-5 289

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

9. RAHA JA PANGAKONTOD KESKPANKADES

(tuhandetes eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Kassa	140 518	178 440
Pangakontod keskpankades	2 783 501	3 095 653
Kokku	2 924 019	3 274 093
millest kohustuslik reservinõue	112 800	109 027
Tähtajalised hoiused	0	18 997
Raha ja pangakontod keskpankades kokku	2 924 019	3 293 090

10. NÕUDED TEISTELT KREDIIDIASUTUSTELT

(tuhandetes eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Nõudmiseni hoiused	141 596	145 451
Laenud	58	39 899
Kokku	141 654	185 350
Allahindlus	-9	-4
Kokku	141 645	185 346

11. TULETISINSTRUMENDID

Pank sõlmib tuletistehingud eraklientidega. Need on peamiselt intressimäära swap-, collar- ja cap-lepingud.

(tuhandetes eurodes)	Nominaalvä ärtused	Õiglaselised väärtused	
		Positiivne turuväärtus	Negatiivne turuväärtus
Seisuga 31. detsember 2019			
Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumendid			
Intressimääraga seotud lepingud	2 309 201	11 599	11 254
Valuutadega seotud lepingud	1 419 244	47 128	46 740
Kaupadega seotud lepingud	18 783	490	310
Kokku	3 747 228	59 217	58 304

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Seisuga 31. detsember 2018			
Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumendid			
Intressimääraga seotud lepingud	3 020 308	8 892	8 223
Valuutadega seotud lepingud	1 027 717	31 493	29 374
Kaupadega seotud lepingud	28 070	3 967	3 658
Kokku	4 076 095	44 352	41 255

RISKIMAANDAMISTEGEVUSED

Õiglase väärtuse riskimaandus

31. detsember 2019 seisuga oli kontsernil kolm intressimäärade vahetuslepingut, millest kahe nominaalväärtused olid 200 miljonit ja 150 miljonit eurot, mille alusel kontsern saab fikseeritud intressi 1.5% ja maksab ujuvintressi 6 kuu EURIBOR + 1.478% ja 3 kuu EURIBOR + 1.526% ning kolmas nominaalväärtusega 300 miljonit eurot, mille alusel kontsern saab intressi 1.375% ja maksab ujuvat intressi 3 kuu EURIBOR + 1.732% eeldatavalt väärtuselt. Vahetuslepinguid kasutatakse tagamaks eelisvõlakirja õiglase väärtuse muutuse riskipositsiooni maandamiseks. 200 miljoni euro ja 150 miljoni eurose lepingu puhul oli tehingu kuupäev 10. oktoober 2018, jõustumise kuupäev 18. oktoober 2018 ja lõpptähtaeg 18. oktoober 2021, kolmanda, 300 miljoni eurose lepingu tehingu kuupäev oli 11. juuni 2019, jõustumise kuupäev 21. juuni 2019 ja lõpptähtaeg 21. oktoober 2022.

Maandatava võlakirja ja maandamisinstrumentide vahel on majanduslik suhe, kuna intressimäärade vahetuslepingute tingimused vastavad fikseeritud intressimääraga laenu tingimustele (st eeldatav väärtus, saabunud tähtajaga makse ja korrigeerimise kuupäevad). Kontsern on kehtestanud maandamissuhete jaoks maandamissuhtarvu 1:1, kuna intressimäärade vahetuslepingute alusrisk on maandatud riskikomponendiga identne. Maandamise efektiivsuse kontrollimiseks kasutab kontsern hüpoteetilise tuletisinstrumendi meetodit ja võrdleb riskimaandamisinstrumendi õiglases väärtuses toimunud muutusi maandatava riskiga objekti õiglases väärtuses toimunud muutustega, mis tulenevad maandatavast riskist.

Maandamise ebaefektiivsus võib teoreetiliselt tuleneda järgmisest:

- ◆ maandatava riskiga objekti ja riskimaandamisinstrumendi allahindluseks kohaldatud erinev intressimäärade kõver;
- ◆ erinevused maandatava riskiga objekti ja riskimaandamisinstrumendi rahavoogude ajastamises, sealhulgas erinev päevade arvestus;
- ◆ vastaspoole krediidirisk mõjutab erinevalt liikumisi riskimaandamisinstrumendi ja maandatava riskiga objekti õiglases väärtuses.

31.12.2019	Nominaalväärtus	Bilansiline väärtus	Finantsseisundi aruande kirje
Intressimäärade vahetusleping	650 000	1 898	Varad: tuletisinstrumendid*

* Ebaefektiivsus 01. Jaanuar 2019 kuni 31. detsember 2019 selgelt ebaoluline

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

31.12.2018	Nominaalväärtus	Bilansiline väärtus	Finantsseisundi aruande kirje
Intressimäära vahetusleping	350 000	1 128	Varad: tuletisinstrumentid *

* Ebaefektiivsus oli 2018. aastal selgelt ebaoluline. Vaata lisaks Lisa 16.

