



Coop Pank AS

(Eesti Vabariigis registreeritud aktsiaselts)

Kuni 7 610 348 Pakkumise Aktsia Pakkumine
Pakkumishind 2,00 eurot Pakkumise Aktsia kohta
Pakkumisperiood 15. november kuni 29. november 2022

AKTSIATE TÄIENDAVA AVALIKU PAKKUMISE, NOTEERIMISE JA KAUPLEMISELE VÕTMISE PROSPEKT

Käesolev aktsiate täiendava avaliku pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmise prospekt (**Prospekt**) on koostatud ja avaldatud Coop Pank ASi (registreeritud Eesti äriregistris registrikoodi 10237832 all, aadress Maakri tn 30, 15014, Tallinn, Eesti; **Pank**) poolt Panga (i) uute emiteeritavate aktsiate avalikuks pakkumiseks ning (ii) noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna Börsi Balti põhinimekirjas.

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Pangal 91 324 176 olemasolevat aktsiat (**Aktsiad**) ning Panga registreeritud aktsiakapital 62 233 279,82 eurot, mis teeb Panga aktsia arvestuslikuks väärtuseks 0,6814546 eurot, ning millele lisandub ülekurs summas 12 260 000 eurot.

Pakkumise raames pakub Pank kuni 7 610 348 uut emiteeritavat nimiväärtuseta lihtaktsiat (**Pakkumise Aktsiad**) avalikult jaeinvestoritele Eestis ning mitteavalikult kutselistele investoritele Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 14. juuni 2017 määruse 2017/1129/EL, mis käsitleb väärtpapierite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti (**Prospektimäärus**), artikli 2(e) tähenduses Eestis ja teatud valitud Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides (**Pakkumine**). Ülemärkimise korral võib Pank omal äranägemisel suurendada Pakkumise Aktsiate arvu kuni 2 536 783 Pakkumise Aktsia võrra, nii et Pakkumise Aktsiate koguarv on pärast seda suurendamist kuni 10 147 131 Pakkumise Aktsiat.

Pakkumise Aktsiaid pakutakse avalikult üksnes Eestis ning neid ei pakuta avalikult üheski teises jurisdiktsioonis.

Käesolev Prospekt on registreeritud Finantsinspektsiooni juhatusel 14. novembri 2022 otsusega numbril 4.3-4.9/5361 all.

15. novembri 2022 Eesti Väärtpapieriregistri (**EVR**) arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga Panga aktsiaraamatusse kantud Panga aktsionäridel on Pakkumise Aktsiate märkimise eesõigus võrdeliselt oma Aktsiate arvestusliku väärtuse summaga.

Pakkumisperiood algab 15. novembril 2022 kell 10:00 ning lõppeb 29. novembril 2022 kell 16:00 (**Pakkumisperiood**) kooskõlas käesolevas Prospektis kajastatud tingimustega. Pakkumise Aktsiaid pakutakse hinnaga 2,00 eurot aktsia kohta (**Pakkumishind**), millest 0,6814546 eurot on arvestuslik väärtus ja 1,318545 eurot on ülekurs.

Panga Aktsiad on alates 10. detsembrist 2019 noteeritud ja kauplemisele võetud Nasdaq Tallinna börsi (**Börs**) Balti põhinimekirjas. Pank esitas 31. oktoobril 2022 Börsile noteerimistaotluse Pakkumise Aktsiate noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Börsi Balti põhinimekirjas. Eelduslikult algab Pakkumise Aktsiatega kauplemine Börsil 7. detsembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda).

Pank reserveerib endale õiguse Pakkumine tühistada või muuta Pakkumise tingimusi vastavalt Prospektis kirjeldatud tingimustele.

Aktsiatesse investeerimine hõlmab endas riske. Kuigi Pank on võtnud kasutusele kõik meetmed tagamaks, et käesolev Prospekt esitab õiglase ja täieliku ülevaate Pangast ja Panga konsolideeritud tütarettevõtjatest Coop Liising AS, Coop Finants AS, Coop Kindlustusmaakler AS, CP Varad AS ja SIA

Prana Property (Grupp) ning nende tegevusest ja Pakkumise Aktsiatest, võivad investori poolt Pakkumise Aktsiatesse tehtud investeeringu väärtust oluliselt mõjutada asjaolud, mis ei ole ilmnenud käesoleva Prospekti kinnitamise kuupäeval või mida ei ole Prospektis kajastatud. Iga otsus Pakkumise Aktsiatesse investeerimise kohta peab põhinema Prospektil tervikuna, seepärast palume sellega hoolikalt tutvuda.

Käesolev Prospekt on kehtiv kuni Pakkumisperioodi lõppemiseni või Pakkumise Aktsiatega Börsi Balti põhinimekirjas kauplemise alguseni, olenevalt sellest, kumb toimub hiljem. Pank on üksnes Prospekti kehtivusajal kohustatud Prospekti täiendama lisadega, kui ilmneb uusi olulisi asjaolusid, olulisi vigu või olulisi ebatäpsusi, kuid vastav kohustus ei kohaldu pärast Prospekti kehtivusaja lõppu.

Käesoleva Prospekti kuupäev on 14. november 2022.

1. SISUKORD

1.	SISUKORD.....	3
2.	SISSEJUHATAV INFORMATSIOON.....	5
2.1.	Kohalduv õigus.....	5
2.2.	Vastutavad isikud ja vastutuse ulatus.....	5
2.3.	Informatsiooni esitamine.....	5
2.4.	Raamatupidamistavad.....	7
2.5.	Tulevikku suunatud informatsioon.....	7
2.6.	Prospekti kasutamine.....	7
2.7.	Prospekti heakskiitmine.....	7
2.8.	Prospekti inkorporeeritud dokumendid.....	7
2.9.	Dokumentide kättesaadavus.....	8
3.	KOKKUVÕTE.....	9
4.	RISKID.....	16
5.	PAKKUMISE TINGIMUSED.....	29
5.1.	Sissejuhatus.....	29
5.2.	Pakkumises osalemine.....	29
5.3.	Pakkumishind.....	32
5.4.	Tasumine.....	32
5.5.	Pakkumise Aktsiate jaotus.....	32
5.6.	Märkimisgarantiid.....	33
5.7.	Pakkumise arveldus, Pakkumise Aktsiate noteerimine ja kauplemisele võtmine.....	33
5.8.	Pakkumise tingimuste muutmine.....	33
5.9.	Vahendite tagastamine.....	34
5.10.	Pakkumise edasilükkamine või tühistamine.....	34
5.11.	Huvide konflikt.....	34
5.12.	Osaluste lahjenemine.....	34
6.	PAKKUMISE EESMÄRK JA TULU KASUTAMINE.....	36
7.	DIVIDENDIPOLIITIKA.....	37
8.	AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA OMANDISTRUKTUUR.....	38
8.1.	Aktsiakapital ja aktsiad.....	38
8.2.	Panga aktsionärid.....	38
8.3.	Aktsionäride õigused.....	38
8.4.	Aktsionäride lepingud.....	40
8.5.	Juhatus ja töötajate optsooniprogramm.....	41
8.6.	Muud instrumendid.....	41
9.	JUHTIMINE.....	43
9.1.	Panga juhtimisstruktuur.....	43
9.2.	Juhatus.....	43

9.3.	Nõukogu	44
9.4.	Muud Panga võtmetöötajad	46
9.5.	Auditikomitee	47
9.6.	Töötasukomitee	47
9.7.	Krediidikomitee	48
9.8.	Aktivate ja passivate juhtimise komitee	48
9.9.	Kontode komitee	49
9.10.	Arendusprojektide komitee	49
9.11.	Juhtkonna ja Võtmetöötajate osalused Pangas	50
9.12.	Huvide konflikti ja muud deklaratsioonid	51
9.13.	Grupi audiitorid	51
10.	ÜLDINE TEAVE PANGA KOHTA NING PEAMISED TEGEVUSALAD	52
10.1.	Üldine teave Panga kohta	52
10.2.	Grupi kujunemine ja tegevusalad	52
10.3.	Ärisegmentid	53
10.4.	Investeeringud	54
10.5.	Olulised lepingud	54
10.6.	Kohtuvaidlused	55
10.7.	Tehingud seotud isikutega	55
10.8.	Börsiteadete kokkuvõte	55
11.	FINANTSTEAVE	59
11.1.	Finantsseisund ja tegevustulemused	59
11.2.	Kapitalisatsioon ja võlad	59
11.3.	Olulised trendid	61
12.	MAKSUD	63
13.	MÕISTED	65

2. SISSEJUHATAV INFORMATSIOON

2.1. Kohalduv õigus

Käesolev Prospekt on koostatud kooskõlas Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 14. juuni 2017 määrusega 2017/1129/EL, mis käsitleb väärtipaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti ning millega tunnistati kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ (**Prospektimäärus**) ning kooskõlas Euroopa Parlamendi ja Komisjoni 14. märtsi 2019 määrusega nr 2019/980, millega täiendatakse Prospektimäärust seoses väärtipaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatava prospekti vormi, sisu, kontrolli ja kinnitamisega ning millega tunnistatakse kehtetuks komisjoni määrus (EÜ) nr 809/2004 (**Rakendusmäärus**), eelkõige selle lisadega 3 ja 12. Käesolev Prospekt on koostatud lihtsustatud prospektina kooskõlas Prospektimääruse artikliga 14. Käesolevale Prospektile kohaldub Eesti õigus ning sellest tulenevad vaidlused kuuluvad lahendamisele Harju Maakohtus, välja arvatud juhul kui kohalduva õiguse kohaselt ei ole võimalik kohtualluvuses õigusaktidest erinevalt kokku leppida.

Enne käesoleva Prospekti lugemist, palun tutvuge järgneva olulise sissejuhatava informatsiooniga.

2.2. Vastutavad isikud ja vastutuse ulatus

Prospektis avaldatud informatsiooni eest vastutab Coop Pank AS (**Pank**). Pank võtab vastutuse Prospektis esitatud informatsiooni õigsuse ja täpsuse eest Prospekti registreerimise kuupäeva seisuga. Olles tarvitusele võtnud kõik mõistlikud abinõud, usub Pank, et Prospektis sisalduv teave on Panga parima teadmise kohaselt esitatud vastavuses faktidega ega jäta välja teavet, mis võib tõenäoliselt Prospekti tähendust mõjutada.

[allkirjastatud digitaalselt]
Juhatuse esimees
Margus Rink

[allkirjastatud digitaalselt]
Juhatuse liige
Arko Kurtmann

[allkirjastatud digitaalselt]
Juhatuse liige
Rasmus Heinla

[allkirjastatud digitaalselt]
Juhatuse liige
Heikko Mäe

[allkirjastatud digitaalselt]
Juhatuse liige
Paavo Truu

Piiramata üaltoodut, ei vastuta Prospektis esitatud informatsiooni eest vastutavad isikud ainult Prospekti kokkuvõtte alusel, välja arvatud juhul, kui selline kokkuvõttes esitatud informatsioon on koos Prospektiga eksitav või ebatäpne või kui see ei anna koos Prospekti muude osadega olulist informatsiooni, mis on vajalik Pakkumise Aktsiatesse investeerimise otsuse tegemiseks.

2.3. Informatsiooni esitamine

Numbrite ümardamine. Prospektis sisalduvad arvandmete ja kvantitatiivsed väärtused (nt rahaline väärtus, protsendiline väärtus jms) on esitatud sellise täpsusega, mida Pank peab informatsiooni andmisel mõistlikult piisavaks ja küllaldaseks, vältides liigset detailsust. Kvantitatiivsed väärtused on mõnel juhul esitatud ümardatult lähima kümnendkoha või täisarvuni, et vältida liigset detailsust. Seetõttu ei pruugi protsentides väljendatud andmete kokku liitmise tulemuseks alati olla 100%. Täpsete väärtustega on võimalik tutvuda Finantsaruannete vahendusel.

Valuutatud. Prospektis esitatud finantsandmed on toodud eurodes, euroalasse kuuluvate Euroopa Liidu liikmesriikide ametlikus valuutas.

Finantsteabe kuupäev. Käesolevas Prospektis kajastatud finantsteave majandusaastate kohta, mis lõppesid vastavalt 31. detsembril 2021 ja 31. detsembril 2020, on tuletatud või võetud Grupi auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest majandusaasta kohta, mis lõppes 31. detsember 2021 (**Auditeeritud Finantsaruanne**), mis on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (IFRS), nii nagu need on vastuvõetud Euroopa Liidu poolt. Auditeeritud Finantsaruanne on auditeeritud aktsiaseltsi PricewaterhouseCoopers poolt ning on koos sõltumatu vandeaudiitori aruandega lisatud käesolevale Prospektile. Prospektis kajastatud finantsteave 9-kuuliste perioodide kohta, mis lõppesid vastavalt 30. septembril 2022 ja 30. septembril 2021, on tuletatud või võetud Grupi auditeerimata konsolideeritud raamatupidamise vahearuandest 9-kuulise perioodi kohta, mis lõppes 30. septembril 2022 (**Vahearuanne**), mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega (IAS) 34 (Vahearuanne koos Auditeeritud Finantsaruandega nimetatud ka kui **Finantsaruanded**).

Juhul, kui ei ole selgesõnaliselt viidatud teisiti, on kõik Prospektis esitatud andmed esitatud Prospekti registreerimise kuupäeva seisuga. Kui informatsioon on esitatud muu kuupäeva seisuga, viidatakse sellele konkreetse kuupäeva nimetamisega.

Kolmandatelt isikutelt saadud informatsioon ja turuinformatsioon. Teatav informatsioon Prospekti osades võib pärineda kolmandatelt isikutelt. See informatsioon on korrektselt kajastatud ning niivõrd, kui Pank on sellest teadlik ja suudab kolmanda osapoole avaldatud teabe põhjal kinnitada, ei ole välja jäetud ühtegi asjaolu, mis muudaks kajastatud teabe ebatäpseks või eksitavaks. Teatav informatsioon turgude kohta, kus Pank ja tema Tütarettevõtjad tegutsevad, põhineb Juhtkonna (defineeritud peatükis 13 „Mõisted“) parimal hinnangul. Usaldusväärne informatsioon turgude kohta, kus Pank ja tema Tütarettevõtjad tegutsevad, ei ole alati kättesaadav või täielik. Kuigi vastava tegevusvaldkonna kohta parima võimaliku hinnangu ja informatsiooni esitamiseks on võetud kasutusele kõik mõistlikud abinõud, ei saa sellist informatsiooni käsitleda lõpliku ja määravana. Investoritel on soovitatav viia läbi omapoolne asjaomaste tegevusvaldkondade analüüs või kaasata professionaalne nõustaja.

Ajakohastamine. Pank uuendab Prospektis sisalduvat informatsiooni ainult ulatuses ja regulaarsusega ja viisidel, mis on nõutavad kohalduvates seadustes või mida Juhatus peab vajalikuks ja sobivaks. Pank ei ole kohustatud muutma Prospektis sisalduvat tulevikku vaatavat informatsiooni (vaadake alltoodud punkti „Tulevikku suunatud informatsioon“).

Mõistete definitsioonid. Kui kontekst ei nõua selgesõnaliselt teisiti, kasutatakse käesolevas Prospektis suure algustähena mõisteid tähenduses, mis neile on antud peatükis 13 „Mõisted“, kusjuures ainsuses kasutatud vorm hõlmab mitmust ja vastupidi. Muud mõisted võivad olla defineeritud teistes Prospekti osades.

Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad. Käesolevas Prospektis on esitatud teatud finantsnäitajaid, mis ei ole defineeritud Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvahelistes finantsaruandluse standardites ja mida Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutus (inglise keeles *European Securities Market Authority*; **ESMA**) loeb alternatiivseteks tulemuslikkusnäitajateks nii nagu on defineeritud ESMA 05. oktoobri 2015 suunistes „Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad“. Sellisteks näitajateks on protsentides väljendatud järgmised suhtarvud omakapitali tootlus (puhaskasum / omakapital, keskmine), kulude ja tulude suhe (tegevuskulud kokku / neto tegevustulud kokku), laenuude ja hoiuste suhe (neto laenud / klientide hoiused ja saadud laenud), viivises olev laenuportfell (viivises laenuude (bruto) jääkväärtus / kogu (bruto) laenuportfell) ja viivislaenud (üle 90 päeva viivituses olevate laenuude (bruto) jääkväärtus / kogu (bruto) laenuportfell). Vastavad suhtarvud ei ole auditeeritud.

Viited Panga veebileheküljele. Prospekt sisaldab viiteid Panga veebilehele. Pank ei inkorporeeri veebileheküljel esitatud teavet Prospekti. See tähendab muuhulgas, et veebisaitidel olev teave ei ole Prospekti osa ning seda ei ole Finantsinspeksioon kontrollinud ega kinnitanud.

2.4. Raamatupidamistavad

Auditeeritud Finantsaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega (IAS).

2.5. Tulevikku suunatud informatsioon

Prospekt sisaldab tulevikku suunatud informatsiooni (eelkõige punktides „Kokkuvõte“, „Riskifaktorid“, „Pakkumise eesmärk ja tulu kasutamine“ ning „Peamised tegevusalad ja turud“). Nimetatud informatsioon on esitatud, tuginedes käesoleval ajal tehtud prognoosidele, mis omakorda lähtuvad Juhtkonna parimast hinnangust. Teatud informatsioon lähtub Juhtkonna arvamusest ja eeldustest ning neile antud hetkel kättesaadavast informatsioonist. Mis tahes Prospektis sisalduv tulevikku suunatud informatsioon hõlmab endas riske, ebakindlust ja eeldusi seoses Grupi tulevase tegevuse, makromajanduse keskkonna ning muude sarnaste teguritega.