12. LAENUD KLIENTIDELE

(tuhandetes eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Finantsinstitutsioonid	29 378	58 752
Avalik sektor	174 732	216 020
Ärikliendid	4 523 201	5 419 617
-Laenud	3 156 365	3 606 710
-Liising	1 088 325	1 479 655
-Faktooring	278 511	333 252
Erakliendid	5 680 911	5 968 156
-Hüpoteeklaenud	4 689 319	4 930 374
-Liising	533 611	551 675
-Tarbimis- ja kaardilaenud	132 862	146 996
-Muud laenud	325 119	339 111
Laenude allahindlused	-185 675	-190 407
Laenud klientidele kokku	10 222 547	11 472 138
Eestis, Lätis ja Leedus registreeritud klientide võlgnevused	9 957 570	11 178 321
ELis (välja arvatud Eesti, Läti, Leedu) registreeritud klientide võlgnevused	201 739	221 384
Muudes riikides registreeritud klientide võlgnevused	63 238	72 433
Laenud klientidele kokku	10 222 547	11 472 138

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

	Allahindlus					Bruto laenujääk				
	1. faas	2. faas	3. faas	POCI	KOKKU	1. faas	2. faas	3. faas	POCI	KOKKU
Seisuga 31. detsember 2018	-14 690	-32 942	-151 928	9 153	-190 407	9 488 150	1 545 251	570 834	58 310	11 662 545
Ümberklassifitseerimine	0	0	0	-14 175	-14 175	0	0	0	14 175	14 175
Seisuga 1. jaanuar 2019	-14 690	-32 942	-151 928	-5 022	-204 582	9 488 150	1 545 251	570 834	72 485	11 676 720
Liikumised allahindluse mõjuga										
Liikumised:										
- Faasist 1 ja 3 Faasi 2	1 722	-5 939	4 217	0	0	-439 370	494 957	-55 587	0	0
- Faasist 1 ja 2 Faasi 3	421	3 442	-3 863	0	0	-43 599	-66 901	110 500	0	0
- Faasist 2 ja 3 Faasi 1	-17 483	11 915	5 568	0	0	742 783	-700 897	-41 886	0	0
Uued väljastatud või soetatud finantsvarad	-3 424	0	0	0	-3 424	1 022 179	0	0	12 437	1 034 616
Perioodi allahindluste vähenemine	2 762	2 882	20 338	1 317	27 299	-1 639 081	-426 305	-177 942	-16 864	-2 260 192
Muutused (PD, LGD, EAD)	14 220	-5 254	-54 226	-2 630	-47 890					
Kokku aruandeperioodi liikumised allahindluste mõjuga	-1 782	7 046	-27 966	-1 313	-24 015	-357 088	-699 146	-164 915	-4 427	-1 225 576
Liikumised ilma kasumiaruandemõjuta										
Mahakandmis	0	0	40 976	1 946	42 922	0	0	-40 976	-1 946	-42 922
Seisuga 31. detsember 2019	-16 472	-25 896	-138 918	-4 389	-185 675	9 131 062	846 105	364 943	66 112	10 408 222

Selgitused

1. faas - 12 kuu ECL

2. faas - SICRi eluea ECL Stage

3. faas - krediidikahjumiga positsioonide ECL

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

13. KINNISVARAINVESTEERINGUD

(tuhandetes eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Seisuga 01. jaanuar	23 970	51 283
Lisandumised	105	216
Kauplemiseesmärgil hoitavad varad	0	-3 960
Õiglasesse väärtusesse korrigeerimise netotulemus	-1 653	-3 722
Võõrandamine (müük)	-19 995	-19 847
Jääkväärtus aruandeperioodi lõpuks	2 427	23 970

14. NÕUDED PANKADELE JA TEISTELE KREDIIDIASUTUSTELE

(tuhandetes eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Tähtajalised hoiused	951 612	3 917 244
Nõudmiseni hoiused	29 080	22 152
Kokku	980 692	3 939 396
Võlgnevused Eestis, Lätis ja Leedus registreeritud krediidasutustele	68 467	228 624
Võlgnevused EL-s (v.a Eesti, Läti ja Leedu) registreeritud krediidasutustele	458 953	1 856 280
Võlgnevused muudes riikides registreeritud krediidasutustele	453 272	1 854 492
Kokku	980 692	3 939 396

(tuhandetes eurodes)	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Kokku			
31.12.2019						
Luminor Bank AS omanikud	910 398	0	910 398	0-(+1,5%)	EUR	2020
Keskpannad	45 000	0	45 000	<0%	EUR	2020
Muud krediidasutused	23 975	0	23 975	-1%-(+2%)	EUR	2020
Kogunenud intress	1 319	0	1 319			
	980 692	0	980 692			

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

31.12.2018						
Luminor Bank AS omanikud	2 758 280	957 000	3 715 280	0 - +1%	EUR	2019-2021
Keskpangad	0	199 500	199 500	<0%	EUR	2020
Muud krediidasutused	23 863	0	23 863	0 - +1,3%	EUR	2019
Kogunenud intress	200	553	753			
	2 782 343	1 157 053	3 939 396			

15. KLIENTIDE HOIUSED

(tuhandetes eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Tähtajalised hoiused	2 161 033	1 932 891
Nõudmiseni hoiused	8 074 410	7 136 994
Kokku	10 235 443	9 069 885

Võlgnevused klientidele kliendiliikide lõikes

Võlgnevused juriidilistele isikutele	4 578 084	4 235 028
Võlgnevused avalikule sektorile	1 623 323	1 107 472
Võlgnevused eraisikutele	4 034 036	3 727 385
Kokku	10 235 443	9 069 885

Võlgnevused Eestis, Lätis ja Leedus registreeritud klientidele	9 825 534	8 693 043
Võlgnevused EL-s registreeritud (v.a Eesti, Läti ja Leedu) klientidele	326 379	213 232
Võlgnevused muudes riikides registreeritud klientidele	83 530	163 610
Kokku	10 235 443	9 069 885

16. VÕLAKIRJADE EMITEERIMINE

LUMINO 1 1/2 18/10/21

2018. aasta oktoobris emiteeris Luminor Bank AS oma avamisvõlakirja keskmise tähtajaga võlakirjaprogrammi (EMTN) raames. Emiteeriti 350 miljoni euro väärtuses tähtajaga 2021. aasta oktoobris aastaste kupongide ja fikseeritud intressimääraga 1,50% aastas. Väärtpaperite emiteerimiseks ei sõlmitud erilepinguid.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

LUMINO 1 3/8 21/10/22

2019. aasta juunis emiteeris Luminor Bank AS keskmise tähtajaga võlakirjaprogrammi (EMTN) raames võlakirju. Emiteeriti 300 miljoni euro väärtuses tähtajaga 2022. aasta oktoobris aastaste kupongide ja fikseeritud intressimääraga 1,375% aastas. Väärtpaperite emiteerimiseks ei sõlmitud erilepinguid.

(tuhandetes eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
LUMINO 1 1/2 18/10/21		
Nimiväärtus	350 000	350 000
Kontsernisisesed tehingud	-1 000	0
Lepingutasud korrigeeritud soetusmaksumusest	-1 269	-1 998
Kogunenud intressid	1 079	1 079
Riskimaandamisobjektist tulenev õiglase väärtuse muutus	2 982	2 154
Bilansiline väärtus	351 792	351 235

(tuhandetes eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
LUMINO 1 3/8 21/10/22		
Nimiväärtus	300 000	0
Kontsernisisesed tehingud	0	0
Lepingutasud korrigeeritud soetusmaksumusest	-982	0
Kogunenud intressid	814	0
Riskimaandamisobjektist tulenev õiglase väärtuse muutus	92	0
Bilansiline väärtus	299 924	0

Kokku bilansiline väärtus	651 716	351 235
----------------------------------	----------------	----------------

17. MUUD FINANTSKOHUSTISED

(tuhandetes eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Transiidikontod (sh kaarditehingud)	41 865	22 953
Muud	3 438	4 961
Kokku	45 303	27 914

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

18. PANDITUD VARAD JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED NING LIMIIDID

(tuhandetes eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Panditud varad		
Koormatud laenud*	1 999 895	132 138
Võlakirjad	0	110 982
Kokku	1 999 895	243 120
Tingimuslikud kohustised ja limiidid		
Antud laenukohustised	1 134 433	1 304 189
Antud rahalised garantiid	110 724	265 707
Muud antud kohustised (sh akreditiivid)	543 659	414 368
Kokku	1 788 816	1 984 264

*Seoses Luminori omanike muudatustega, kehtib alates 2019. aasta neljandast kvartalist laenulepingu uus sõnastus. Laenud on osaliselt tagatud, kuna Luminoril on selle tagatiseks pantinud kokku 1,929 miljoni euro eest hüpoteeklaene. Hüpoteeklaenude pant jõustus 25. septembril 2019.

19. FINANTSVARADE JA –KOHUSTISTE ÕIGLANE VÄÄRTUS

Suurema osa kontserni varade ja kohustiste bilansiline väärtus on ligilähedane nende õiglasele väärtusele. Kui finantsseisundi aruandes kajastatud finantsvarade ja –kohustiste õiglast väärtust ei ole võimalik aktiivsete turgude andmete põhjal võimalik tuletada, tehakse need kindlaks määratud viisil, et õiglase väärtuse mõõtmiseks kasutatavad mittejälgitavad sisendid kajastaksid eeldusi, mida turuosalisel kasutaksid varade ja kohustuste hinnakujunduses, sealhulgas eeldusi riski kohta. Kui jälgitavad turuandmed pole kättesaadavad, on õiglase väärtuse määramiseks vajalik eksperthinnang. Käesoleva finantsaruande puhul mainitud meetodeid üldjuhul ei kasutatud, sest kontserni finantsseisundi aruandes ei ole selliseid finantsvarasid ja –kohustisi ei ole.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