Tulevikku suunatud informatsioon on Prospektis tuvastatav eelkõige sõnadega nagu „strateegia“, „ootus“, „plaan“, „eeldama“, „arvama“, „tulevikus“, „edaspidi“, „hinnang“, „kavatus“, „projekt“, „eesmärgid“, „sihtmärgid“ ja muud sarnase tähendusega sõnad või väljendid. Tulevikku suunatud informatsioon on tuvastatav ka selle järgi, et see ei tugine minevikus toimunud või praegustele sündmustele. Nii nagu kõik prognoosid, on need oma olemuselt ebakindlad ja sõltuvad muutuvatest asjaoludest ning Pangal ei ole kohustust ja ta välistab selgesõnaliselt igasuguse kohustuse uuendada või muuta Prospektis sisalduvat tulevikku suunatud informatsiooni muudatuste, uue informatsiooni, järgnevate sündmuste või muu tulemusel.

Kogu tulevikku suunatud informatsiooni kehtivust ja täpsust mõjutab asjaolu, et Grupp tegutseb tiheda konkurentsiga valdkonnas. Seda valdkonda mõjutavad muudatused regulatsioonides (sealhulgas Euroopa Liidus), maksudes, konkurentsi, majanduslike, strateegiliste, poliitiliste ja sotsiaalsete tingimuste arengud, klientide reaktsioon uutele ja olemasolevatele toodetele ning tehnoloogilised arengud ja muud tegurid. Grupi tegelikud tulemused võivad oluliselt erineda Juhatusel ootustest nende tegurite muutumise tõttu. Muud tegurid ja riskid võivad negatiivselt mõjutada Grupi tegevusi, äritegevust või majandustulemusi (vaadake punkti „Riskifaktorid“, et lugeda ülevaadet riskidest, mis on käesoleva seisuga tuvastatavad ja loetakse oluliseks).

2.6. Prospekti kasutamine

Prospekt on koostatud ainult Pakkumise Aktsiate Pakkumiseks, noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Börsi Balti põhinimekirjas. Pakkumise Aktsiaid ei pakuta avalikult üheski muus jurisdiktsioonis kui Eestis ning sellest tulenevalt võib Prospekti levitamine muudes riikides olla seadusega piiratud või keelatud. Prospekti võib kasutada ainult Pakkumises osalemise või Aktsiatesse investeerimise eesmärgil. Keelatud on Prospekti kopeerimine, taasesitamine (muul kui isiklikul või mitteäriisilisel eesmärgil kasutamiseks) või levitamine ilma Panga selgesõnalise kirjaliku nõusolekuta.

2.7. Prospekti heakskiitmine

Käesolev Prospekt on registreeritud Finantsinspektsiooni 14. novembri 2022 juhatuse otsusega numbri 4.3-4.9/5361 all. Prospekti registreerimine Finantsinspektsiooni poolt kinnitab üksnes, et Prospekt vastab Prospektimääruse poolt esitatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele ning prospekti registreerimist ei tohiks käsitleda kinnituseks Pakkumise Aktsiate kvaliteedi kohta. Investorid peaksid ise hindama Pakkumise Aktsiatesse investeerimise sobivust.

2.8. Prospekti inkorporeeritud dokumendid

Prospekti on inkorporeeritud viitelisena Grupi allpool kirjeldatud ajalooline finantsteave Grupi järgmistest finantsaruannetest (**Finantsaruanded**):

- 1) Grupi auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne majandusaasta kohta, mis lõppes 31. detsembril 2021 lehekülgedel 39 – 42, koos lisadega lehekülgedel 43 – 113 ja sõltumatu vandeaudiitori aruandega lehekülgedel 115 – 122, mis on kättesaadav https://www.cooppank.ee/s3fs-public/files-paragraph/2022-03/Coop%20Pank%202021_Aastaaruanne_et.pdf?VersionId=p0i5tofLXX..6wcm5EfEH69P6pSGurE3 (**Auditeeritud Finantsaruanne**);
- 2) Grupi auditeerimata konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne 9-kuulise perioodi kohta, mis lõppes 30. septembril 2022, lehekülgedel 8 – 11, koos lisadega lehekülgedel 12 – 20, mis on kättesaadav https://www.cooppank.ee/s3fs-public/files-paragraph/2022-10/Coop%20Pank_Vahearuanne_9k%202022_ET.pdf?VersionId=17xjQ5o_NIS1fRx8ehgdk4y8Hz1JW5se (**Vahearuanne**).

Auditeeritud Finantsaruanne on auditeeritud sõltumatu audiitori, aktsiaseltsi PricewaterhouseCoopers poolt (täpsem teave on esitatud peatüki 9 „Juhtimine“ punktis 9.13 „Grupi audiitorid“). Kahtluste vältimiseks, Prospekti on viitelisena inkorporeeritud üksnes eelpool osutatud finantsteave Auditeeritud Finantsaruandest koos selle osas väljastatud sõltumatu vandeaudiitori aruandega. Prospekti osaks ei ole muu informatsioon, millele tehakse viiteid Auditeeritud Finantsaruande kohta väljastatud sõltumatu vandeaudiitori aruandes (st tegevusaruanne, tasustamisaruanne ja tulude jaotus vastavalt EMTA klassifikaatoritele).

2.9. Dokumentide kättesaadavus

Käesolev Prospekt on elektroonilises vormis kättesaadav Finantsinspektsiooni veebileheküljel (<http://www.fi.ee>) ning Börsi veebilehel (<https://www.nasdaqbaltic.com/>). Samuti on Prospekti kehtivusaja jooksul võimalik Panga veebilehekülje vahendusel www.cooppank.ee/pakkumine tutvuda järgmiste dokumentidega:

- Käesoleva Prospektiga;
- Panga Põhikirjaga.

Huvitatud isikutel on võimalik Panga veebileheküljelt ülalnimetatud dokumendid tasuta alla laadida või paluda Pangalt endale dokumentide elektrooniliste koopiade saatmist. Paber kandjal Prospekt saadetakse huvitatud isikule vastavasisulise sooviavalduse saamisel. Prospekti ei saadeta jurisdiktsioonidesse, kus ei toimu Pakkumise Aktsiate avalikku pakkumist (st väljaspoole Eestit).

3. KOKKUVÕTE

Sissejuhatus ja hoiatused

Käesolev kokkuvõte (**Kokkuvõte**) on lühiülevaade teabest, mis on esitatud Coop Pank ASi (**Pank**) kuni 7 610 348 uue emiteeritava nimiväärtuseta lihtaktsia (**Pakkumise Aktsiad**) täiendavat avalikku pakkumist ning Pakkumise Aktsiate Nasdaq Tallinna börsi (**Börs**) Balti põhinimekirjas noteerimist ja kauplemisele võtmist (**Noteerimine**) käsitlevas prospektis, mis kannab kuupäeva 14. november 2022 (**Prospekt**). Ülemärkimise korral võib Pank omal äranägemisel suurendada Pakkumise Aktsiate arvu kuni 2 536 783 Pakkumise Aktsia võrra, nii et Pakkumise Aktsiate koguarv on pärast seda suurendamist kuni 10 147 131 Pakkumise Aktsiat. Pakkumine toimub avalikult jaeinvestoritele Eestis ning mitteavalikult kutselistele investoritele Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 14. juuni 2017 määruse 2017/1129/EL, mis käsitleb väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti (**Prospektimäärus**), artikli 2(e) tähenduses Eestis ja teatud valitud Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides (**Pakkumine**). Pakkumise Aktsiaid pakutakse avalikult üksnes Eestis ning neid ei pakuta avalikult üheski teises jurisdiktsioonis. Kokkuvõttes esitatud andmed on esitatud Panga poolt Prospekti registreerimise seisuga, juhul kui ei ole märgitud teisiti.

Kokkuvõtet tuleb lugeda kui Prospekti sissejuhatust ning investori otsus Pakkumise Aktsiatesse investeerimise kohta peab põhinema Prospektil tervikuna. Tsiviilõiguslik vastutus Kokkuvõtte pinnalt eraldiseisvalt tekib selle koostanud isikutele üksnes juhul, kui Kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või vastuolus Prospekti teiste osadega või kui see ei anna koos Prospekti muude osadega olulist informatsiooni, mis on vajalik Pakkumise Aktsiatesse investeerimise otsuse tegemiseks. Pakkumise Aktsiatesse investeerimine hõlmab endas riske ning investor võib kaotada kogu või osa investeeritud kapitalist. Investor peab arvestama, et kui ta soovib esitada seoses Prospektis sisalduva teabega nõude kohtusse, võib ta olla kohustatud kandma Prospekti tõlkimise kulud.

Pakkumise Aktsiate nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood). Coop Pank aktsia täiendav, ISIN-kood EE380G007850. Pakkumise Aktsiate ISIN-kood muudetakse Panga aktsiate alaliseks ISIN-koodiks EE3100007857 pärast Pakkumise arveldust.

Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh tema juriidilise isiku tunnus (LEI). Panga ärinimi on Coop Pank AS. Pank on registreeritud Eesti Vabariigi äriregistraris (**Äriregister**) registrikoodi 10237832 all ning Panga registrijärgne aadress on Maakri tn 30, 15014, Tallinn, Eesti Vabariik. Panga e-mail on info@coopbank.ee ning kontakttelefon on +372 669 0966. Panga juriidilise isiku tunnus (LEI) on 549300EHNXQVOI120S55.

Prospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed, prospekti registreerimise kuupäev. Prospekt on registreeritud Finantsinspektsiooni juhatuse 14. novembri 2022 otsusega numbril 4.3-4.9/5361 all. Prospekti Finantsinspektsiooni juhatuse poolt registreerimine ei tähenda, et Finantsinspektsioon on kontrollinud Prospektis avaldatud teabe õigsust. Finantsinspektsiooni aadress on Sakala 4, 15030, Tallinn, Eesti Vabariik. Finantsinspektsiooni e-mail on info@fi.ee ning kontakttelefon on +372 668 0500.

Põhiteave Emitendi kohta

„Kes on väärtpaberite emitent?“

Emitendiks on Coop Pank AS (Pank), mis on asutatud ning tegutseb Eesti Vabariigi õiguse alusel aktsiaseltsina. Pank on asutatud tähtajatuna. Panga peamiseks ja püsivaks tegevuseks on tegutsemine krediidiasutusena. Pank pakub peamisi pangandusteenuseid (igapäevapangandus ja finantseerimine) Eesti turul nii eraisikutele kui ka juriidilistele isikutele. Pank on Grupi emaaettevõtja. Grupi äritegevus jaguneb viie põhilise ärisuuna vahel, milleks on (i) ärikliendipangandus, (ii) eraikliendipangandus, (iii) liisingfinantseerimine, (iv) tarbimisfinantseerimine ja (v) muud tegevused. Lisaks ülaltoodule kuulub Grupi tegevuste hulka ka Panga probleemkrediidi tagatiseks olnud kinnisvara haldamine ja realiseerimine läbi Tütarettevõtja CP Varad AS, mis tegeleb Eestis asuva kinnisvara haldamise ja realiseerimisega ning läbi Tütarettevõtja SIA Prana Property, mis tegeleb Lätis asuva kinnisvara haldamise ja realiseerimisega. Pank ja CP Varad AS sõlmisid 17. augustil 2022 ühinemislepingu, mille tulemusena CP Varad AS lõpeb ning Pangast saab selle õigusjärglane, kuid mis jõustub pärast Finantsinspektsioonilt ühinemisloa saamist.

Panga juhatus ja nõukogu ei ole Prospekti kuupäeva seisuga teadlik ühestki otseselt või kaudselt Panka kontrollivast isikust ega mis tahes kokkulepetest või asjaoludest, mis võivad hilisemal ajal põhjustada muudatuse Panga kontrollimises. Järgmistele aktsionäridele kuulub rohkem kui 5% kõigist Panga aktsiatest, keda Pank loeb oma peamisteks aktsionärideks:

Aktsionär	Osaluse %	Aktsionäri otseselt või kaudselt kontrolliv isik
Coop Investeeringud OÜ	24,79%	Coop Eesti Keskühistu
Andres Sonn	8,33%	Ei ole asjakohane
CM Capital OÜ	5,19%	Ei ole asjakohane

Panga juhatus on viieliikmeline ning sellesse kuuluvad Arko Kurtmann (ärikliendipangandus), Rasmus Heinla (erakliendipangandus), Heikko Mäe (riskijuhtimine), Paavo Truu (finantsjuht) ning juhatuse esimees Margus Rink.

Juhatuse liikmete Arko Kurtmanniga ja Rasmus Heinlaga sõlmitud juhatuse liikmete lepingute tähtaeg on november 2023. Heikko Mäe juhatuse liikme lepingu tähtaeg on veebruar 2026 ning Paavo Truu lepingu tähtaeg on veebruar 2025. Juhatuse esimehe Margus Rink lepingu tähtaeg on oktoober 2023.

Panga nõukogu on kuueliikmeline. Nõukogu esimees on Alo Ivask ning liikmeteks on Viljar Arakas, Jaan Marjundi, Raul Parusk, Roman Provotorov ja Silver Kuus. Kõikide nõukogu liikmete (v.a. Viljar Arakas) volitused kehtivad kuni 27. maini 2023. Viljar Arakase volitused kehtivad kuni 13. aprillini 2024.

Grupi audiitoriks on 2020 - 2022 majandusaastatel aktsiaselts PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876, aadress Tatari tn 1, Tallinn 10116). Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers on Eesti Audiitorite Kogu liige. Panga aktsionäride üldkoosoleku 01. novembri 2022 otsusega nimetati aktsiaselts PricewaterhouseCoopers Panga audiitoriks ka 2023 – 2027 majandusaastateks.

„Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?“

Prospektile on lisatud Grupi auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne majandusaasta kohta, mis lõppes 31. detsembril 2021 (**Auditeeritud Finantsaruanne**). Samuti on Prospektile lisatud Grupi auditeerimata konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne 9-kuulise perioodi kohta, mis lõppes 30. septembril 2022 (**Vahearuanne**; koos Auditeeritud Finantsaruandega nimetatud ka kui Finantsaruanded). Auditeeritud Finantsaruanne on koostatud lähtudes Rahvusvahelistest Finantsaruandluse Standarditest (*International Financial Reporting Standards – IFRS*), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standarditega 34, Vahefinantsaruanded (IAS 34). Järgnevates tabelites on esitatud Euroopa Komisjoni delegeeritud määruse nr 2019/979 lisas III nõutud konsolideeritud finantsteave, mistõttu ei ühti tabelites toodud finantsteabe ridade kirjeldused Finantsaruannetes toodud ridade kirjeldustega, kuid need põhinevad Finantsaruannete andmetel või on sellest tuletatud. Tabeleid tuleks lugeda koos Finantsaruannetega, sealhulgas Finantsaruannete lisades toodud selgitustega.

Tabel 1. Konsolideeritud koondkasum (tuhandetes eurodes)

	2021 (auditeeritud)	2020 (auditeeritud)	9 kuud 2022 (auditeerimata)	9 kuud 2021 (auditeerimata)
Neto intressitulu	35 538	28 371	34 945	25 714
Neto teenustasutulu	3 085	2 097	2 677	2 183
Muud tulud, neto	615	621	475	665
<i>sealhulgas netotulem õiglases väärtuses kajastatavalt finantsvaradelt</i>	-68	-183	4	-67
Neto tegevustulud kokku	39 238	31 089	38 097	28 562
Tegevuskulud	-22 453	-18 796	-19 738	-16 248
Kasum enne laenude allahindluskulu	16 785	12 293	18 359	12 314
Laenude allahindluse kulu	-2 497	-4 789	-3 347	-1 534
Tulumaksu kulu	-825	-245	-1176	-612
Aruandeperioodi puhaskasum	13 463	7 259	13 836	10 168
Emaettevõtte omanikele omistatud puhaskasum	13 463	7 259	13 836	10 168
Tava kasum aktsia kohta (eurodes) ¹	0,15	0,08	0,15	0,11
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes) ¹	0,15	0,08	0,15	0,11

¹ Emaettevõtte omanikele omistatud puhaskasum jagatud kaalutud keskmise aktsiate arvuga.

Tabel 2. Konsolideeritud finantsseisund (tuhandetes eurodes)

	31.12.2021 (auditeeritud)	31.12.2020 (auditeeritud)	30.09.2022 (auditeerimata)
Klientidele antud laenud ja nõuded klientide vastu (neto)	953 396	670 593	1 208 457
Varad kokku	1 241 976	869 909	1 540 035
Klientide hoiused ¹	1 089 574	737 542	1 354 345
Kõrgema nõudeõiguse järguga võlakohustused (<i>senior debt</i>) ²	9 172	20 293	8 013
Allutatud kohustused	17 064	7 064	43 211
Omakapital kokku	111 743	97 567	122 820
Olulised suhtarvud			
Viivislaenu (üle 90 päeva viivituses) % laenudest kokku ^{3,4}	0,241%	1,11%	0,15%
Esimese taseme omavahendite (<i>Tier 1</i>) suhtarv ^{4,5}	14,07%	17,96%	13,53%
Kogu omavahendite suhtarv (kapitali adekvaatsus) ^{4,6}	16,69%	19,50%	16,70%
Finantsvõimenduse määr ^{4,7}	6,66%	8,79%	6,76 %

¹ Nõudmiseni ja tähtajalised hoiused klientidelt.

² Sihtotstarbelised laenud, sealhulgas sihtfinantseerimine ja allutamata võlakirjad.

³ Üle 90 päeva viivituses olevate laenude bruto jääkväärtus / kogu (bruto) laenuportfell

⁴ Antud suhtarv on auditeerimata.

⁵ Esimese taseme omavahendid / kogu riskipositsioon.