KORRIGEERITUD SOETUSMAKSUMUSES KAJASTATUD FINANTSINSTRUMENTIDE ÕIGLANE VÄÄRTUS

(tuhandetes eurodes)	Bilansiline väärtus		Õiglane väärtus	
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Varad				
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses				
Raha ja saldod keskpankades	2 924 019	2 924 019	3 293 090	3 293 090
Võlgnevus teistelt krediidasutustelt	141 645	141 645	185 346	185 346
Laenud klientidele	10 222 547	11 431 020	11 472 138	11 484 286
Finantsvara kokku	13 288 211	14 496 684	14 950 574	14 962 722
Kohustised				
Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses				
Laenud ja hoiused teistelt krediidasutustelt	980 692	980 692	3 939 396	3 906 454
Hoiused klientidelt	10 235 443	10 235 443	9 069 885	9 098 414
Väljastatud võlakirjad	651 716	653 967	351 235	353 233
Rendikohustised	57 051	57 051	0	0
Muud finantskohustised	45 303	45 303	27 914	27 914
Kokku finantskohustised	11 970 205	11 972 456	13 388 430	13 386 015

Allolevas tabelis on toodud ülevaade Panga finantsvarade ja –kohustiste õiglase väärtuse hindamisel kasutatavast õiglase väärtuse hierarhiast. Finantsinstrumendid klassifitseeritakse õiglase väärtuse põhjal kolme rühma:

- ◆ Tase 1 — noteeritud (korrigeerimata) hinnad aktiivsetel turgudel identsetele varadele või kohustistele, mida majandusüksus saab mõõtmiskuupäeval kasutada. Noteeritud hind aktiivsel turul on kõige usaldusväärsem tõend õiglase väärtuse kohta ja seda kasutatakse olemasolu korral õiglase väärtuse mõõtmiseks ilma korrigeerimata.
- ◆ Tase 2 — hindamismeetodid, kus vara või kohustise osas on otseselt või kaudselt jälgitavad muud sisendid kui noteeritavad hinnad. Kui varal või kohustisel on kindel (lepinguline) tähtaeg, peab Tase 2 sisend olema jälgitav praktiliselt kogu vara või kohustise perioodi jooksul.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

- ◆ Tase 3 — hindamismeetodid, mille sisendid ei ole vara või kohustise osas jälgitavad. Mittejälgitavaid sisendeid kasutatakse õiglase väärtuse hindamiseks juhul, kui asjakohased jälgitavad sisendid ei ole kättesaadavad, võttes arvesse olukorda, kus mõõtmiskuupäeval on vara või kohustise turutegevus vähene või seda ei toimu üldse. Õiglase väärtuse hindamise eesmärk jääb siiski samaks, st väljumishind mõõtmiskuupäeval sellise turuosalise seisukohast, kellele kuulub vara või kes on kohustise eest võlgu. Seega kajastavad mittejälgitavad sisendid eeldusi, mida turuosalisel kasutaksid vara või kohustise hinna määramisel, sealhulgas eeldused riski kohta.

FINANTSINSTRUMENTIDE ÕIGLASE VÄÄRTUSE HIERARHIA

Õiglates väärtuses kajastatud finantsinstrumentide õiglase väärtuse hierarhia on seisuga 31. detsember 2019 järgmine:

Õiglase väärtuse hindamine (tuhandetes eurodes)	Noteeritud hind aktiivsel turul (Tase 1)	Märkimisväärne jälgitav sisend (Tase 2)	Märkimisväärne mittejälgitav sisend (Tase 3)	Kokku
Varad				
Varad, mille õiglase väärtus on avalikustatud				
Raha ja saldod keskpankades	2 924 019	0	0	2 924 019
Laenud teistele krediiasutustele	141 587	58	0	141 645
Laenud klientidele	0	0	11 431 020	11 431 020
Õiglates väärtuses kajastatud finantsvarad				
Kauplemiseesmärgil hoitavad finantsvarad				
Võlakirjad	3 021	0	0	3 021
Finantsvarad õiglates väärtuses muutusega läbi kasumiaruande				
Omakapitali instrumendid	0	4 033	0	4 033
Võlainstrumendid	211 012	0	12 851	223 863
Tuletisinstrumendid				
Tuletisinstrumendid	0	58 087	1 130	59 217
Finantsvarad õiglates väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi				
Omakapitali instrumendid	0	0	140	140
Kokku	3 279 639	62 178	11 445 141	14 786 958

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Kohustised				
Kohustised, mille õiglane väärtus on avalikustatud				
Krediitiasutuste laenud ja hoiused	29 080	951 612	0	980 692
Klientide hoiused	0	8 074 410	2 161 033	10 235 443
Väljastatud võlakirjad	0	651 716	0	651 716
Rendikohustused	0	0	57 051	57 051
Muud finantskohustised	0	0	45 303	45 303
Õiglasel väärtusel kajastatud finantskohustused				
Tuletisinstrumendid				
Tuletisinstrumendid	0	56 042	2 262	58 304
Kokku	29 080	9 733 780	2 265 649	12 028 509

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse hierarhia on seisuga 31. detsember 2018 järgmine:

Õiglase väärtuse hindamine (tuhandetes eurodes)	Noteeritud hind aktiivsel turul (Tase 1)	Märkimisväärne jälgitav sisend (Tase 2)	Märkimisväärne mittejälgitav sisend (Tase 3)	Kokku
Varad				
Varad, mille õiglase väärtus on avalikustatud				
Raha ja saldod keskpankades	3 293 090	0	0	3 293 090
Laenud teistele krediiasutustele	145 447	39 899	0	185 346
Laenud klientidele	0	0	11 484 286	11 484 286
Õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad				
Kauplemiseesmärgil hoitavad finantsvarad				
Võlakirjad	0	1 006	0	1 006
Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande				
Võlainstrumendid	83 192	60 566	0	143 758
Tuletisinstrumendid				
Tuletisinstrumendid	0	44 352	0	44 352
Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi				
Omakapitali instrumendid	0	0	7 607	7 607
Võlainstrumendid	1 265	0	0	1 265
Kokku	3 522 994	145 823	11 491 893	15 160 710
Kohustised				
Kohustised, mille õiglase väärtus on avalikustatud				
Krediiasutuste laenud ja hoised	21 967	3 884 487	0	3 906 454
Klientide hoised	0	7 159 443	1 938 971	9 098 414
Väljastatud võlakirjad	0	351 235	0	351 235

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Muud finantskohustised	22 953	0	4 961	27 914
Õiglasest väärtuses kajastatud finantskohustused				
Tuletisinstrumendid				
Tuletisinstrumendid	0	41 255	0	41 255
Kokku	44 920	11 436 420	1 943 932	13 425 272

Õiglase väärtuse hindamisel kasutati järgmisi meetodeid ja eeldusi:

- ◆ Sularaha ja sularaha saldod keskpankades – väga likviidsed ja lühiajalised, seega õiglane väärtus võrdub nende bilansilise väärtusega, sest varasid saab korrapäraselt tehingus realiseerida sama hinnaga.
- ◆ Nõuded muudele krediidasutustele – õiglane väärtus võrdub bilansilise väärtusega, kuna vara saab tavapärase äritehingu käigus realiseerida sama hinnaga. Muude krediidasutuste nõuded on nõudmiseni hoiused.
- ◆ Laenud klientidele – õiglast väärtust hinnatakse diskonteerides hinnangulisi tulevasi rahavoogusid Panga kasutatud baaskõveraga (6-kuu Euribori kõver kui kõigi laenude keskmine).
- ◆ Finantsvarad mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (võlainstrumendid):
 - Balti riikides emiteeritud võlainstrumentide puhul on prioriteetseks allikaks kohalike (Balti) turutegijate noteeringud. Kohalikud turutegijad (tavaliselt pangad) avaldavad kauplemispakkumised hindade, tootluse või samaväärsete arvude kujul. Kui on rohkem kui üks kohalik turutegija, kasutatakse pakkumishindade keskmist, lähtudes Bloombergi andmetest. Kui võlainstrument on emiteeritud väljaspool Balti riike või kui kohalikel turutegijatel puuduvad emiteeritud võlakirjade noteeringud või kui need on selgelt valed või kunstlikud, konkreetse aktsia hind tuleb võtta likviidsetest turuandmetest, kasutades selliseid allikaid nagu Bloomberg vms.
 - Intressikandvate finantsinstrumentide õiglast väärtust hinnatakse diskonteeritud rahavoogude põhjal, kasutades sarnaste tingimuste ja riskiomadustega instrumentide intressimäärasid. Kohustise õiglast väärtust mõõdetakse eelduste põhjal, mida turuosalisel kasutaksid kohustise väärtuse hindamisel, eeldades, et turuosalisel tegutsevad oma parimates majanduslikes huvides.
- ◆ Finantsvarad, mida kajastatakse õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi (aktsiad, võlainstrumendid):
 - Kohalike (Balti) turutegijate noteeringud peavad olema kohalike aktsiate prioriteetsed allikad. Need on aktsiad, mille alusel turu aktiivsus põhineb käibel, mis tähendab noteeringute kättesaadavust, millega turuosalisel kohalikul aktsiaturul tehinguid teevad. Välismaiste aktsiate noteeringud võetakse Bloombergilt, eelistades esmaturgu, ja siis aktiivse turu olemasolul emitendi riiki. Vastasel juhul kasutatakse hinnakujundusallikana suurima likviidsusega (käivet) turgu. Kui esmaste andmeallikate noteeringud on selgelt valed või kunstlikud, konkreetse aktsia hind tuleb võtta likviidsetest turuandmetest, kasutades selliseid allikaid nagu Bloomberg vms. Eespool kirjeldatud noteeringute õigsuse üle otsustab turu- ja likviidsusriski juhtimise osakonna liige koos Panga turgude osakonna kauplejaga, kes vastutab aktsiatega kauplemise eest. Börsil noteerimata ettevõtete aktsiate puhul, mille puhul aktiivset turgu ei eksisteeri, hinnatakse omakapitali väärtust olemasoleva

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

usaldusväärse avalikku teabe põhjal hiljutiste tehingute kohta. Omakapitali väärtuse hindamiseks tuleb alternatiivina kasutada dividendide allahindluse mudelit. Omakapitali väärtuse hindamisel tuleb kasutada ekspertarvamust, mis põhineb muudel sarnastel kättesaadavatel turuandmetel, kui eelnevalt kirjeldatud meetodid pole võimalikud.