⁶ Kogu omavahendid / kogu riskipositsioon.

⁷ Esimese taseme omavahendid / kogu riskipositsioon (bilansilised ja bilansivälised).

„Millised on emitendiga seotud konkreetsed põhiriskid?“

Grupp on tulenevalt oma äritegevusest avatud vastaspoole krediidiriskile. Krediidirisk väljendub peamiselt selles, et laenusaajad ei pruugi saadud krediiti tagastada vastavalt lepingu tingimustele ning ka Grupi nõuete täitmise tagamiseks antud tagatis ei pruugi olla piisav nõude täitmiseks. Krediidiriski realiseerumine võib omada olulist negatiivset mõju Grupi majandustulemustele ja tegevuse kasumlikkusele.

Grupp on avatud kontsentratsiooniriskile, sealhulgas kinnisvara, finants- ja kindlustustegevuse, hulgi- ja jaemüügi, energeetika ja põllumajanduse sektorite riskidele ja Eesti majanduse riskidele. Kui laenu on kontsentreerunud ühte konkreetsesse tegevusvaldkonda, ohustavad Gruppi ka selle valdkonnaga seotud riskid. 30. septembri 2022 seisuga on äriühingutele antud laenudest 43% väljastatud kinnisvarasektori ettevõtetele, 8% finants- ja kindlustustegevuse sektori ettevõtetele, 12% hulgi- ja jaemüügi ettevõtetele, 7% energeetika sektori ettevõtetele ning 4% põllumajandussektori ettevõtetele. Kohalduvate õigusaktide kohaselt loetakse riskide kontsentreerumiseks kui ühe kliendi või klientide rühma suhtes võetud riskipositsioon võrdub või ületab 10% Grupi esimese taseme omavahenditest. 30.09.2022 seisuga oli Grupil 15 klienti või klientide rühma, mille suhtes avatud riskipositsioon ületas eeltoodud piimäära. Kuivõrd Grupi krediitidegevus on suunatud Eesti turule, tähendab see, et Grupp on mõjutatud Eesti majanduse ning eelkõige kinnisvara, finants- ja kindlustustegevuse, hulgi- ja jaemüügi, energeetika ja põllumajanduse sektorite käekäigust. Kontsentratsiooniriski realiseerumine, sealhulgas oluline langus eelkõige Eesti kinnisvaraturul, aga ka teistes eelpool mainitud sektorites võib kaasa tuua krediitkahjude suurenemise ja täiendavate allahindluste tegemise vajaduse, mis omakorda mõjutaks negatiivselt Grupi tegevustulemusi ja finantsseisundit.

Grupp tegutseb konkurentsitihedal turul. Grupp konkureerib mitte ainult krediidasutustega, vaid ka erinevate krediidiandjate ja makseasutustega. Finantsteenuste turg, kus Grupp tegutseb, on väga konkurentsitihe. Tihe konkurents finantssektoris võib tuua kaasa ka suurema hinnasurve Grupi toodetele ja teenustele, mis võib kahjulikult mõjutada Grupi äritegevust, finantsseisundit ja tegevustulemusi.

Pangale kohalduvad ranged kapitali adekvaatsuse nõuded, mida sageli uuendatakse ja muudetakse. Kapitalinõuete karmistamine võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi äritegevusele, mis võib tingida vajaduse suurendada kapitali, vähendada finantsvõimendust või riskiga kaalutud varasid, muuta Grupi õiguslikku struktuuri või ärimudelit.

Makromajandusliku keskkonna ja turuolukorra halvenemine võib mõjutada negatiivselt Grupi finantsseisundit ja tegevustulemusi. Ebasoodsad arengud Eesti ja maailma majanduses võivad vähendada nõudlust pangandusteenuste järele ja tuua kaasa pangandussektori väiksemad tulud, samuti tekitada Grupi klientidele raskusi maksekohustuste täitmisel, mis põhjustab häireid laenude tagasimaksetes, allahindlusi ja laenukahjumit. Kuigi Grupp jälgib pidevalt nii siseturu kui ka rahvusvahelise turu arenguid, ei ole võimalik prognoosida majanduslike või poliitiliste tingimuste muudatuste aega või ulatust.

Likviidsusrisk ja võimalik suutmatus tagada soodsatel tingimustel rahastust. Grupi äritegevus sõltub suutlikkusest oma tegevusi soodsatel tingimustel finantseerida ning täita oma lepingulisi kohustusi õigeaegselt. Grupi tähtajavahe kokku kuni 12-kuulisel perioodil on negatiivne, mis tähendab, et Grupil on tähtajaga kuni 12 kuud kohustusi rohkem kui sama tähtajaga nõudeid vastaspoolte vastu. Tähtajavahest tuleneva likviidsusriski juhtimiseks prognoosib Pank rahavoogusid, sealhulgas nõudmiseni hoiuste stabiilsust. Lähtudes tavapärasest hoiustavate klientide käitumisest, on nõudmiseni hoiused üldjuhul üsna stabiilne rahastamisallikas, kuna sageli kuni 12-kuulise tähtajaga hoiuseid pikendatakse uueks perioodiks. Hoiuste mahud sõltuvad aga tururiskidest, mis ei ole Panga kontrolli all, nagu näiteks muudatused majapidamiste säästudes ning klientide suutlikkus hoiustades säästa, samuti ei pruugi erakordsetes olukordades pidada paika Panga prognoosid hoiustavate klientide käitumise osas. Lisaks hoiuste kaasamisele on Pank saanud laene Euroopa Investeerimisfondilt ning Maaelu Edendamise Sihtasutuselt, samuti on Pank emiteerinud teise taseme omavahendite allutatud võlakirju ning täiendavate esimese taseme omavahendite kuuluvaid võlakirju. Kui Pank ei ole suuteline kaasama raha- ja kapitaliturgudelt uusi finantseeringuid või refinantseerima olemasolevaid kohustusi sarnastel soodsatel tingimustel praeguse rahastusega, võib sellel olla oluline negatiivne mõju Grupi äritegevustele, finantsseisundile ja tegevustulemustele.

Operatsiooniriski realiseerumine võib põhjustada kahju tekke või häire Grupi igapäevases äritegevuses. Operatsioonirisk on risk, mis tuleneb häiretest või puudustest Grupi infosüsteemides, personalis, protsessides või välistest tururiskidest, põhjustades kahju tekke või häire igapäevases äritegevuses. Grupi töökordasid vaadatakse regulaarselt üle, et tagada inimeste tegematajätmistest ja protsessi vigade ning nendest tuleneva võimaliku kahju minimeerimine, kuid sellise kahju riski ei ole võimalik täielikult välistada. Samuti on Grupi tegevus sõltuvuses infotehnoloogiliste süsteemide toimimisest, ning vead või olulised häired Grupi infotehnoloogiliste süsteemide töös ja nende arendamisel võivad takistada Grupi tegevust.

Grupi tegevused on olemuslikult avatud intressimäära riskile. Grupi tegevuste ja ennekõike Panga, Coop Finants ja Coop Liising tegevuste tulu ja kasumlikkus sõltub teenitavast intressitulust, mida võivad mõjutada intressimäärade ootamatud ebasoodsad muutused.

Grupi tegevused on avatud kõrgendatud rahapesu ja terrorismi rahastamise riskile. Ülemaailmselt on suurenenud risk, et pankasid võidakse kasutada rahapesu või terrorismi rahastamise eesmärkidel, samuti peab Grupp järgima sanktsioone kehtestavaid regulatsioone Grupp ei pruugi tuvastada kõiki klientide käitumise mustreid ja juhtumeid, mis viitavad kliendipoolsele rahapesu või sanktsioonide õigusaktide rikkumisele. Mis tahes finantsüsteemi kuritarvitamise tõkestamise või sanktsioonide eeskirjade rikkumine või isegi rikkumise kahtlus võib tuua Grupile ja selle mainele kaasa tõsised õiguslikud tagajärjed, mis omakorda võib Gruppi olulisel osal kahjulikult mõjutada.

Ukraina sõjaga seotud sanktsioonid võivad omada negatiivset mõju Grupi finantstulemustele. 24. veebruaril 2022 Ukrainas alanud sõja tõttu on Euroopa Liit ja teised maailma riigid kehtestanud hulgaliselt sanktsioone. Pangal on muuhulgas kliente, kelle tegevus on otseselt või kaudselt mõjutatud piirkondlikest-, kaubagruppide- või isikustatud sanktsioonidest. Kuna sanktsioonide ja sõjategevuse mõju on kandunud üle makromajanduslikku keskkonda ning mõjutanud oluliselt enamuse kaubagruppide hinnatasemeid ja andnud tõuke inflatsiooni kiirenemiseks võib saada mõjutatud Grupi klientide toimetulek ning võivad hakata suurenema krediitkajajud. See omakorda võib negatiivselt mõjutada Panga finantstulemusi.

Põhiteave väärtpaberite kohta

„Mis on väärtpaberite põhitunnused?“

Pakkumise Aktsiateks on kuni 7 610 348 uut emiteeritavat nimiväärtuseta lihtaktsiat. Ülemärkimise korral võib Pank omal äranägemisel suurendada Pakkumise Aktsiate arvu kuni 2 536 783 Pakkumise Aktsia võrra, nii et Pakkumise Aktsiate koguarv on pärast seda suurendamist kuni 10 147 131 Pakkumise Aktsiat. Panga Aktsiate rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN kood) on ning Pakkumise Aktsiate ISIN kood saab olema EE3100007857. Panga Aktsiate suhtes ei kohaldu ühtki üldist võõrandamise piirangut, Aktsiad on vabalt võõrandatavad. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Panga registreeritud aktsiakapital 62 233 279,82 eurot, mis on jagatud 91 324 176 nimiväärtuseta lihtaktsiaks. Kõigi olemasolevate Aktsiate eest on täies ulatuses tasutud. Pangal on üht liiki Aktsiaid, mis annavad aktsionäridele võrdsed õigused. Pärast Pakkumise Aktsiate Nasdaq CSD SE Eesti filiaali (**Nasdaq CSD**) poolt peetavas Eesti Väärtpaberiregistris (**EVR**) registreerimist, kannavad Pakkumise Aktsiaid samu õigusi kõigi Panga Aktsiatega.

Aktsionäri õigus osaleda juhtimises. Iga Aktsia annab selle omanikule Panga aktsionäride üldkoosolekul (**Aktsionäride Üldkoosolek**) ühe hääle. Aktsionäride Üldkoosolekul osalemise ja hääletamise õiguse on aktsionäridel, kes on kandud aktsionäride nimekirja selle fikseerimise kuupäeval, milleks on seitse päeva enne koosoleku toimumist. Aktsionär, kelle aktsiad on esindajakontol, saab hääleõigust teostada üksnes juhul, kui esindajakonto omanik on Aktsionäri selleks volitanud. Aktsionär võib Aktsionäride Üldkoosolekul osaleda ja hääletada isiklikult või esindaja kaudu. Aktsionäride Üldkoosoleku otsuse vastuvõtmiseks on üldjuhul vajalik koosolekul esindatud häälte enamus, see tähendab üle poole üldkoosolekul esindatud häältest. Panga põhikirjas ja seaduses ettenähtud juhtudel on teatud küsimustes otsuse vastuvõtmiseks vajalik suurem hääleteenamus (näiteks kaks kolmandikku või kolm neljandikku) Aktsionäride Üldkoosolekul esindatud häältest.

Aktsionäri õigus teabele. Aktsionäridel on õigus saada Aktsionäride Üldkoosolekul Juhatuselt teavet Panga tegevuse kohta. Juhatus võib keelduda teabe andmisest, kui on alust eeldada, et see võib tekitada olulist kahju Panga huvidele. Kui Juhatus keeldub teabe andmisest, võib aktsionär nõuda, et tema nõudmise õiguspärasuse üle otsustaks Aktsionäride Üldkoosolek, või esitada Aktsionäride Üldkoosoleku toimumisest alates kahe nädala jooksul hagita menetluses kohtule avaldus kohustamaks Juhatus andma teavet.

Märkimise eesõigus. Vastavalt äriseadustikule on aktsiaseltsi aktsionäri aktsiakapitali suurendamisel ja uute aktsiate väljalaskmisel eesõigus märkida uusi aktsiaid võrdeliselt oma aktsiate nimiväärtuse või arvestusliku väärtuse summaga. Aktsionäride eesõiguse võib välistada üldkoosoleku otsusega, mille poolt on antud vähemalt 3/4 üldkoosolekul esindatud häältest, mis vastavalt Panga põhikirja hääleteenamuse nõudele peab moodustama üle 50% kõikide aktsiatega esindatud häältest. Aktsionär võib võõrandada oma aktsiate märkimise eesõiguse samadel tingimustel kui aktsia.

Õigus dividendidele. Kõik Aktsiad annavad õiguse saada dividendi. Pärast Pakkumise Aktsiate registreerimist Äriregistris annavad Pakkumise Aktsiad samasugused õigused nagu olemasolevad Aktsiad, ning Pakkumise Aktsiad annavad õiguse saada dividende. Aktsionäride Üldkoosolek on 8. novembril 2019 kinnitanud Panga dividendipoliitika perioodiks alates 2022, mille kohaselt on Panga eesmärgiks maksta dividendideks koos sisalduva tulumaksuga 25% eelneva majandusaasta Panga aktsionäridele kuuluvast konsolideeritud maksude eelsest aastakasumist. Dividendide maksmise eeldusteks on (i) väliste ja sisemiste kapitali ja likviidsuse nõuete täitmine ning (ii) jätkusuutlik ja piisav kapitali tase pärast dividendide makseid, tagamaks ärimahtude kasv ning investeringute vajadus.

Aktsiatega seonduvast Panga maksejõuetuse või maksejõuetuse ohu korral. Pangale kohaldub krediidiasutusena finantskriisi ennetamise ja lahendamise seadus (**FELS**), mis tähendab, et Finantsinspeksioon võib Panga suhtes rakendada kriisilahendusmeetmeid ja -õiguseid, kui on tõenäoline, et Pank on maksejõuetu või võib tulevikus muutuda maksejõuetuks. Kriisilahendusmeetmeid rakendab Finantsinspeksioon üksnes erandjuhul, tingimusel, et täidetud on

mitmed eeltingimused ning viimase abinõuna, kuid meetmete rakendamise korral on Finantsinspeksioonil õigus nõuda: (i) Panga Aktsiate alla hindamist või tühistamist; (ii) Panga Aktsiate üleandmist või võõrandamist; (iii) märkimisõiguste tühistamist täiendavate Aktsiate omandamiseks; (iv) uute Aktsiate või muude kapitaliinstrumentide emiteerimist; või (v) Aktsiatega kauplemise või noteerimise peatamist või lõpetamist. Vastavalt Krediidiasutuste seadusele (**KAS**) rahuldatakse Panga maksejõuetuse korral Panga aktsionäride Aktsiatest tulenevad tunnustatud nõuded pärast tähtaegselt esitamata, kuid tunnustatud nõuete rahuldamist koos ülejäänute Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 (CRR) artiklites 26–88 sätestatud omavahenditest tulenevate tunnustatud nõuetega.

„Kus väärtpaberitega kaubeldakse?“

Panga Aktsiad on alates 10. detsembrist 2019 noteeritud ja kauplemisele võetud Börsi Balti põhinimekirjas. Pank on 31. oktoobril 2022 esitanud Börsile noteerimistaotluse Pakkumise Aktsiate noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Börsi Balti põhinimekirjas. Eelduslikult algab Pakkumise Aktsiatega kauplemine Börsil **7. detsembril 2022** või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda), pärast Pakkumise käigus emiteeritavate Pakkumise Aktsiate registreerimist Nasdaq CSD poolt peetavas EVR-is.

„Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?“

- Aktsiate hind võib kõikuda. Aktsiate väärtus väärtpaberiturul võib kõikuda Grupiga seotud sündmuste või riskide realiseerumise tõttu, aga ka Grupi kontrollile mitte alluvate sündmuste tõttu, nagu üldine olukord Eesti või Euroopa majanduses. Börsil on piiratud likviidsus ja Aktsionäridel ei pruugi olla võimalik oma Aktsiaid soovitud hinnaga müüa või neid üldse müüa.
- Dividendide maksmine ei ole investoritele tagatud.
- Aktsionäridele kuuluva Panga osaluse proportsionaalne suurus võib lahjeneda. Täiendava omakapitali kaasamine võib tulevikus vähendada olemasolevate aktsiate osakaalu aktsiakapitalis.
- Kriisilahendusmeetmete kohaldamisega võib kaasneda Panga aktsionäridele oluline kahju. Kui Pank vastab kriisilahendusmenetluse alustamise tingimustele (st on või tõenäoliselt jääb maksejõuetuks ja teatud muud tingimused on täidetud), võib Finantsinspeksioon pädeva kriisilahendusametina kasutada FELS-is antud õigusi ja nõuda: (i) Panga Aktsiate allahindamist või tühistamist; (ii) Panga Aktsiate üleandmist või võõrandamist; (iii) märkimisõiguste tühistamist täiendavate Aktsiate omandamiseks; (iv) uute Aktsiate või muude kapitaliinstrumentide emiteerimist; või (v) Aktsiatega kauplemise või noteerimise peatamist või lõpetamist.
- Pakkumise tühistamine ja alamärkimine. Kuigi Pank teeb kõik jõupingutused selleks, et Pakkumine oleks edukas, ei saa Pank tagada Pakkumise edukust ega seda, et investorid saavad nende poolt märgitud Pakkumise Aktsiaid taotletud mahus.

Põhiteave väärtpaberite avaliku pakkumise ja/või reguleeritud turul kauplemisele võtmise kohta

„Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?“

Pakkumine on suunatud (i) jaeinvestoritele Eestis ning (ii) kutselistele investoritele Prospektimääruse artikli 2(e) tähenduses Eestis ja teatud valitud Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides. Pakkumise tähenduses loetakse füüsilise isik „Eestis olevaks“, kui ta omab väärtpaberikontot Nasdaq CSD kontohalduri juures ning isiku aadress, mis on kantud EVR-i seoses isiku väärtpaberikontoga, on Eestis. Juriidiline isik loetakse „Eestis olevaks“, kui ta omab väärtpaberikontot EVR-is ning isiku aadress, mis on kantud EVR-i seoses isiku väärtpaberikontoga on Eestis või EVR-is registreeritud registrikood on Äriregistri kood.

Pakkumise Aktsiate märkimiseks peab investoril olema väärtpaberikonto Nasdaq CSD kontohalduri juures. Investorid võivad väärtpaberikonto avada ükskõik millise Nasdaq CSD kontohalduri kaudu. Nasdaq CSD kontohalduritena tegutsevate pankade ja investeerimisühingute nimekiri on kättesaadav <https://nasdaqcsd.com/et/kontohaldurite-nimekiri/>.

Märkimiskorraldusi võib esitada ainult pakkumisperioodi jooksul, mis algab 15. novembril 2022 kell 10:00 Eesti aja järgi ning lõpeb 29. novembril 2022 kell 16:00 Eesti aja järgi (**Pakkumisperiood**), välja arvatud kui seda lühendatakse või pikendatakse kooskõlas Prospektis kirjeldatud tingimustega. Pakkumises osalev investor võib märkida Pakkumise Aktsiaid ainult pakkumise hinna eest, mis on 2,00 eurot ühe Pakkumise Aktsia kohta (**Pakkumishind**).

15. novembri 2022 ERS-i arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga Panga aktsiaaraamatusse kantud Panga aktsionäridel on Pakkumise Aktsiate märkimise eesõigus võrdeliselt oma Aktsiate arvestusliku väärtuse summaga.

Väärtpaberikonto omanik: investori nimi

Väärtpaberikonto: investori väärtpaberikonto number

Kontohaldur: investori kontohalduri nimi

Väärtpaber: Coop Pank aktsia täiendav

ISIN kood: EE380G007850

Väärtpaberite arv: Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida

Hind (aktsia kohta):	2,00 eurot
Tehingu summa:	Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida, korrutatuna Pakkumishinnaga
Tehingu vastaspool:	Coop Pank AS
Tehingu vastaspoole väärtpaberikonto:	99102215403
Tehingu vastaspoole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu väärtuspäev:	5. detsember 2022
Tehingu liik:	„ost“ või „märkimine“

Kui üks investor esitab mitu märkimiskorraldust, liidetakse need jaotuse määramise eesmärgil üheks korralduseks. Kõik Pakkumises osalevad investorid võivad esitada märkimiskorraldusi ainult eurodes. Investor maksab kõik kulud ja tasud, mis kuuluvad tasumisele seoses märkimiskorralduse esitamise, tühistamise ja muutmisega vastavalt Märkimiskorralduse vastu võtnud Nasdaq CSD kontohalduri hinnakirjale.

Investor võib märkimiskorralduse esitada ainult juhul, kui vastava Nasdaq CSD väärtpaberikontoga seotud arvelduskontol on piisavalt rahalisi vahendeid kogu märkimiskorralduses toodud tehinguväärtuse katmiseks.

Pakkumises märkimiskorralduse esitamisega volitab investor Nasdaq CSD kontohaldurit, kes haldab investori väärtpaberikontoga seotud arvelduskontot, koheselt blokeerima investori arvelduskontol tehingu kogusumma, kuni arveldamine on lõpule viidud või raha vabastatakse kooskõlas Prospektis toodud tingimustega. Blokeeritav summa on võrdne summaga, mis saadakse Pakkumishinna korrutamisel Pakkumise Aktsiate arvuga, mida investor soovib märkida.

Pank otsustab Pakkumise Aktsiate jaotuse pärast Pakkumisperioodi lõppu ja hiljemalt 30. novembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda). Pakkumise Aktsiate täpse jaotuse Pakkumises osalenud investorite vahel määrab Pank kindlaks diskretsiooni alusel juhindudes järgmistest põhimõtetest, mida Pank võib muuta vastavalt oma äranägemisele (välja arvatud märkimise eesõiguse tagamine) lähtudes nii Pakkumise käigus kogutud märkimiskorralduste jaotusest, kogunõudlusest ja muudest asjaoludest:

- (i) 15. novembri 2022 ERS arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga Panga aktsiaraamatusse kantud Panga aktsionäridel on Pakkumise Aktsiate märkimise eesõigus võrdeliselt oma Aktsiate arvestusliku väärtuse summaga;
- (ii) Pangal on õigus eelistada Panga aktsionäre ka märkimise eesõigust ületavas osas;
- (iii) Pangal on õigus eelistada oma kliente ja Panga poolt emiteeritud võlakirjade investoreid.

Pank plaanib Pakkumise Aktsiate jaotuse tulemustest teatada Börsi infosüsteemi kaudu ja Panga veebilehekülje vahendusel www.cooppank.ee/pakkumine hiljemalt 1. detsembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda).

Investoritele jaotatud Pakkumise Aktsiad kantakse nende väärtpaberikontodele 5. detsembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda) „väärtpaberiuülekanne makse vastu“ meetodit kasutades samal ajal, kui tehakse rahaline ülekanne Pakkumise Aktsiate eest. Arvelduse ajal kannavad Pakkumise Aktsiad ajutist ISIN koodi EE380G007850, mis muudetakse Aktsiate alaliseks ISIN koodiks EE3100007857 7. detsembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda) pärast Pakkumise arvelduse toimumist.

Kui Pakkumine või osa sellest tühistatakse kooskõlas Prospektis toodud tingimustega, kui investori märkimiskorraldus lükatakse tagasi või kui investorile jaotatud Pakkumise Aktsiate arv erineb investori poolt taotletud Pakkumise Aktsiate arvust, vabastab vastav kontohaldur investori arvelduskontol blokeeritud vahendid või osa neist (summa, mis ületab Pakkumise Aktsiate eest tehtud makset) vastavalt kontohalduri tingimustele eelduslikult ühe tööpäeva jooksul. Pank ei vastuta vastava summa vabastamise eest ja ei maksa intressi vabastatud summalt aja eest, mil see oli blokeeritud.

Pank on 31. oktoobril 2022 esitanud Börsile noteerimistaotluse Pakkumise Aktsiate noteerimiseks Börsi Balti põhinimekirjas. Eelduslikult algab Pakkumise Aktsiatega kauplemine Börsil 7. detsembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda).

Prospekti kuupäeva seisuga on Pangal 91 324 176 Aktsiat. Pakkumise tulemusena võidakse emiteerida kuni 10 147 131 uut Aktsiat (arvestades sealjuures Panga õigust Pakkumise mahtu suurendada) ning Panga Aktsiate arv on seega pärast Pakkumise Aktsiate ulatuses aktsiakapitali suurendamise registreerimist kuni 101 471 307. Sellest tulenevalt väheneksid olemasolevad osalused Pangas Pakkumise tulemusena 10% võrra (eeldusel, et olemasolevad Aktsionärid ei märgi Pakkumise käigus oma osalusele võrdelist arvu Aktsiaid).

Pank võib Pakkumise tühistada, edasi lükata või tühistada Prospektis kirjeldatud tingimustel.

„Miks see prospekt koostatakse?“

Pakkumise eesmärk. Tegevusmahtude kasvu finantseerimiseks eesmärgiks seatud tempos järgnevate aastate jooksul, tagades samal ajal konservatiivse kapitalupuhvi olemasolu, vajab Pank esimese taseme omakapitali (Tier 1 kapital).

Pakkumise tulu kasutamine. Pank plaanib kasutada Pakkumisega kaasatavat kapitali tegevusmahtude ja turuosa kasvatamiseks vajalike esimese taseme omavahendite tagamiseks. Panga poolt Pakkumise Aktsiate emiteerimisest saadav hinnanguline kogutulu on 15,22 miljonit eurot (eeldusel, et kõik 7 610 348 Pakkumise Aktsiat märgitakse ja emiteeritakse ning Pank ei kasuta õigust suurendada Pakkumise Aktsiate arvu kuni 2 536 783 Pakkumise Aktsia võrra), millest kuuluvad mahaarvamisele Pakkumise korraldamisega seotud kulud, eelduslikult ligikaudu 165 tuhat eurot. Järelikult on Pakkumise hinnanguline netotulu Panga jaoks pärast kulude mahaarvamist ligikaudu 15,05 miljonit eurot.

Emissiooni tagamine. Teatud Panga Aktsionärid, kellele käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga kuulub kokku Panga aktsiakapitalist ligikaudu 56,94%, on väljastanud Pangale märkimisgarantiid, mille alusel on nad võtnud kohustuse märkida ja omandada Pakkumise Aktsiaid kokku summas 8 041 063 eurot. Lisaks on märkimisgarantiid kokku summas 500 000 eurot väljastanud ka kolm Coop Eesti Keskühistu liikmesühistut (Abja Tarbijate Ühistu, Hiiumaa Tarbijate Ühistu ja Tõrva Tarbijate Ühistu), millele Prospekti kuupäeva seisuga ei kuulu Panga Aktsiaid. Märkimisgarantiidega on hõlmatud kokku 4 270 532 Pakkumise Aktsiat, mis eeldusel, et Pank ei kasuta õigust suurendada Pakkumise Aktsiate arvu 10 147 131 Pakkumise Aktsiani, tähendab, et märkimisgarantiidega on hõlmatud 56,11% Pakkumise mahust.

Olulised huvide konfliktid. Panga Juhatusel ja teatud võtmetöötajatele kuuluvad osalused Pangas ning neile on väljastatud aktsioptsioone ning seega võivad nad olla huvitatud Panga edasisest käekäigust ja edust, sh. Pakkumise õnnestumisest. Panga Juhatusel teadaolevalt ei ole Pakkumisega seotud isikutel Pakkumise seisukohast teisi olulisi isiklikke huve, mis võiksid mõjutada Pakkumist ning ei ole seega teadlik ühestki Pakkumisega seotud huvide konfliktist.

4. RISKID

Pakkumise Aktsiatesse investeerimine ja Grupp oma tegevuses on avatud erinevatele riskidele, mis võivad kas iseseisvalt või koosmõjus avaldada ebasoodsat mõju Panga või Grupi tegevusele ja Panga aktsionäride investeeringu väärtusele või mõjutada Aktsiate realiseeritavust. Iga potentsiaalne Pakkumise Aktsiate investor peaks põhjalikult kaaluma kogu Prospektis esitatud informatsiooni, sealhulgas alljärgnevalt kirjeldatud riskitegureid. Lisaks alljärgnevalt Prospektis nimetatutele võib esineda riske, mis ei ole Pangale hetkel teada või mida Pank peab hetkel ebaoluliseks, kuid mis võivad samuti avaldada mõju Pangale, Grupile või Panga Aktsiate hinnale. Riskide realiseerumise tagajärjel võivad investorid kaotada osa või kogu oma investeeringu väärtusest.

Juhatuse hinnangul kajastab alljärgnev kõige olulisemaid Pakkumise Aktsiatesse investeerimisega kaasnevaid riske. Riskitegurid on jagatud kategooriatesse põhimõtte kohaselt, et vaatamata riskiteguri sobivusele mitmesse kategooriasse on iga riskitegur esitatud vaid ühe korra, kõige asjakohasemas kategoorias. Iga kategooria esimene riskitegur kujutab endast Juhatuse hinnangul kõige olulisemat riski. Ülejäänud riskitegurid ei ole esitatud tähtsuse järjekorras. Näitlikustamiseks riskitegurite olulisust, on riskitegurite puhul, mille osas on see võimalik (näiteks on vastav teave avalikustatud Grupi Auditeeritud Finantsaruannetes) ja kohane, välja toodud riski iseloomustav kvantitatiivne teave.

Käesolev Prospekt ei ole, ega püüagi olla, investeerimisnõuanne või -soovitus omandada Pakkumise Aktsiaid. Iga potentsiaalne Pakkumise Aktsiate investor peab oma iseseisva ülevaate või analüüsi tulemusel, kaasates vajadusel professionaalse nõustaja, otsustama, kas Pakkumise Aktsiatesse investeerimine vastab investori rahalistele võimalustele ja investeerimiseesmärkidele ning kas selline investering on kooskõlas kõikide reeglite, nõuete ja piirangutega, mis investorile kohalduda võivad.

EMITENDI FINANTSSEISUNDIGA SEONDUVAD RISKID

Grupp on tulenevalt oma äritegevusest avatud vastaspoole krediidiriskile. Laenusaajad ei pruugi saanud krediiti vastavalt lepingu tingimustele tagastada ning ka Grupi nõuete täitmise tagamiseks antud tagatis ei pruugi olla piisav nõude täies ulatuses rahuldamiseks. Samuti kuuluvad Grupi peamiste krediidiriskile avatud varade hulka nõuded keskpankade ja krediidiasutuste vastu ning finantsinvesteeringud. Klientidele antud krediidi sissenõutavust võivad kahjulikult mõjutada asjaolud, mis ei ole Grupi kontrolli all, näiteks negatiivne muutus üldises majanduslikus, poliitilises või regulatiivses keskkonnas või tagatise väärtuse vähenemine. Grupi maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon finantsinstrumentidest, millele rakendatakse allahindlusmudelit, on bilansilised nõuded summas 1 218 miljonit eurot ning bilansivälised kohustused summas 180,6 miljonit eurot (30.09.2022 seisuga). 30.09.2022 seisuga on Grupil üle 90 päeva viivituses olevaid laene summas kokku 2,0 miljonit eurot. Krediidiriski suurus väljendab võimalikku kahju, mis võib Grupil tekkida vastaspoole suutmatusest täita endale võetud lepingulisi kohustusi Grupi ühingu ees. Grupp rakendab reserve võimaliku krediidikahju jaoks kooskõlas kohalduvate nõuetega, sealhulgas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS) nõuetega, kuid sellised reservid luuakse olemasoleva teabe, hinnangute ja eelduste alusel, mis oma olemuselt sisaldavad määramatust. Grupp on moodustanud võimalike krediidikahjumite katteks allahindlusreservi summas 10,5 miljonit eurot (30.09.2022 seisuga), kuid puudub kindlus, et reservidest piisab võimalike kahjude katmiseks. Lisaks, kuigi Grupp viib regulaarselt läbi krediidiportfelli stressitestimist, hindamaks võimalike negatiivsete stsenaariumine finantsmõju Grupi kapitalile, põhinevad sellised testid olemasoleval teabel ja ajaloolisel turu käitumisel, mis ei pruugi olla adekvaatne tuleviku situatsioonides. Krediidiriski realiseerumine võib omada olulist negatiivset mõju Grupi majandustulemustele ja tegevuse kasumlikkusele.

Grupp on avatud kontsentratsiooniriskile, sealhulgas kinnisvara, finants- ja kindlustustegevuse, hulgi- ja jaemüügi, energeetika, põllumajanduse sektorite riskidele ja Eesti majanduse riskidele. Grupp käsitleb kontsentratsiooniriski krediidiriski osana. Kontsentratsioonirisk tuleneb olemasolevate klientide ja klientidega tehtud tehingutest tulenevate nõuete jagunemisest erinevates tegevusvaldkondades tegutsevate klientide vahel, kuna kui laenu on kontsentreerunud ühte konkreetsesse tegevusvaldkonda, ohustavad Gruppi ka selle valdkonnaga seotud riskid. Samuti käsitletakse vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusele (EL) nr.

575/2013¹ (CRR) riskide kontsentreerumisena ühe kliendi või klientide rühma suhtes võetud riskipositsioone, mis võrduvad või ületavad 10% krediidasutuse esimese taseme omavahenditest. Grupis jälgitakse krediidiriski hajutamise põhimõtet vastaspoolte, tegevusvaldkondade, geograafiliste piirkondade ja toodete lõikes, ning äriühingutele väljastatud laenude portfelli püütakse hajutada erinevate majandusharude vahel, piirates 10% Panga esimese taseme omavahenditest ületavaid kontsentratsioone. 30.09.2022 seisuga moodustasid laenu eraisikutele 51% kogu Grupi krediidiportfelli (31.12.2021: 51%) ning ülejäänud osa krediidiportfelli moodustavad laenu ja liisingutooted äriühingutele. Äriühingutele väljastatud laenudest ja liisingutoodetest 43% on väljastatud kinnisvara sektori ettevõtetele (31.12.2021: 43%), 12% hulgi- ja jaemüügi ettevõtetele (31.12.2021: 8%), 7% energeetika sektori ettevõtetele (31.12.2021: 7%) ning 4% põllumajandussektori ettevõtetele (31.12.2021: 7%). Ülejäänud sektoritele väljastatud laenu ja liisingutooted kokku moodustavad 35% (31.12.2021: 35%). Kuivõrd Grupi krediiditegevus on suunatud Eesti turule, tähendab see, et Grupp on mõjutatud Eesti majanduse ning eelkõige kinnisvara, finants- ja kindlustustegevuse, hulgi- ja jaemüügi, energeetika ja põllumajanduse sektorite käekäigust. Oluline langus eelnimetatud sektorites võib kaasa tuua krediidikahjude suurenemise ja täiendavate allahindluste tegemise vajaduse, mis omakorda mõjutaks negatiivselt Grupi tegevustulemusi ja finantsseisundit. 30.09.2022 seisuga ei ületanud ühegi kliendi ega kliendirühma riskipositsioon CRR-is kehtestatud maksimaalse riski kontsentreerumise piirmäära. Sama kuupäeva seisuga on Grupil 15 klienti või kliendirühma, mille riskipositsioon võrdub või ületab 10% Grupi esimese taseme omavahenditest. Kontsentratsiooniriski realiseerumine võib omada olulist negatiivset mõju Grupi tegevustele, finantsseisundile ja tegevustulemustele.