- Balti riikides emiteeritud võlainstrumentide puhul on prioriteetseks allikaks kohalike (Balti) turutegijate noteeringud. Kohalikud turutegijad (tavaliselt pangad) avaldavad kauplemispakkumised hindade, tootluse või samaväärsete arvude kujul. Kui on rohkem kui üks kohalik turutegija, kasutatakse pakkumise hindade keskmist, lähtudes Bloombergi andmetest. Kui võlainstrument on emiteeritud väljaspool Balti riike või kui kohalikel turutegijatel puuduvad emiteeritud võlakirjade noteeringud või kui need on selgelt valed või kunstlikud, tuleb konkreetsete võlakirjade hinnad tuletada likviidse turu andmete põhjal kasutades selliseid allikaid nagu Bloomberg vms.
- Intressikandvate finantsinstrumentide õiglast väärtust hinnatakse diskonteeritud rahavoogude põhjal, kasutades sarnaste tingimuste ja riskiomadustega instrumentide intressimäärasid. Kohustise õiglast väärtust mõõdetakse eelduste põhjal, mida turuosalisel kasutaksid kohustise väärtuse hindamisel, eeldades, et turuosalisel tegutsevad oma parimates majanduslikes huvides.
- ◆ Tuletisinstrumentid - väärtuse määramiseks kasutatakse finantsandmete müüjate, elektrooniliste kauplemisplatvormide või kolmandate osapoolte poolt koostatud turuanalüüse. Tuletisinstrumentid on mitte-kompleksne instrument, mille väärtust mõõdetakse üldtunnustatud mudelite järgi. Hindamissendid tuletatakse turuandmete põhjal.
- ◆ Laenud ja hoiused krediidiasutustelt - laenude õiglane väärtus võrdub nende bilansilise väärtusega. Krediidiasutustelt saadud laenude väärtust hinnatakse turutingimustel. Pankade kohustuste eeldatavad rahavood diskonteeritakse samade intressimääradega nagu laenud. Krediidiasutustelt saadud laenud on pikaajalised. Krediidiasutustelt saadud hoiused on nõudmiseni hoiused. Hoiuste õiglane väärtus võrdub nende bilansilise väärtusega. Krediidiasutustelt saadud hoiuste väärtust hinnatakse turutingimustel.
- ◆ Klientide hoiused – õiglase väärtusena kohaldatakse nõudmiseni hoiuste bilansilist koguväärtust ligikaudse väärtusena väga lühikeste tähtaegade tõttu.
- ◆ Emiteeritud võlainstrumentid - Panga emiteeritud võlainstrumentid võetakse esmalt arvele õiglases väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud, ja kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära (EIR) meetodit. Õiglane väärtus arvutatakse tulevaste rahavoogude diskonteerimisega, kasutades turu intressimäära kõverat.

20. SEOTUD OSAPOOLED

Seotud osapoolteks loetakse osapooli, kellest üks omab teise üle kontrolli või olulist mõju finants- ja äritegevust puudutavate otsuste tegemisel. Seotud osapooled on omanikud, nõukogu ja juhatuse liikmed, juhtkonna võtmeisikud, nende lähisugulased ja nende enamusosalusega ettevõtted ning sidusettevõtted.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Emaettevõtjaks loetakse emaettevõtet Luminor Holding ASAB ning lõppomanikke ehk DNB Bank ASA, Nordea Bank AB ja Blackstone.

Ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tehakse seotud osapooltega mitmeid pangatehinguid. Need hõlmavad laenude andmist, hoiustamist, välisvaluutatehinguid ja finantsinstrumente. Kõik sellised tehingud on toimunud kommertstingimustel ja turuhindade alusel. 31. detsembri 2019 ja 31. detsembri 2018 seisuga pole ebatõenäoliselt laekuvaid seotud osapoolte nõudeid ega seotud osapoolte nõuetele tehtud allahindluseid.

Seotud osapooltega tehtud tehingute mahud, saldod aasta lõpu seisuga ning tehingutega seotud tulud ja kulud on aruandeaastal järgmised:

TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

(tuhandetes eurodes)	01. jaanuar 2019 kuni 31. detsember 2019	01. jaanuar 2018 kuni 31. detsember 2018	IV kv 2019	IV kv 2018
Intressitulu				
Emaettevõtte omanikud	9 792	14 230	4 007	4 831
Intressikulu				
Emaettevõtte omanikud	-5 609	-10 251	-1 201	-3 389
Neto komisjoni- ja teenustasutulu				
Emaettevõtte omanikud	-21	-10	-40	-1
Muud kulud				
Emaettevõtte	0	0	0	0
Emaettevõtte omanikud	-12 051	-4 557	-4 490	-8 715
Kokku	-7 889	-588	-1 724	-7 274