Likviidsusrisk ja võimalik suutmatus tagada soodsatel tingimustel rahastust. Grupi äritegevus sõltub oluliselt suutlikkusest oma tegevusi soodsatel tingimustel rahastada ning täita oma lepingulisi kohustusi õigeaegselt. Grupi likviidsusrisk tuleneb varade ja kohustuste sissenõutavaks muutumise tähtaegade vahest. 30.09.2022 seisuga oli Grupi tähtajavahe (inglise keeles *maturity gap*) kokku kuni 12-kuulisel perioodil on negatiivne summas 942,4 miljonit eurot (31.12.2021: -682,3 miljonit eurot). See tähendab, et tähtajaga kuni 12 kuud kohustusi on Grupil rohkem kui vastava tähtajaga nõudeid vastaspoolte vastu. Negatiivse tähtajavahe põhjuseks on asjaolu, et Pank kasutab äritegevuse rahastamiseks valdavalt jae- ja äriklientide hoiuseid ning üldjuhul eelistavad kliendid teha tähtajalisi hoiuseid kuni 12-kuuliseks perioodiks, samas kui arvelduskontodel olev raha kajastatakse finantsaruannetes tähtajaga 0 päeva. Sellest on tingitud ka varade ja kohustuste negatiivne tähtajavahe, kus varad ehk klientidele väljastatud laenu on pikema tähtajaga kui kohustused ehk klientidelt saadud hoiused. 30.09.2022 seisuga moodustavad nõudmiseni hoiused 50% kõigist Panga hoiustest (31.12.2021: 48%).

Tähtajavahe negatiivsusest tuleneva riski juhtimiseks ja likviidsuse planeerimiseks lähtub Pank nõudmiseni hoiuste stabiilsuse analüüsist, mis tugineb hoiustavate klientide käitumise eeldustele. Grupi likviidsuspoliitika lähtub konservatiivsuse printsiibist ning käesoleval hetkel on moodustatud likviidsuspuhvrid Juhatus hinnangul piisavad, katmaks ka hoiuste suuremahulist väljavoolu. Siiski, klientide käitumist ja seega ka hoiuste mahtusid mõjutavad aga ka tegurid, mis ei ole Panga kontrolli all, nagu näiteks muudatused majapidamiste säästudes, klientide suutlikkus hoiustades säästa, ning muudatused panga hoiustele kohalduvas maksuregulatsioonis. Samuti, Grupi likviidsus- ja rahastamiskava prognoosimisel aluseks võetud klientide käitumise eeldused ei pruugi kriitilistes ja erakordsetes olukordades paika pidada.

Panga jaoks on oluline finantseerimisallikas Raisin GnbH poolt opereeritava rahvusvahelise hoiuste kaasamise platvormi (www.weltsparen.de; **Raisini platvorm**) kaastavad tähtajalised hoiused, mis 30.09.2022 seisuga olid mahus 11% kõigist Panga hoiustest (31.12.2021: 11%). Lisaks hoiuste kaasamisele on Pank saanud äritegevuse rahastamiseks pikaajalisi laene Euroopa Investeeringufondilt ning Maaelu Edendamise Sihtasutuselt, samuti on Pank emiteerinud teise taseme omavahenditesse kuuluvaid allutatud võlakirju ning täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvaid võlakirju. Ligipääsetavus raha- ja kapitaliturgudel finantseeringute kaasamisele ja sellega seonduvad kulud sõltuvad muuhulgas üldistest

¹ Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 26. juuni 2013 määrus nr 575/2013, mis käsitleb krediidasutuste suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ja millega muudetakse määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta, sealhulgas selle hilisemad muudatused.

intressimäärade tasemetest, finantsturgude olukorrast, või langusest teiste turuosaliste tulemuslikkuses ja Panga enda kapitali adekvaatsusest. Seega ei pruugi Pank olla suuteline kaasama raha- ja kapitaliturgudelt uusi rahastusi või refinantseerima olemasolevaid kohustusi sarnaselt soodsatel tingimustel praeguse rahastusega, millel võib olla oluline negatiivne mõju Grupi tegevustele, finantsseisundile ja tegevuse tulemustele.

Grupi kauplemis-, investeerimis- ja laenu-tegevusega kaasneb tururisk. Tururisk tuleneb Grupi kauplemis- ja investeerimistegevusest finantsturgudel, eelkõige intressitoodete ning valuuta- ja aktsiaturgudel, samuti laenu-tegevusest ja muude finantseerimisallikate kaasamisest. Finantsinvesteeringute tururiski komponentideks on intressirisk, valuutarisk ja hinnarisk, mis tekivad intressimäärade, valuutakursside ja finantsvarade hindade muutustest. Grupisiselt kasutatakse sisemisi arvamusi ja oskusteavet, et hinnata ja ennetada võimalikku turukahju, kuid sellised sisemised arvamused võivad osutuda ebatäpseks finantsturgudel toimivate muutuste tõttu, mida arvamuse koostamise ajal ei olnud võimalik ette näha ning seetõttu hindab Grupp riski oluliseks riskijuhtimise põhimõtetest hoolimata. Tururiski leevendamiseks on Grupi äriühingute kauplemisportfelli ning avatud välisvaluuta riskidele sätestatud konservatiivsed piirangud, kuid hoolimata Grupi rakendatud meetmetest, võib tururiskil olla oluline negatiivne mõju Grupi tegevustele, finantsseisundile ja tegevustulemustele.

Grupi investeeringud võlakirjadesse kannavad endas hinnariski. Peamised hinnariski kandvad varad Grupis on investeeringud võlakirjadesse. Grupi võlakirjaportfelli maht 30.09.2022 seisuga oli 14,5 miljonit eurot, millest 9,5 miljonit eurot moodustasid valitsuste võlakirjad, 2,3 miljonit eurot krediitiasutuste võlakirjad ning 2,7 miljonit eurot muude mittefinantsasutuste võlakirjad (31.12.2021 vastavalt 5,9 miljonit eurot, millest 1,3 miljonit moodustasid valitsuste võlakirjad, 2,3 miljonit eurot krediitiasutuste võlakirjad ning 2,3 miljonit eurot muud võlakirjad). Võlakirjaportfelli tururiski mõjutavad peamiselt võlakirja tähtaeg ja võimalik intressimäärade muutumine. Grupp hindab finantsinvesteeringute portfelli intressimäära tundlikkust regulaarselt. Grupp hindab finantsinvesteeringute portfelli hinnariski riskiväärtuse meetodiga (inglise keeles *Value at Risk*), mis mõõdab võimaliku finantskahju suurust 12 kuu jooksul. Viidatud meetodi kohaselt arvatud Grupi võlakirjaportfelli suurim võimalik kahjum intressimäärade 100 protsendipunkti tõusu suhtes oli 30.09.2022 seisuga 97 tuhat eurot (31.12.2021: 2 tuhat eurot).

Valuutakursside muutused võivad omada negatiivset mõju Grupi finantstulemustele. Valuutarisk on risk, mis tuleneb Grupi varade ja kohustuste erinevast valuutastruktuurist. Valuutakursside muutudes muutub ka varade ja kohustuste väärtus ning sissetulekute ja väljaminekute suurus arvestusvaluutas. Grupp limiteerib valuutariski ning hoiab minimaalseid valuutaposisioone, mis on vajalikud klientidele teenuste osutamiseks. Grupi avatud valuutaposisioonide absoluutsumma oli 30.09.2022 seisuga 254 tuhat eurot (31.12.2021: 159 tuhat eurot). Grupi varadest moodustavad varad välisvaluutas 30.09.2022 seisuga kokku 3,25 miljonit eurot ehk 0,21% ja sellest tulenevalt ka valuutarisk piiratud. Siiski võivad tulevikus välisvaluutakursse mõjutada keerukad poliitilised ja majanduslikud tegurid (näiteks inflatsiooni suhtelised määrad, intressimäära tasemed, riikidevaheliste maksete tasakaal, vastavat valuutat kasutavate valitsuste rahandus-, majandus- ja kaubanduspoliitika, valuutakursi devalveerimine või kallinemine). Juhul, kui valuutakursid muutuksid 10%, oleks Grupi võimalik 30.09.2022 seisuga kahju 25 tuhat eurot. Lisaks on Grupi välisvaluuta riski juhtimise aluseks riskipoliitika, piirangud ja sisekorrad, mis võivad aga osutuda ebapiisavaks ning seega võib välisvaluutariski realiseerumine omada negatiivset mõju Grupi finantstulemustele.

Grupi tegevused on olemuslikult avatud intressimäära riskile. Grupi tegevused ja ennekõike Panga, Coop Finants ja Coop Liising tegevused on olemuslikult avatud intressimäära riskile. Grupi äriühingute teenitav intressitulu mõjutab oluliselt Grupi tegevuste tulu ja kasumlikkust, mida võivad mõjutada intressimäärade ootamatud ebasoodsad muutused. Grupi intressiriskile avatud finantsvarade positsioon 31. detsembri 2021 seisuga oli 1,18 miljonit eurot ja intressiriskide avatud finantskohustused ulatusid 1,12 miljoni euronit. Intressimäärade tõus omaks positiivset mõju Grupi netointressituludele ja omakapitali majanduslikule väärtusele. Euroopa Keskpang (EKP) tõstis 2022. aasta juulis baasintressimäärasid 0,50% võrra, nii septembris kui ka oktoobris veel 0,75% võrra ja otsustas vähendada ka võlakirjaostuprogrammide mahtu, eesmärgiga ohjeldada 2021. aasta lõpus kerkima hakanud ja 2022. aastal aastakümnete kõrgeimale tasemel kerkinud inflatsiooni. Inflatsiooni kontrolli alla saamiseks võib EKP baasintressimäära lähitulevikus veelgi tõsta.

Baasintressimäärade tõus on juba toonud kaasa intressitasemetes tõusu ka kõikidel muudel raha- ja kapitaliturgudel, sh on tõusnud pankadevahelise laenuturu intressid (sealhulgas Euroopa pankadevaheline intressimäär - **Euribor**), mille tulemusena tõusevad ka Grupi klientidele antud Euribori määradel põhinevate finantstoodete intressid. Kuigi ühelt poolt omab Euribori tõus positiivset mõju Panga tuludele, võib märgatav intressimäärade suurenemine halvendada klientide maksevõimet ning mõjutada seeläbi negatiivselt Grupi portfelli kvaliteeti ning finantsseisundit ja tegevustulemusi. Lisaks võib intressimäärade tõus vähendada nõudlust Grupi teenuste järgi ning põhjustada Grupi finantseerimiskulude kasvu, millel võib olla oluline negatiivne mõju Grupi tegevustele, finantsseisundile ja tegevustulemustele.

Pank mõõdab intressiriski kord kvartalis. Grupi hinnangute kohaselt mõjutaks intressimäärade tõus 100 baaspunkti võrra 12 kuu perspektiivis netointressitulused positiivselt summas 2 705 tuhat eurot ning vastav mõju omakapitali majanduslikule väärtusele on hinnatud summale 2 038 tuhat eurot (30.09.2022 seisuga). Grupi hinnangute kohaselt omaks intressimäärade edasine tõus Grupi netointressitulule ja omakapitali majanduslikule väärtusele positiivset mõju. Intressimäärade langus 100 baaspunkti võrra 12 kuu perspektiivis mõjutaks netointressitulused negatiivselt summas 977 tuhat eurot ning vastav negatiivne mõju omakapitali majanduslikule väärtusele on hinnatud summale -1 014 tuhat eurot (30.09.2022 seisuga). Euribori langemisel negatiivsele tasemele pidurdub negatiivne efekt, sest Grupp on sõlminud intressi miinimumtasemega laenulepinguid, millele baasintressimäärade langus nullist allapoole mõju ei avalda. Grupp juhib intressiriski läbi erinevates valuutades olevate varade ja kohustuste tähtajalise vahe limiteerimise ja struktuuri jälgimise ning vajadusel võidakse tulevikus kasutada intressimäärade tuletisinstrumente, kuid intressimäärade muutused mõjutab hulk tegureid, mida Grupi äriühingud ei kontrolli ning mida ei pruugita õigesti hinnata.

EMITENDILE, TÛTARETTEVÛTJATELE JA GRUPI TEGEVUSVALDKONNALE OMASED RISKID

Grupp tegutseb konkurentsitihedal turul. Grupp konkureerib mitte ainult krediidasutustega vaid ka erinevate krediidiandjate ja makseasutustega. Finantsteenuste turg, kus Grupp tegutseb, on väga konkurentsitihed. Turul konkureerivad nii väljakujunenud turuosalised kui ka uued tulijad. Pank konkureerib peamiselt universaalsete pangandustegevuste valdkonnas, kus konkurentide hulgas on nii kodumaised krediidasutused kui ka suured Skandinaavia panganduskontsernid, kes tegutsevad Eesti turul jae-, äri- ja investeerimispankanduse valdkondades. Panga turuosa hoiuste ja laenude mahu järgi oli 31.12.2021 seisuga 4%². Võttes arvesse kõikide finantsasutuste suuri investeeringuid uutesse tehnoloogiatesse, seisab Pank silmitsi tiheneva konkurentsiga kõigi toodete ja müügikanalite osas. Tihe konkurents finantssektoris võib tuua kaasa ka suurema hinnasurve Grupi toodetele ja teenustele, mis võib kahjulikult mõjutada Grupi äritegevust, finantsseisundit ja tegevuste tulemusi. Näiteks võib tihedam konkurents hoiuste valdkonnas tuua kaasa Grupi rahastamise kulu suurenemise.

Lisaks konkureerivad klientide ja turuosa pärast üha enam uued turule sisenejad, näiteks finantstehnoloogia ettevõtted, mis pakuvad veebipõhiseid finantsteenuseid. Finantstehnoloogia ettevõtete ja traditsiooniliste pankade suhete arenemine on oluline suundumus ning see võib olulisel määral mõjutada pangandustegevuste olemasolevat turustruktuuri.

Samuti tekib täiendav konkurents regulatsioonidest tulenevate muudatuste mõjul. Üheks näiteks on makseteenuste direktiiv (PSD2), mis Eestis on üle võetud peamiselt makseasutuste ja e-raha asutuste seadusesse ja võlaõigusseadusesse ning millega seadusandja avas makseteenuste turu rohkematele osalistele kui seni. Pangad, sh Pank, on kohustatud alates 14. septembrist 2019 andma vastavat tegevusluba omavatele makseteenuste pakkujatele juurdepääsu klientide maksekontodele, kui klient on selleks oma nõusoleku andnud. Seeläbi on suurenenud konkurents makseteenuste turul ja on laienenud klientide võimalused teenusepakkuja valimisel.

² Finantsinspektsiooni poolt avaldatud ülevaade Eesti finantsteenuste turust 31.12.2021 seisuga. Kättesaadav: https://www.fi.ee/sites/default/files/finantsteenuste_turu_ulevaade_seisuga_31.12.21_1.pdf.

Kui Grupp ei suuda reageerida oma sihtturgude konkurentsitingimustele, pakkudes ligitõmbavaid ja kasumlike toodete ja teenuste lahendusi, võib see mõjutada Grupi konkurentsivõimet, turuosasid, kasvupotentsiaali, kliendibaasi ning sellest tulenevalt mõjutada kahjulikult äritegevust, finantsseisundit ja tegevuste tulemusi.

Kiire kasvufaasiga, karmistuvate regulatsioonide ning tiheneva konkurentsiga kaasnev strateegiline risk. Strateegiline risk on võimalik valede strateegiliste otsuste järgimisest või suutmatusest strateegiat edukalt ellu viia tekkida võiva kahju allikas. Hinnanguliselt ületab kiire kasvufaasis oleva Grupi strateegiline risk stabiilses staadiumis oleva panga strateegilist riski, mistõttu võib strateegilist riski hinnata kõrgeks. Grupi strateegilist riski püütakse maandada läbimõeldud äriplaanide ja analüüsidega, samuti kaasates pikaajalise pangandus- ja/või ettevõtluskogemusega spetsialiste Grupi äriühingute juhatustesse ja nõukogudesse. Lisaks eelneb alati uutele turgudele ja uutesse sektoritesse sisenemisele põhjalik analüüs, millesse kaasatakse vastava valdkonna spetsialiste, kui selleks on vajadus. Siiski võivad vaatamata Grupi võetavatele meetmetele realiseeruda strateegilised riskid, mis võivad omada olulist negatiivset mõju Grupi tegevustele, finantsseisundile ja tegevuste tulemustele.

Operatsiooniriski realiseerumine võib põhjustada kahju tekke või häire Grupi igapäevases äritegevuses. Operatsioonirisk on risk, mis tuleneb häiretest või puudustest Grupi infosüsteemides, personalis, protsessides või välistest teguritest, põhjustades kahju tekke või häire igapäevases äritegevuses. Operatsioonirisk hõlmab infosüsteemide riski, infoturberiski, füüsilise turbe riski, protsessiriski, personaliriski, juriidilist riski, *compliance* ehk vastavusriski riski, töökeskkonna riski, välisteguri riski ja vara hävimise riski. Grupp viib läbi operatsiooniriskide enesehindamist, mille käigus tuvastatakse ning hinnatakse peamised grupi tegevuses esinevad operatsiooniriskid ning nende riskide maandamiseks ja vähendamiseks vajalik tegevusplaan. Üheks oluliseks tuvastatud riskiks on talitluspidevus ja varuplaanide toimimine tõrgete või kriiside olukorras. Operatsiooniriski katteks eraldatud kapital vastavalt operatsiooniriski hindamise regulatiivsele standardmeetodile oli 30.09.2022 seisuga 8 636 tuhat eurot. 2021. aasta jooksul sai Grupp rahalist kahju operatsiooniriski juhtumitest 43,6 tuhat eurot. Grupi infosüsteeme ja töökordasid vaadatakse regulaarselt üle, et tagada inimeste tegematajätmistest ja protsessi vigade ning nendest tuleneva võimaliku kahju minimeerimine, kuid sellise kahju riski ei ole võimalik täielikult kõrvaldada. Operatsiooniriski realiseerumisel võib olla oluline negatiivne mõju Grupi tegevustele, finantsseisundile ja tegevuste tulemustele.