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

(tuhandetes eurodes)	31.12.2019	31.12.2018
Laenud teistele krediitiasutustele		
Emaettevõtte omanikud	0	172 634
Laenud klientidele		
Juhtkonna võtmeisikud	697	*
Tuletisinstrumendid		
Emaettevõtte omanikud	46 519	32 946
Muud varad (sh nõudmiseni hoiused)		
Emaettevõtte omanikud	77 771	567
Kokku varad	124 987	206 147
Laenud krediitiasutustelt		
Emaettevõtte omanikud	912 807	3 714 129
Hoiused klientidelt		
Juhtkonna võtmeisikud	983	*
Tuletisinstrumendid		
Emaettevõtte omanikud	19 849	16 851
Muud kohustised		
Emaettevõtte omanikud	1 345	2 447
Kokku kohustised	934 984	3 733 427

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

* 02. jaanuaril 2019 toimunud ühinemise tõttu ei anna seisuga 31.12.2018 võrreldav informatsiooni õiglast ülevaadet, sest juhtkonna struktuur on muutunud.

Maksed juhatusele ja nõukogule olid 2019. aasta IV kvartalis olid 508 tuhat eurot ja perioodil 01. jaanuar kuni 31. detsember 2019 2 581 tuhat eurot. 02. jaanuaril 2019 toimunud ühinemise tõttu ei anna võrdlusandmed õiglast ülevaadet, sest juhtkonna struktuur on muutunud.

31. detsembri 2019 seisuga olid sidusettevõttega ALD Automotive (3 ettevõtet) seotud laenud ja avansid 15 919 tuhat eurot (31.12.2018: 13 517 tuhat eurot), hoiused – 985 tuhat eurot (31.12.2018: 294 tuhat eurot), intressitulu IV kvartalis 2019- 6 tuhat eurot (IV kv 2018: 4 tuhat eurot), intressitulu perioodil 1 jaanuar kuni 31 detsember 2019 oli 31 tuhat eurot (1. jaanuar kuni 31. detsember 2018 oli 32 tuhat eurot) ja intressikulu IV kvartalis 2019– 0 tuhat eurot (IV kv 2018: 0 tuhat eurot), intressikulu perioodil 1. jaanuar kuni 31. detsember 2019 oli 0 tuhat eurot (1. jaanuar kuni 31. detsember 2018 oli 2 tuhat eurot).

21. SEGMENTIARUANDLUS

TEGEVUSSEGMENTIDE MAJANDUSTULEMUSTE MÕÖTMINE

Tegevussegmentide hindamiseks kasutatavad mõõtmispõhimõtted ja jagunemine tegevussegmentide vahel põhineb kõrgeimale äritegevust puudutavate otsuste langetajale edastatud informatsioonil kooskõlas standardiga IFRS 8. Luminoris on kõrgeimaks äritegevust puudutavate otsuste langetajaks kontserni tegevjuhtkond. Tegevjuhtkond jälgib oma äriüksuste majandustulemusi eraldi, et langetada informeeritud otsuseid ressursside eraldamise ja tulemuslikkuse hindamise kohta. Tegevussegmentide majandustulemusi hinnatakse nende kasumi alusel (enne tulumaksustamist) ning mõõdetakse samadel alustel nagu konsolideeritud vahearuanDES. Intressitulu kajastatakse netosummas, kuna juhtkond kasutab tulemuslikkuse hindamiseks peamiselt neto intressitulu kombineerituna brutotulu ja -kuluga. Teenus- ja komisjonitasude segmenti majandustulemusi kajastatakse samuti netosummana ning segmentide aruandluses eristatakse erinevaid tootekategooriaid.

Finantstulemused esitatakse kolme peamise tegevussegmenti - korporatiivpanganduse, jaepanganduse ja varahalduse - kohta. Tegevussegmente kajastatakse viisil, mis on kooskõlas CODM-ile esitatud sisemise aruandlusega. Korporatiivpanganduse segment teenindab ärikliente, kellel on spetsiaalne kliendihaldur. Jaepanganduse segment teenindab ärikliente, kellel ei ole spetsiaalset kliendihaldurit ja eraisikuid, kes ei kuulu varahalduse segmenti. Varahaldus haldab jõukaid eraisikuid ja nende isikutega seotud valdusettevõtteid. Muude tegevussegmentide tulemused kajastatakse „Muud“ all.

Segmentide tulemused koosnevad tuludest ja kuludest, mis on otseselt seotud vastavasse segmenti kuuluvate klientidega (sealhulgas ettevõttesisese rahastamise siirdehindade tulemus tegevussegmentide vahel ning muu segmenti vahel) ning tuludest ja kuludest, mida ei määrata kliendi tasandil ning mis jaotatakse tegevussegmentide vahel. Vastava segmenti all kajastatakse ainult varasid ja kohustisi, mis on seotud vastavasse segmenti kuuluvate klientidega, ning kõiki muid bilansikandeid kajastatakse „Muud“ segmenti all.