Grupi tegevus on sõltuvuses infotehnoloogiliste süsteemide toimimisest. Grupp on arendanud ja kasutab oma igapäevases tegevuses mitmeid olulisi infotehnoloogilisi süsteeme ja veebipõhiseid rakendusi, millest Grupi tegevus klientidele teenuste pakkumisel on sõltuvuses. Arvestades Grupi kiiret viimaste aastate kasvu võivad kasutatavad infosüsteemid vajada täiendavaid investeeringuid. Vead või olulised häired Grupi infotehnoloogiliste süsteemide töös ja nende arendamisel võivad takistada Grupi tegevust. Grupp maandab riske muuhulgas läbi infoturberiskidest põhjustatud võimaliku finantskahju kindlustamise, kuid Grupi kindlustuskaitse ei pruugi olla kõikide kahjude katmiseks piisav ning sealjuures rakendub alati ka teatud omavastutus.

Grupi tegevused tuginevad suure hulga, sh sageli konfidentsiaalse teabe õigele ja turvalisele töötlemisele. Osana oma äritegevusest töötleb Grupp isiku- ja finantsandmeid, mis on saadud Grupi klientidelt või seoses Grupi klientidele teenuste osutamisega ning millele kohalduvad andmekaitse eeskirjad ja normid ning pangasaladuse hoidmise regulatsioon. Infoturberiski realiseerumisel ehk juhul, kui andmetele saadakse ebaseaduslikult juurdepääs või neid muudetakse ebaseaduslikult, võib tekkida olulisi kulusid. Grupp kannab kulusid, kaitstes ennast andmekaitse eeskirjade ja pangasaladuse hoidmise regulatsiooni rikkumise vastu ning lahendades probleeme, mida sellised rikkumised on põhjustanud. Probleemide lahendamine võib põhjustada katkestusi või viivitusi Grupi klienditeeninduses, mis võib kahjustada Grupi mainet, vähendada klientide soovi kasutada Grupi teenuseid või panna kliendid esitama Grupi vastu kahjunõudeid. Isikuandmetega seotud infoturberiskid võivad veelgi suureneda andmekaitsealaste õigusaktide ja vastavate süsteemide muutumisel.

Grupp on sõltuv üksikutest võtmeisikutest ja -töötajatest, kelle kaotamisel, või Grupi suutmatusel värvata või tööl hoida pädevaid ja oskuslikke töötajaid, võib olla oluline negatiivne mõju Grupi tegevusele. Kuivõrd Grupp tegutseb tiheda konkurentsi tingimustes ja tugevalt reguleeritud finantsvaldkonnas, sõltuvad Grupi ühingute tegevuse tulemused olulisel määral Grupi suutlikkusest värvata ja hoida kvalifitseeritud, oskuslikku ja kogenud tööjõudu. Grupi konkurentsivõime säilitamiseks, strateegiate rakendamiseks ja regulatiivsete nõuetega

kooskõlas tegutsemiseks on vaja värvata ja tööl hoida pädevaid ja oskuslikke töötajaid kõigis Grupi ärivaldkondades. Mõningad vajalikud oskused on võtmeisikutel, kes on Grupi konkurentsivõime säilitamise ja parendamise seisukohalt väga olulised. Kui Grupil ei õnnestu värvata oskuslikke töötajaid ja hoida võtmetöötajaid, võib see Gruppi olulises osas kahjulikult mõjutada. Grupp on seni suutnud vajalikud töötajad värvata Eestist. Kvalifitseeritud tööjõu riski maandamiseks on võimalik värvata töötajaid ka mujalt Euroopast, arvestades tööjõu vaba liikumist Euroopa Liidu liikmesriikide piires, kuid see võib olla raskendatud arvestades, et Grupi äriühingute töökeel on eesti keel, mis tähendab, et mujalt tööjõu palkamise eeltingimuseks on teatavate muudatuste sisseviimine, sealhulgas ingliskeelse töökeskkonna loomine Grupi äriühingutes.

Pangandussektoris, kus Grupp tegutseb, on hea maine oluline ning reputatsiooniriski realiseerumine võib vähendada Grupi konkurentsivõimet ja usaldusväarsust. Reputatsioonirisk on risk Grupi mainele, mis mõjutab Gruppi negatiivselt avalikkuse, investorite ja partnerite silmis sõltumata selle info vastavusest tegelikkusele ning seeläbi võib vähendada Grupi konkurentsivõimet ja vähendada sissetulekuid. Klientide pärast konkureerimisel tugineb Grupp muu hulgas Coop'i kaubamärgile ja mainele. Hea maine on pangandussektoris oluline, sest kuulujutud ja spekulatsioonid maksevõime ja likviidsuse tagamise suutlikkuse kohta mõjutavad eelkõige finantsasutusi. Kuulujutud või spekulatsioonid võivad põhjustada hoiuste väljavoolu, samas on Pangal piiratud võimalus neid takistada või piirata. Grupp jagab Coop Eesti Keskühistu kaubamärki Coop'i jaekabandusvõrku kuuluvate tarbijate ühistutega ja kauplustega, millega seotud asjaolud ja tegevus võivad samuti mõjutada Grupi mainet. Samas ei ole Coop tegevusvaldkond jaekabanduses kõrge keskkonnaalase riskiga ning kuvandi arendamisel panustab Coop sotsiaalselt vastutustundlikule ettevõtlusele. Grupp maandab maineriski turul läbipaistva ning avatud, ausa tegutsemise ning piisava avalikkuse teavitamise läbi. Siiski võivad edasised otsused Grupi tegevuse ning toodete ja teenuste valiku osas negatiivselt mõjutada Grupi kaubamärki ja mainet, samamoodi võivad mõjuda vaidlused, milles Grupi äriühingud on osapooliks, ning välised tegurid, mis mõjutavad kogu sektorit ja mille üle Grupil puudub kontroll.

Grupi korporatiivne bränd ja sümbolika on sõltuvuses Coop kaubamärgist, mis ei kuulu Grupile. Grupi korporatiivne bränd ja sümbolika põhineb Coop kaubamärgil, mida Grupp kasutab Coop Eesti Keskühistuga sõlmitud litsentsilepingu alusel. Eelnevalt tulenevalt ei ole vastavate kaubamärkide õiguskaitse tagamine (sh registreeringute pikendamine) Grupi kontrolli all. Litsentsileping kehtib tähtajatult, kuid mõlemal poolel on õigus see korraliselt vähemalt 12-kuulise etteteatamisega üles öelda või teatud asjaoludel ka erakorraliselt etteteatamistähtaegu järgimata üles öelda. Samuti võivad pooled vajadusel leppida kokku lepingu kiirema lõpetamise tingimustes, kui Coop Eesti Keskühistu ja Coop Liikmesühistute osalus Pangas langeb alla 51% Panga aktsiakapitalist. Käesoleva Prospekti kuupäeval kuulub Coop Eesti Keskühistule (läbi Coop Investeeringud OÜ) 24,79% ja Coop Liikmesühistutele 17,92% suurune osalus Panga aktsiakapitalis. Litsentsilepingu alusel on Grupil õigus kasutada Coop kaubamärki üksnes Eestis. Arvestades, et uue korporatiivse brändi väljatöötamise ja juurutamine on pikaajaline protsess, võib uue brändi kasutusele võtmise vajadus omada olulist negatiivset mõju Grupi käibe, tegevusele ja tulemustele.

ÕIGUSLIKUD JA REGULATSIOONIGA SEOTUD RISKID

Pangale kohalduvad ranged kapitali adekvaatsuse nõuded, mida sageli uuendatakse ja muudetakse. Käesoleval hetkel pankadele kohalduvad kapitalinõuded põhinevad Baseli Pangajärelevalve Komitees 2008–2009. aasta majanduskriisi järgselt kokku lepitud Basel III raamistikul, mille eesmärgiks on tugevdada pangandussektori regulatsioone, riskijuhtimist ning järelevalvet. Euroopa Liidus tegutsevatele pankadele, sealhulgas Pangale ja Grupile kohalduvad kapitali adekvaatsuse nõuded tulenevad meetmete paketist, mida tuntakse CRD IV nime all ning hõlmab endas muuhulgas CRD IV³ ja CRR-i. Kuigi CRD IV / CRR regulatsioone täiendati 2019. aastal vastu võetud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 2019/876⁴ (**CRR II**) ja

³ Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 26. juuni 2013 direktiiv nr 2013/36/EL, mis käsitleb krediidasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediidasutuste usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, millega muudetakse direktiivi 2002/87/EÜ ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiivid 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ (CRD), sealhulgas selle hilisemad muudatused.

⁴ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019 määrus (EL) nr 2019/876, millega muudetakse määrust (EL) nr 575/2013 seoses finantsvõimenduse määra, stabiilse netorahastamise kordaja, omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuete,

direktiiviga (EL) nr 2019/878⁵ (**CRD V**), ei ole Euroopa Liit veel täielikult lõpule viinud kõigi Baseli Pangajärelevalve Komitees kokkulepitud nõuete rakendamist, mis tähendab, et kapitalinõuete karmistamist on oodata ka tulevikus, muuhulgas võidakse näha ette täiendavaid kapitalinõudeid seoses kliimamuutustest tulenevate riskidega. Lisaks peab Grupp oma tegevuses järgima Finantsinspeksiooni ja Eesti Panga poolt kehtestatud kapitali säilitamise ja süsteemse riski puhvreid, sealjuures alates 7. detsembrist 2022 kehtib Eesti Panga poolt kehtestatud vastutsüklilise kapitalipuhvri määr 1%. Grupp on seni täitnud kõiki kohaldatavaid kapitalinõudeid, sealjuures oli 30.09.2022 seisuga Grupi koguomavahendite suhtarv (kapitali adekvaatsus) 16,70% ning Grupi esimese taseme omavahendite suhtarv 13,53%.

Kapitalinõuete karmistamine võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi äritegevusele, mis võib tingida vajaduse suurendada kapitali, vähendada finantsvõimendust või riskiga kaalutud varasid, muuta Grupi õiguslikku struktuuri või ärimudelit. Kapitali adekvaatsus võib väheneda ka laenukahjude ja muude kahjude tulemusena või Grupi finantstehingute vastaspoolte madala krediitireitingu tõttu. Vähenenud kapitali adekvaatsus võib piirata Grupile kättesaadavat rahastust ning suurendada rahastamise kulu. Kapitalinõuete täitmine võib olla keerukam ajal, mil maailma või Eesti majanduses valitsevad segased olud või on majanduslangus. Kui Grupp ei suuda täita kapitali adekvaatsuse suhtes kehtestatud nõudeid, võib Grupp olla sunnitud kaasama rohkem omakapitali või allutatud laene, samuti võib olla raskem saavutada oma kasvueesmärges või strateegilisi eesmärges.

Grupi tegevused on avatud kõrgendatud rahapesu ja terrorismi rahastamise riskile. Finantssektorile kohalduvaid rahapesu, korruptsiooni ja terrorismi rahastamise tõkestamise ning rahvusvaheliste sanktsioonide regulatsioone on karmistatud ja karmistatakse jätkuvalt. Tulenevalt 24. veebruaril 2022 Ukrainas puhkenud sõjast on lisandunud suurel hulgal rahvusvahelisi sanktsioone, mille täitmine on Grupile kohustuslik. Ülemaailmselt on suurenenud risk, et pankasid võidakse kasutada rahapesu või terrorismi rahastamise eesmärkidel või ka sanktsioonidest kõrvalehiilimisel. Finantsasutuste jaoks on alati päevakorras uute rahapesu või terrorismi rahastamisega seotud juhtumite risk. Mis tahes finantssüsteemi kuritarvitamise tõkestamise eeskirjade või sanktsioonide rikkumine või isegi rikkumise kahtlus võib tuua Grupile ja selle mainele kaasa tõsised õiguslikud tagajärjed, mis omakorda võib Grupi olulises osas kahjulikult mõjutada.

Grupp keskendub järjepidevalt rahapesu tõkestamisele (**AML**) ja terrorismi rahastamisega võitlemisele (**CFT**) ja rahvusvaheliste sanktsioonidele ning nende valdkondadega seotud meetmete rakendamisele. Sealhulgas hindavad Grupi ettevõtted jooksvalt oma kliendibaasi ning kooskõlas kliendile määratud AML/CFT riskitasemega kohaldatakse hooldusmeetmeid, rakendatakse tunne oma klienti (**KYC**) põhimõtet ja uuendatakse kliendiandmeid, kuid risk võib siiski realiseeruda seetõttu, et kliendi riskitase on ebapiisavate andmete alusel väärtalt määratud.

Kuna finantssüsteemi püütakse jätkuvalt ära kasutada rahapesu eesmärkidel, säilib risk, et vaatamata kõigile meetmetele Grupp ei pruugi tuvastada kõiki klientide käitumise mustreid ja juhtumeid, mis viitavad kliendipoolsele AML-i või sanktsioonide õigusaktide rikkumisele. 2021. aastal teenis pank 87% teenustasutuludest Eesti residentidelt ning 13% muude riikide residentidelt (valdav osa klientidest on EL riikide residentid). Pank käsitleb Raisini platvormi vahendusel kaasatud hoiuseid eraldiseisvalt muudest mitteresidentidest klientide hoiustest, kuivõrd neile klientidele ei pakuta tavapäraseid arveldusteenuseid. Vaatamata mitteresidentidest klientide hoiuste väikesele osakaalule, ei ole Grupil võimalik siiski tagada, et enne jaanuaris 2017 toimunud Panga aktsionäride muutust Panga kliendiks olnud isikute ja nende poolt tehtud tehingute osas võeti tol ajal kasutusele kõik asjakohased meetmed. Õiguslikust järjepidevusest tulenevalt

vastaspoole krediidiriski, tururiski, kesketes vastaspooltes olevate positsioonide, ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates olevate riskipositsioonide, riskide kontsentreerumise, aruandlus- ja avalikustamisnõuetega ning millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012.

⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019 direktiiv (EL) nr 2019/878, millega muudetakse direktiivi 2013/36/EL seoses vabastatud üksuste, finantsvaldusettevõtjate, segafinantsvaldusettevõtjate, tasustamise, järelevalvemeetmete ja -volituste ning kapitali säilitamise meetmetega.

võivad sellised riskid esineda ja realiseeruda, Gruppi väga kahjulikult riiklike järelevalveametite täitetoimingute ja negatiivse avaliku arvamuse tõttu.]

Grupp pakub erinevaid finantsteenuseid ja –tooteid, millest tuleneb kohustus järgida ulatuslikke nõudeid, mille täitmise üle teostatakse regulaarset riiklikku järelevalvet. Mitmed asutused, sealhulgas Finantsinspeksioon, tarbijakaitse, rahapesu tõkestamise, maksu- ja muud asutused, teostavad Grupi äritegevuse üle regulaarset järelevalvet, sealhulgas, kuid mitte ainult seoses kapitalinõuete täitmise, vastutustundliku laenamise nõuete, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamisest tulenevate kohustuste, maksu- ja aruandluskohustuste, ühingujuhtimise tavade jne täitmise üle. Riiklike järelevalveasutuste täitetoimingud ja neist tulenev negatiivne avalik arvamus võib negatiivselt mõjutada Grupi finantsseisundit ja tegevustulemusi.

Grupp tegutseb tugevalt reguleeritud tegevusvaldkondades ning Grupi äriühingute tegevust reguleerivad arvukad seadused, määrused, poliitikad, suunised ja tegevusjuhised, mis võivad muutuda. Viimastel aastatel on pangandustegevuse ja finantssektori regulatsioonid Eestis, Euroopa Liidus ja rahvusvaheliselt üldiselt ulatuslikult muutunud. Regulaatiivseid muudatusi, nii teadaolevaid (nt CRR III, CRD VI, Basel IV, EL-i taksonoomia määrus) kui veel teadmata, on oodata ka lähiaastatel. Pankadele ja finantssektoris üldiselt kohalduvaid regulatsioone on pidevalt karmistatud ning reguleerivate asutuste pädevust on suurendatud alates 2008–2009. aasta majanduskriisist. Need muudatused võivad mõjutada näiteks pangandustegevuse kapitali- ja likviidsusnõudeid, tuues Grupile kaasa täiendavad kulud ja kohustused. Muudatusi võidakse teha ka normides, mis kohalduvad Grupi ärijuhtimisele. Uued regulatsioonid võivad kohustada Gruppi vähendama oma riskitaset, äritegevuse mahtu ja laenamise määra teatud tegevustes. Uued regulatsioonid suurendavad enamasti ka halduskoormust, mis toob kaasa suuremad kulud ja väiksema kasumlikkuse. Uute regulatsioonidega kehtestatud rakendustähtaegade mittekohane täitmine võib kaasa tuua sunnimeetmeid (sealhulgas sunniraha kuni 10% kogu aastastest netokäibest) järelevalveasutuste poolt.

Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) vaatab pidevalt üle finantsaruandluse standardid, mis Grupi raamatupidamisele/aruandlusele kohalduvad. Sellega seotud muudatusi on keeruline prognoosida ja neil võib olla märkimisväärne mõju sellele, kuidas Grupp oma finantsseisundit ja tulemusi esitab ja raporteerib. Teatud juhtudel võib Grupil olla kohustus kohaldada uusi ja muudetud standardeid tagasiulatuvalt, mille tulemusena peab ümber sõnastama varem koostatud finantsteabe. Raamatupidamispõhimõtted ja -meetodid on Grupi finantsseisundi ja tulemuste esitamise ja raporteerimise aluseks. Grupi tegevjuhtkond peab raamatupidamispõhimõtete ja -meetodite tõlgendamisel ja kohaldamisel lähtuma oma äranägemisest, tagamaks et Grupp tegutseb kooskõlas IFRSiga. Grupi üldised arvestuspõhimõtted on seotud tulevikku puudutava informatsiooni arvesse võtmisega õiglase väärtuse hinnangutes, finantsvarade ning laenude ja muude nõuete allahindamisel, materiaalsete ja mittemateriaalsete varade väärtuse languse hindamisel. IASB vaatab üle ja muudab standardeid, mis mõjutavad finantsaruandeid. Kui IASB teeb muudatusi raamatupidamis-/aruandlusstandardites, mis kohalduvad Grupi aruandlusele ja mille Grupp peab üle võtma, võib see oluliselt mõjutada Grupi aruandes esitatud finantsseisundit ja tulemusi.

Grupi tegevus sõltub olulisel määral Grupi poolt sõlmitud tehingute ja lepingute kehtivusest ning jõustatavusest. Grupp peab oma tegevuse seisukohalt eriti olulisteks lepinguteks koostöö- ja litsentsilepinguid Coop Eesti Keskühistuga ning rahvusvahelise hoiuste kaasamise lepingut Raisin platvormiga, mille vahendusel kaasab Pank hoiuseid Saksamaalt, Austriast, Hispaaniast ja Hollandist. Pank peab Raisin platvormiga sõlmitud lepingut ärioluliselt oluliseks lepinguks Panga tegevuses, kuivõrd platvormi vahendusel kaasatud hoiused kujutavad endast hetkel olulist tuge laenuportfelli kasvu finantseerimiseks. Panga eesmärk on järjest enam kohalikule Eesti hoiustajale keskenduda ja Raisin platvormi kaudu kaastavate hoiuste osakaalu vähendada. 30.09.2022 seisuga on Raisin platvormi kaudu kaasatud 11% Panga hoiustest.

Kuigi kohaldatakse kõiki hooldusmeetmeid tagamaks, et Grupi ettevõtete poolt sõlmitud tehingute ja lepingute tingimused on täiel määral jõustatavad neile kohalduvate seaduste kohaselt, võib aeg-ajalt esineda vastuolusid ja erinevusi tõlgendamisel. Selle tagajärjel ei pruugi Grupi äriühingutel alati olla võimalik teostada oma lepingulisi õigusi. Lisaks võib muutuda tehingute ja lepingute sõlmimise õiguslik keskkond nii uute seaduste ja regulatsioonide vastuvõtmisel kui ka muutuste tõttu nende tõlgendamisel pädevate ametiasutuste ja kohtute poolt. Seega ei ole võimalik täielikult välistada, et Grupi ettevõtete poolt sõlmitud tehingute ja lepingute teatud

tingimused võivad osutada jõustamatuks, mis omakorda võib kahjulikult mõjutada mõju Grupi tegevust, finantsseisundit ja tegevuste tulemusi.

Grupp tegutseb õiguslikus keskkonnas, kus esinevad märkimisväärsed nõuete, vaidluste ja kohtumenetluste riskid. Selliste vaidluste tulemusi on olemuslikult keeruline ennustada ning ainuüksi vaidluse fakt, mitte ainult vaidluse negatiivne tulemus, võib põhjustada Grupile olulist kahju ja kulutusi, ning kahjustada Grupi reputatsiooni, millel võib omakorda olla oluline negatiivne mõju Grupi majandustulemustele ja tegevuse kasumlikkusele. Sealjuures võib taoline negatiivne mõju reputatsioonile tuleneda ka Grupi äriühingute kui kannatanu positsioonist kriminaalmenetluses, mis on seotud distantsilt lepingute sõlmimise võimaluse kuritegelikel eesmärkidel ärakasutamise (nt identiteedivargus või kelmus).

Muudatused maksuseadustes ja -regulatsioonides või nende tõlgendamises võivad kahjulikult mõjutada Grupi tegevusi, finantsseisundit ja tegevuste tulemusi. Maksuregulatsioon turgudel, kus Grupp tegutseb, võib muutuda. Osa sellistest muudatustest võivad olla tingitud lühiajalistest poliitilistest vajadustest ning olla seetõttu ootamatud ja ettenägematud. Näiteks 2017. aastal vastuvõetud tulumaksuseaduse muudatuse tulemusena on Eesti krediitiasutustel kohustus alates 2018. aastast maksta avansilist ettevõtte tulumaksu määraga 14%. Maksu arvutatakse ja tasutakse igas kvartalis tekkinud kasumi pealt. Muudatuse eesmärk on tagada regulaarsem tulumaksu laekumine riigieelarvesse. Teiste sektorite äriühingutele kohaldub endiselt varasem maksukord, mille kohaselt makstakse ettevõtte tulumaksu kasumi jaotamisel dividendide väljamaksetena. Muudatus mõjutab Panka sest tulumaks vähendab panga puhaskasumit ning pidurdab seeläbi omakapitali kasvu, mis omakorda avaldab survet kapitali adekvaatsusele. Sarnased või muud muudatused maksuseadustes ja -regulatsioonides või nende tõlgendamises võivad kahjulikult mõjutada Grupi tegevusi, finantsseisundit ja tegevuste tulemusi.

Ukraina sõjaga seotud sanktsioonid võivad omada negatiivset mõju Grupi finantstulemustele. Reaktsioonina 24. veebruaril 2022 alanud Venemaa sõjalise sissetungile Ukraina vastu, on paljud riigid ning ka Euroopa Liit, kehtestanud ulatuslikke sanktsioone Venemaa ja Valgevene riigi ning nendega seotud äriühingute ja kodanike vastu. Kuigi Pank tegutseb üksnes Eesti turul, on Panga laenuportfellis laenuvõtjaid, kelle tarne ja müügiahelates eksisteerisid seosed nimetatud riikidest pärit vastaspooltega. Panga hinnangul on selliseid kliente alla 15 ning kõik nad on muutmas oma tarne- ja müügiahelaid tagamaks äritegevuse jätkumine. 30.09.2022 seisuga on Pank teinud allahindlusi Ukraina sõja mõjudega seotud võimalike kahjumite katteks summas 420 tuhat eurot.

POLIITILISED JA MAKROMAJANDUSLIKUD RISKID

Makromajandusliku keskkonna ja turuolukorra halvenemine, aga ka poliitilised riskid võivad mõjutada negatiivselt Grupi finantsseisundit ja tegevustulemusi. Käesoleva Prospekti kuupäeval iseloomustab maailmamajandust ebakindlus ja volatiilsus ning nii maailma kui ka Euroopa majandus näitab jahenemise märke. Kõiki Grupi tegutsemisvaldkondi mõjutavad üldised majanduslikud ja geopoliitilised tingimused. Sõda Ukrainas, võimalik poliitiline ebastabiilsus Venemaal, potentsiaalsed täiendavad sanktsioonid Venemaa ja Valgevene suhtes, jätkuv SARS-CoV-2 põhjustatud koroonahaiguse (**Covid-19**) pandeemia, probleemid tarneahelates, energiakriis ja oluliselt kasvanud energiahinnad ning kõrge inflatsioon, mille ohjeldamiseks peavad keskpangad võtma kasutusele meetmeid (sealhulgas tõstma intressimäärasid) võivad mõjutada kahjulikult nii globaalset kui ka Eesti majandust ning on suurendanud majanduslanguse tõenäosust.

Eurotsooni aastane inflatsioon oli 2022. aasta septembris 9,9% ning tõusis esialgsel andmetel selle aasta oktoobris aasta arvestuses 10,7%-ni, mis ületas kaugelt EKP eesmärki (2%) ja on aastakümnete rekord, sealjuures ulatus Eesti inflatsioon septembris aasta arvestuses 24,1%-ni, mis langes oktoobris esialgsel andmetel 22,4%-ni.⁶ EKP poolt juulis 2022 positiivseks korrigeeritud baasintressimäär taset tõsteti nii septembris kui ka oktoobris 2022 veel 0,75% võrra ning tõenäoliselt ei jää need ainsateks baasintressimäär tõstmisteks EKP poolt käesoleval aastal. Kuigi 30.09.2022 seisuga oli Grupi üle 90 päeva viivises olevate

⁶ Eurostati statistika inflatsiooni kohta euroalas on kättesaadav: https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Inflation_in_the_euro_area

laenude maht 0,15% tasemel kõigist laenuõuetest (31.12.2022 seisuga 0,241%), võivad kasvavad intressimäärad, aga ka inflatsioonist ning energiahindade tõusust tingitud üldine hinnatõus negatiivselt mõjutada klientide laenu teenindamise võimet ning tuua endaga kaasa laenuvõtjate makseraskuseid, mis omakorda võib Grupile tähendada allahindlusi ja laenukahjumeid. 2008. – 2009. aasta majanduskriis tõi Eestile kaasa majanduslanguse, kõrgemad töötusmäärad, vähenevad laenude mahud ja varade väärtuse (sealhulgas nõuete tagatisvara väärtuse) vähenemise, mis põhjustasid ka Eesti turul tegutsevatele krediidasutustele märkimisväärseid krediidikahjumeid ning portfelli allahindlusi. Euroopa Pangandusjärelevalve Asutuse hinnangul on praegusel hetkel Euroopa turul näha varajasi märke varade kvaliteedi langusest.⁷ Analoogete, aga ka väiksema mõjuga majanduslanguse kordumine võib mõjutada Grupi äritegevust negatiivselt mitmel moel, sealjuures võib see tuua kaasa Panga klientide makseraskused või tagatisvara väärtuse languse ning seega ka võimalikud krediidikahjud ja allahindlused ning vähendada Grupi tulusid ja nõudlust Grupi teenuste järele.

Käesoleva Prospekti kuupäeval ei ole võimalik ette ennustada Ukraina sõja kestvust ega käiku (sealhulgas selle eskaleerumise või Ukraina piiridest väljumise võimalikkust). Seetõttu on keeruline ennustada ka sõja edasist mõju maailma ja Eesti majandusele, kuid ei ole välistatud, et nii sõda Ukrainas ning ka muud geopoliitilised sündmused võivad omada negatiivset mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja tegevustulemustele.

Kuivõrd Grupi äritegevus on kontsentreerunud vaid Eestisse ning Grupp tegutseb vaid Eesti turul, mõjutavad ebasoodsad muudatused Eesti majanduses Gruppi suuremal määral kui konkurente või teisi finantseerimisasutusi, kelle tegevus on suunatud ka välisriikidesse ning seeläbi hajutatud. Kuigi Grupp jälgib pidevalt nii siseturu kui ka rahvusvahelise turu arenguid, ei ole võimalik prognoosida majanduslike või poliitiliste tingimuste muudatuste aega või ulatust.

Covid-19 pandeemia võib omada pikaajalist negatiivset mõju maailma majandusele ja finantsturgudele ning negatiivselt mõjutada Grupi tegevust, finantsseisundit ja tegevustulemusi. 2019. aasta lõpus tuvastati Hiinas, Wuhanis esmakordselt kiiresti leviva Covid-19 puhang. Maailma Terviseorganisatsioon (WHO) kuulutas 11. märtsil 2020 Covid-19 puhangu globaalseks pandeemiaks. Covid-19 levis kiiresti peaaegu kõikidesse maailma regioonidesse ning põhjustas üldise globaalse majandusliku, sotsiaalse ja poliitilise olukorra halvenemise. Kuigi võib öelda, et riigid ja ettevõtted on tänaseks suuresti kohanenud Covid-19 pandeemia ning selle kontrollimiseks kasutusele võetavate erinevate riiklike piirangutega (sealhulgas reisipiirangud, karantiin, äritegevuse sulgemine), jätkuvad endiselt koroonapuhangud Hiinas ning tõenäoliselt võib ka käesoleva aasta talvel näha Euroopas uusi koroonalaineid, mis teatud sektoreid (eelkõige turismi ja meelelahutusega seotud) oluliselt mõjutavad. Samuti on Covid-19 pandeemia järelmõjud endiselt nähtavad tarneahelate probleemide näol ning teatud toodete ja teenuste kättesaadavuse vähenemise kaudu. Covid-19 pandeemia võimaliku mõju hindamine Grupi tegevusele, finantsseisundile ja tegevustulemusele on endiselt keeruline, kuid see võib muuhulgas seisneda järgmises:

- Covid-19 pandeemiast põhjustatud majanduslangus ja finantsraskused Grupi klientide hulgas võivad kaasa tuua mittetoimivate laenude osakaalu suurenemise Grupi krediidiportfellis ning suurendada allahindluste ja krediidikahjude mahtu.
- Grupi intressitulu võib väheneda krediidsaajate makseraskustesse sattumisel ning laenude restruktureerimisel;
- Grupi teenuste tegevuste toimimine võib olla häiritud Covid-19 leviku takistamiseks kehtestatud piirangute tõttu, sealhulgas töötajate seas viiruse levikul või distantsilt töötamise tõttu;

⁷ Euroopa Pangandusjärelevalve Asutus. Risk Dashboard Q2 2022, mis on kättesaadav: https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Risk%20Analysis%20and%20Data/Risk%20Dashboard/Q2%202022/1040158/EBA%20Dashboard%20-%20Q2%202022.pdf

- Pandeemiast põhjustatud majanduslike kahjude vähendamiseks kasutusele võetud meetmed võivad hõlmata laenumaksete moratoriumi, viivisearvestuse peatamist, piiranguid laenulepingute lõpetamise õiguse kasutamisele, nõuete sissenõudmisele ja maksejõuetusmenetluse algatamisele, mis võivad põhjustada Grupi intressitulu vähenemise ja krediitkahjude suurenemise;
- Majanduskeskkonna halvenemine võib suurendada Grupi likviidsusriski, kuna Grupp on muuhulgas sõltuvuses välistest finantseerimisallikatest. Eesti klientide poolt hoiustatavate summade vähenemine ja/või Raisini platvormi vahendusel kaasatavate hoiuste mahu vähenemine võib omada kahjulikku mõju Panga suutlikkusele oma äritegevust finantseerida;
- Teenuste pakkumine klientidele valdavalt e-kanalite kaudu ning töötajate kaugtöö suurendab Grupi avatust küberriskile, mis võib põhjustada mainekahju ja täiendavaid kulutusi Grupile. Riigi Infosüsteemide Ameti andmetel olid mitmed Eesti finantsasutused 2021. aastal nn teenustökestusrünnakute sihtmärgiks,⁸ kõrgendatud riskidele küber- ja infotehnoloogia valdkonnas on tähelepanu juhtinud ka Euroopa Pangandusjärelevalve Asutus.⁹ Grupi poolt kasutusele võetud meetmed ei pruugi olla piisavad selliste rünnakute ärahoidmiseks ning Grupp ei pruugi olla võimeline põhjustatud kahjusid korvama;
- Üldine majanduslangus võib vähendada nõudlust Grupi teenuste järgi.

Juhindudes FI poolt vastu võetud Euroopa Pangandusjärelevalve Asutuse soovituslikest suunistest „Suunised COVID-19 kriisi tõttu kohaldatud seadusandliku- ja muu kui seadusandliku maksemoratoriumi kohta“ (EBA-GL-2020-02) võimaldasid Pank, Coop Liising ja Coop Finants oma klientidele makseraskuste ületamiseks laenumaksetele maksepuhkusi kuni 2020. aasta kolmanda kvartali lõpuni, mis teatud juhtudel hõlmas ka intressimakseid. Klientide maksevõime on Prospekti kuupäeva seisuga olulises osas taastunud, kuid ei ole välistatud, et ka tulevikus võib olla vajalik ajutiselt võimaldada maksepuhkust nii põhiosale kui ka intressimaksetele. Nii eelpool kirjeldatud asjaolud kui ka muud Covid-19 pandeemia põhjustatud kahjulikud tagajärjed, mis ei ole Grupile käesoleva Prospekti kuupäeval teada, võivad negatiivselt mõjutada Grupi tegevusi, finantsseisundit ja tegevustulemusi.