Osana uue tegevusmudeli rakendamisest, on Luminori kontsern alates 2019 rakendanud uusi tegevussegmente (kirjeldatud üleval). Võrreldavuse eesmärgil korrigeeriti eelmiste majandusaastate andmeid. Juunis 2019 otsustati need kliendid, kellel on liisingnõuetest tulenevad riskipositsioonid, aga kes ei ole seotud panga üksustega, viia jaesegmendist üle segmenti „Muud“.

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

	Korporatiiv pangandus	Jaepangandus	Varahaldus	Muud	Kokku
01. jaanuar 2019 kuni 31. detsember 2019					
Kontsern					
Neto intressitulu	122 583	107 593	7 626	6 365	244 167
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	28 187	44 514	2 111	2 574	77 386
Kauplemistulu	10 961	6 084	343	11 227	28 615
Muud tulud	331	1 037	0	16 499	17 867
Kokku tulu	162 062	159 228	10 080	36 665	368 035
Personalikulud, halduskulud ja amortisatsioon	-90 506	-173 208	-7 481	-738	-271 933
Klientidele antud laenude neto allahindlus (-)/tühistamine	-31 226	8 906	-1	-1 694	-24 015
Muud*	0	0	0	-18 140	-18 140
Kasum enne maksustamist	40 330	-5 074	2 598	16 093	53 947
IV kv 2019					
Kontsern					
Neto intressitulu	29 967	27 339	1 706	-4 043	54 969
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	6 929	11 254	491	90	18 764
Kauplemistulu	3 087	1 364	76	5 137	9 664
Muud tulud	87	291	0	5 637	6 015
Kokku tulu	40 070	40 248	2 273	6 821	89 412
Personalikulud, halduskulud ja amortisatsioon	-23 169	-45 741	-2 045	-1 273	-72 228
Klientidele antud laenude neto allahindlus (-)/tühistamine	-9 394	-706	-98	-1 544	-11 742
Muud*	0	0	0	-6 667	-6 667
Kasum enne maksustamist	7 507	-6 199	130	-2 663	-1 225

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

31.12.2019					
Kontsern					
Varad					
Laenuid ja nõuded	4 303 965	5 401 323	82 047	435 212	10 222 547
Kohustised					
Klientide hoiused	5 094 953	4 185 510	945 223	9 757	10 235 443

	Korporatiiv pangandus	Jaepangandus	Varahaldus	Muud	Kokku
01. jaanuar 2018 kuni 31. detsember 2018					
Kontsern					
Neto intressitulu	132 000	104 214	6 524	16 671	259 409
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	31 825	45 170	2 350	4 416	83 761
Kauplemistulu	11 780	6 143	464	10 644	29 031
Muud tulud	831	1 131	1	2 986	4 949
Kokku tulu	176 436	156 658	9 339	34 717	377 150
Personalikulud, halduskulud ja amortisatsioon	-70 911	-135 431	-5 372	-12 182	-223 896
Klientidele antud laenude neto allahindlus (-)/tühistamine	3 149	4 369	-532	-673	6 313
Muud*	0	0	0	-19 976	-19 976
Kasum enne maksustamist	108 674	25 596	3 435	1 886	139 591

IV kv 2018					
Kontsern					
Neto intressitulu	32 710	26 508	1 869	4 188	65 275
Neto komisjoni- ja teenustasutulu	8 067	11 263	618	1 098	21 046
Kauplemistulu	2 977	1 653	125	2 120	6 875

31. detsember 2019 lõppenud perioodi kohta

Muud tulud	234	239	0	1 829	2 302
Kokku tulu	43 988	39 663	2 612	9 235	95 498
Personalikulud, halduskulud ja amortisatsioon	-21 678	-41 545	-1 579	-827	-65 630
Klientidele antud laenude neto allahindlus (-)/tühistamine	-5 708	-362	-486	414	-6 142
Muud*	0	0	0	-10 649	-10 649
Kasum enne maksustamist	16 602	-2 245	547	-1 826	13 077

31.12.2018**Kontsern****Varad**

Laenud ja nõuded	5 270 357	5 581 559	92 801	527 421	11 472 138
------------------	-----------	-----------	--------	---------	-------------------

Kohustised

Klientide hoiused	4 704 640	3 559 706	801 593	3 946	9 069 885
-------------------	-----------	-----------	---------	-------	------------------

*Muu sisaldab muid tegevuskulusid, sidusettevõtte kasumi osa ja muudelt varadelt saadud puhaskasumit, lisaks kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutust ning eraldisi

KONTAKTANDMED

Luminor Bank AS

Asukoht ja aadress

Liivalaia 45

10145 Tallinn

Eesti

Registreerimisriik

Eesti Vabariik

Põhitegevus:

Krediidiasutus

Äriregistri kood

11315936

Telefon

+372 628 3300

Faks

+372 628 3201

Nordea SWIFT/BIC

NDEAEE2X

DNB SWIFT/BIC

RIKOOE22

Veebilehekülg

www.luminor.ee

E-post

info@luminor.ee

Bilansipäev

31. detsember 2019

Aruandlusperiood

01.01.2019 – 31.12.2019

Aruandlusvääring

Euro