AKTSIATEGA SEONDUVAD RISKID

Aktsiate hind võib kõikuda. Aktsiate hind võib börsil kõikuda Grupiga seotud sündmuste ja riskide realiseerumise tõttu, aga ka Grupist sõltumatute sündmuste tõttu, näiteks majanduslikud või poliitilised sündmused, üldine finantsmajanduslik keskkond, sh intressimäära tasemete või valuutakursside muutused, keskpankade poliitika muudatused, samuti teiste sarnaste väärtipaberite või Aktsiate nõudluse või pakkumise muutused. Nasdaq Balti börsi võrdlemisi väike turukapitalisatsioon (Balti turu põhinimekirja emitentide turukapitalisatsioon 30.09.2022 seisuga 8,07 miljardit eurot) ja madal likviidsus (2021.a jooksul 1,17 miljonit tehingut kogumahuga 865,32 miljonit eurot) võivad suurendada Aktsiate hinna volatiilsust. Aktsiate hind võib langeda või tõusta vastavalt sellele, milline on turuhinnang Grupi strateegia osas või ka Grupi konkurentide tegevuse tulemusena. Juhul, kui Grupi tegevuste tulemused ja/või väljavaated erinevad turuanalüütikute või aktsionäride ootustest, võivad Aktsia hinda mõjutada spekulatsioonid Grupi äritegevuse, tulemuste, juhtimise ja strateegiliste plaanide kohta, sõltumata sellest, kas need on põhjendatud või mitte. Puudub kindlus selle kohta, et Panga kohta avaldatakse asjakohast sõltumatut turuanalüüsi. Negatiivsed või puudulikud kolmandate osapoolte analüüsid võivad suure tõenäosusega avaldada Aktsiate turuhinnale ja likviidsusele kahjulikku mõju. Lisaks võib Aktsiate hinda mõjutada oluliselt üldine turu sentiment. Kuivõrd Nasdaq Tallinna börsi iseloomustatakse kui madala aktiivsusega börsi, siis võib ühe tehingu mõju turusituatsioonile olla

⁸ Riigi Infosüsteemi Amet. Küberturvalisuse aastaraamat 2021. Kättesaadav: <https://www.ria.ee/sites/default/files/content-editors/kuberturve/kuberturvalisus-2021.pdf>.

⁹ Euroopa Pangandusjärelevalve Asutus. Risk Dashboard, Q3 2021. Kättesaadav: https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Risk%20Analysis%20and%20Data/Risk%20Dashboard/Q3%202021/1025829/EBA%20Dashboard%20-%20Q3%202021%20v2.pdf?retry=1.

märkimisväärne. Hinna kõikumise tõttu peaksid investorid olema teadlikud, et Panga aktsiatesse tehtud investeringu väärtus võib suurenda või vähenda.

Dividendide maksmine ei ole investoritele tagatud. Pank ei ole püsivalt ja siduvalt kohustatud aktsionäridele regulaarselt dividende maksuma ning Pank ei anna ühtegi kinnitust võimalike dividendide maksete ja suuruse kohta. Dividendide maksmine ei ole investorile tagatud ja investorid ei pruugi dividende saada soovitud suuruses või ei pruugi nad neid üldse saada. Dividendi maksmine sõltub Panga ja Tütarettevõtjate majandustulemustest ning ei pruugi olla võimalik isegi juhul, kui Panga finantsseis seda võimaldaks. Juhatuse ettepanek dividendide maksmiseks sõltub Panga finantstulemustest, kapitali adekvaatsuse nõuetest, reinvesteeringu vajadusest ning strateegilistest kaalutlustest, mis ei pruugi ühtida kõikide aktsionäride huvidega. Dividendide maksmine ning suurus on küll Panga aktsionäride üldkoosoleku (**Aktsionäride Üldkoosolek**) kvalifitseeritud enamuse diskretsiooniotsus, kuid Aktsionäride Üldkoosolek võib otsustada teenitud kasumist dividende mitte maksta ka juhul, kui Panga finantsseis seda võimaldaks. 8. novembril 2019 toimunud Aktsionäride Üldkoosolek kinnitas Panga dividendipoliitika perioodiks alates 2022, mille kohaselt on Panga eesmärgiks maksta dividendideks koos sisalduva tulumaksuga 25% eelneva majandusaasta Panga aktsionäridele kuuluvast konsolideeritud maksude eelsest aastakasumist.

Aktsionäridele kuuluva Panga osaluse proportsionaalne suurus võib lahjeneda. Aktsionäridele kuuluva Panga osaluse proportsionaalne suurus võib lahjeneda, kui tulevikus suurendatakse Panga aktsiakapitali ja emiteeritakse uusi Aktsiaid juhul, kui tekib vajadus suurendada Panga aktsiakapitali. Panga Aktsionäride Üldkoosolek võib vastava otsusega välistada äriseadustikus ette nähtud aktsionäride eesõiguse märkida aktsiaseltsi uusi aktsiaid neile kuuluvate aktsiaseltsi aktsiatega proportsionaalses mahus, kui vastava otsuse poolt antakse vähemalt 3/4 Aktsionäride Üldkoosolekul esindatud häältest. Samuti, kuna teatud riikide väärtipaberituruseadused võivad seada piiranguid või näha ette täiendavaid kohustusi selleks, et Pangal oleks võimalik vastavas riigis oma Aktsiaid pakkuda või võimaldada märkimisõigusi kasutada, ei pruugi kõigil Panga aktsionäridel olla võimalik oma märkimisõigusi kasutada või tulevastel Panga uute Aktsiate emissioonides osaleda. Seega puudub kindlus, kas aktsionäridel on õigus märkida tulevikus väljastatavaid uusi Panga Aktsiaid, millest tulenevalt võib tulevikus väheneda nende osaluste proportsioon Panga aktsiakapitalis.

Kriisilahendusmeetmete kohaldamisega võib kaasneda Panga aktsionäridele oluline kahju. Pangale kohalduv krediidiasutusena finantskriisi ennetamise ja lahendamise seadus (**FELS**), mis tähendab, et Finantsinspeksioon võib Panga suhtes rakendada kriisilahendusmeetmeid ja -õiguseid, kui Finantsinspeksiooni hinnangul on tõenäoline, et Pank on maksejõuetu või võib muutuda tulevikus maksejõuetuks. Kriisilahendusmeetmeid rakendab Finantsinspeksioon üksnes erandjuhul, mitmete eeltingimuste täidetavuse korral ning viimase abinõuna, kuid meetmete rakendamise korral on Finantsinspeksioonil õigus muuhulgas nõuda: (i) Panga Aktsiate allahindamist või tühistamist; (ii) Panga Aktsiate üleandmist või võõrandamist; (iii) märkimisõiguste tühistamist täiendavate Aktsiate omandamiseks; (iv) uute Aktsiate või muude kapitaliinstrumentide emiteerimist; või (v) Aktsiatega kauplemise või noteerimise peatamist või lõpetamist. Kui kriisilahendusmenetluse algatamise otsuses ei ole sätestatud teisti, peatuvad muuhulgas Panga aktsionäride hääleõigused ning Panga kõigi või mõne juhtorganite liikme volitused kriisilahendusmenetluse ajaks. Seega kui Pank peaks vastama kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele, võib kriisilahendusmeetmete rakendamine põhjustada Panga aktsionäridele olulist kahju.

RISKID MIS ON SEOTUD PAKKUMISE, KAUPLEMISELE VÕTMISE JA NOTEERIMISEGA

Pakkumise tühistamine ja alamärkimine. Kuigi Pank teeb kõik jõupingutused selleks, et Pakkumine oleks edukas, ei saa Pank tagada Pakkumise edukust ega seda, et investorid saavad nende poolt märgitud Pakkumise Aktsiad. Pangal on õigus Pakkumine tühistada kuni jaotuse otsustamiseni. Pakkumise võib tühistada ka Pakkumise käigus märkimata jäänud osas. Alamärkimise ja Pakkumise osalise tühistamise korral on Pangal vajalik leida Prospektis avaldatud planeeritava kasvustrateegia finantseerimiseks alternatiivsed allikad või muuta kasvustrateegia konservatiivsemaks, kärpida tehnoloogiliste investeeringute mahtu või pikendada investeeringute ajakava.

Aktsiate noteerimine ja kauplemisele võtmine Nasdaq Tallinna börsil. Pank kavatseb taotleda kõigi Pakkumise Aktsiate (mis on märgitud ja Panga poolt investoritele Pakkumise tulemusena jaotatud) noteerimist

ja kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsil niipea kui võimalik pärast Pakkumise Aktsiate registreerimist EVR-is ja Äriregistris. Pank võtab kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tegutseda kooskõlas Nasdaq Tallinna börsi eeskirjadega selleks, et Panga taotlus kiidetaks heaks. Kuigi Pank plaanib teha kõik endast oleneva Pakkumise Aktsiate noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks, ei ole Emitendil võimalik tagada, et Pakkumise Aktsiad noteeritakse ja kauplemisele võetakse.

Nasdaq Tallinna Börs on märkimisväärselt vähem likviidne ning rohkem volatiilne kui pikema ajalooga väljakujunenud väärtpaberiturud teistes riikides. Nasdaq Tallinna Börsi võrdlemisi väike turukapitalisatsioon ja madal likviidsus võivad negatiivselt mõjutada aktsionäride võimalusi Aktsiad Nasdaq Tallinna Börsil võõrandada või suurendada Aktsiate hinna volatiilsust, sealhulgas võib ühe tehingu mõju turusituatsioonile olla märkimisväärne. Madal aktiivsus võib põhjustada suure erinevuse ostu ja müügitehingu vahel ehk millist hinda aktsiate eest küsitakse ja millise hinnaga lõpuks aktsiaid müüakse. Juhul kui mõni suur äriühing, kes on käesoleva Prospekti kuupäeval noteeritud Nasdaq Tallinna börsil, otsustab noteerimise lõpetamise kasuks, siis võib see mõjuda olulisel määral turu kapitalisatsioonile ning Nasdaq Tallinna börsi likviidsusele üldiselt.

5. PAKKUMISE TINGIMUSED

5.1. Sissejuhatus

Pakkumise käigus pakub Pank kuni 7 610 348 uut emiteeritavat nimiväärtuseta lihtaktsiat (**Pakkumise Aktsiad**). Pakkumise Aktsiaid pakutakse (i) avalikult Eesti jaeinvestoritele ning (ii) mitteavalikult kutselistele investoritele Prospektimääruse artikli 2(e) tähenduses Eestis ja teatud valitud Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides (**Pakkumine**).

Ülemärkimise korral võib Pank omal äranägemisel suurendada Pakkumise Aktsiate arvu kuni 2 536 783 Pakkumise Aktsia võrra, nii et Pakkumise Aktsiate koguarv on pärast seda suurendamist kuni 10 147 131 Pakkumise Aktsiat.

Pakkumine viiakse läbi ja vastav arv Pakkumise Aktsiaid emiteeritakse Panga 1. novembril 2022 toimunud Aktsionäride Üldkoosoleku otsuse alusel, millel otsustati Panga aktsiakapitali tingimuslik suurendamine kuni 69 148 092,98 euron. Panga aktsiakapitali tingimuslik suurendamine viidatud mahus registreeriti Äriregistris 4. novembril 2022.

15. novembri 2022 Eesti Väärtpaberiregistri (**EVR**) arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga Panga aktsiaraamatusse kantud Panga aktsionäridel on Pakkumise Aktsiate märkimise eesõigus võrdeliselt oma Aktsiate arvestusliku väärtuse summaga.

Aktsiakapitali suurendamine Pakkumise Aktsiate ulatuses registreeritakse EVR-is eelduslikult 7. detsembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda).

Pakkumise Aktsiaid pakutakse hinnaga 2,00 eurot aktsia kohta (**Pakkumishind**), millest 0,6814546 eurot on arvestuslik väärtus ja 1,318545 eurot on ülekurs.

Pakkumise Aktsiate jaotuse otsustab Pank vastavalt punktis 5.5 „Pakkumise Aktsiate jaotus“ kirjeldatud põhimõtetele. Pakkumise Aktsiate koguarv võib väheneda, kui mis tahes Pakkumise osa tühistatakse – üksikasjalikumalt on seda kirjeldatud käesoleva peatüki alapunktis 5.10 „Pakkumise edasilükkamine või tühistamine“.

Pakkumise indikatiivne ajakava on järgmine:

Pakkumisperioodi algus	15. november 2022 kell 10:00
Pakkumisperioodi lõpp	29. novembril 2022 kell 16:00
Pakkumise tulemuste avalikustamine	1. detsember 2022 või sellele lähedane kuupäev
Pakkumise arveldus	5. detsember 2022 või sellele lähedane kuupäev
Esimene kauplemispäev Börsil	7. detsember 2022 või sellele lähedane kuupäev

5.2. Pakkumises osalemine

Õigus osaleda Pakkumises

Pakkumine on suunatud (i) jaeinvestoritele Eestis ning (ii) kutselistele investoritele Prospektimääruse artikli 2(e) tähenduses Eestis ja teatud valitud Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides. Pakkumise tähenduses loetakse füüsiline isik „Eestis olevaks“, kui ta omab väärtpaberikontot EVR-i pidava Nasdaq CSD SE Eesti filiaali (aadress Maakri tn 19/1, 10145, Tallinn, Eesti) (**Nasdaq CSD**) kontohalduri juures ning isiku aadress, mis on kantud EVR-i seoses isiku väärtpaberikontoga, on Eestis. Juriidiline isik loetakse „Eestis olevaks“, kui ta omab väärtpaberikontot EVR-is ning isiku aadress, mis on kantud EVR-i seoses isiku väärtpaberikontoga on Eestis või EVR-is registreeritud registrikood on Äriregistri kood.

Pakkumisperiood

Pakkumisperiood on periood, mille jooksul isikud, kellel on õigus osaleda Pakkumises, võivad esitada märkimiskorraldusi (üksikasjalikumalt kirjeldatud alapunktis „Märkimiskorraldused“) Pakkumise Aktsiate kohta kooskõlas Pakkumise tingimustega („Märkimiskorraldus“). Pakkumisperiood algab 15. novembril 2022 kell 10:00 Eesti aja järgi ning lõpeb 29. novembril 2022 kell 16:00 Eesti aja järgi, välja arvatud kui seda lühendatakse või pikendatakse (üksikasjalikumalt on seda kirjeldatud käesoleva peatüki alapunktis 5.8 „Pakkumise tingimuste muutmise“).

Märkimiskorraldused

Märkimiskorraldusi võib esitada ainult Pakkumisperioodi jooksul. Pakkumises osalev investor võib märkida Pakkumise Aktsiaid ainult Pakkumise Hinna eest. Kui üks investor esitab mitu Märkimiskorraldust, liidetakse need jaotuse määramise eesmärgil üheks korralduseks. Kõik Pakkumises osalevad investorid võivad esitada Märkimiskorraldusi ainult eurodes. Investor maksab kõik kulud ja tasud, mis kuuluvad tasumisele seoses Märkimiskorralduse esitamise, tühistamise ja muutmisega vastavalt Märkimiskorralduse vastu võtnud Nasdaq CSD kontohalduri hinnakirjale.

Pakkumise Aktsiate märkimiseks peab investoril olema väärtpaberikonto Nasdaq CSD kontohalduri juures.

Investorid võivad väärtpaberikonto avada ükskõik millise Nasdaq CSD kontohalduri vahendusel. Nasdaq CSD kontohalduritena tegutsevate pankade ja investeerimisühingute nimekiri on kättesaadav <https://nasdaqcsd.com/et/teenused/teenused-turuosalistele/kontohaldurite-nimekiri/>.

Märkimiskorralduse esitamisel peab investor arvestama, et krediitiasutuste seadus ning CRR näevad ette teatud erireeglid pangas (sealhulgas Pangas) osaluse omandamisele. Muuhulgas on isik, kes soovib omandada otsese või kaudse olulise osaluse pangas või suurendada osalust nii, et see ületab 10, 20, 30 või 50 protsenti panga aktsiakapitalist või aktsiatega esindatud häälte arvust, või teha tehingu, mille tulemusel muutuks Pank tema kontrollitavaks äriühinguks, kohustatud teavitama eelnevalt oma kavatsusest Finantsinspektsiooni ning esitama õigusaktides loetletud dokumendid. Finantsinspektsioon edastab teavituse dokumendid Euroopa Keskpangale, kes otsustab olulise või kontrolliva osaluse omandamise loa andmise või sellest keeldumise. Juhul kui oluline või kontrolliv osalus Pangas omandatakse ilma sellest Finantsinspektsiooni ette nähtud korras teavitamata, ei omanda isik aktsiatega kaasnevat hääleõigust ning aktsiatega esindatud hääli ei arvata üldkoosoleku kvoorumisse.

a. Märkimiskorralduste esitamine

Investor, kes soovib märkida Pakkumise Aktsiaid, peab pöörduma kontohalduri poole, mis haldab vastava investori Nasdaq CSD väärtpaberikontot ning esitama Pakkumisperioodi jooksul alltoodud vormis Märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate ostmiseks. Märkimiskorraldus tuleb kontohaldurile esitada hiljemalt Pakkumisperioodi lõpuks. Märkimiskorralduse esitamisega volitab investor kontohaldurit, kes haldab investori väärtpaberikontoga seotud arvelduskontot, koheselt blokeerima investori arvelduskontol tehingu kogusumma, kuni arveldamine on lõpule viidud või raha vabastatakse kooskõlas Prospektis toodud tingimustega.

Investor võib kasutada Märkimiskorralduse esitamiseks mis tahes kontohalduri pakutatavat meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduse asukohas, internetipanga vahendusel või muul viisil).

Märkimiskorraldus peab sisaldama järgmiseid andmeid:

Väärtpaberikonto omanik:	investori nimi
Väärtpaberikonto:	investori väärtpaberikonto number
Kontohaldur:	investori kontohalduri nimi
Väärtpaber:	Coop Pank aktsia täiendav
ISIN kood:	EE380G007850
Väärtpaberite arv:	Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida
Hind (aktsia kohta):	2,00 eurot

Tehingu summa:	Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida, korrutatuna Pakkumishinnaga
Tehingu vastaspool:	Coop Pank AS
Tehingu vastaspoole väärtpaberikonto:	99102215403
Tehingu vastaspoole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu väärtuspäev:	5. detsember 2022
Tehingu liik:	„märkimine“ või „ost“

b. Märkimiskorralduste esitamise tingimused

Investor võib Märkimiskorralduse esitada esindajakonto kaudu ainult siis, kui investor volitab esindajakonto omanikku kirjalikult avaldama investori isiku Nasdaq CSD-le. Esindajakonto kaudu esitatud Märkimiskorraldus võetakse jaotamisel arvesse ainult siis, kui esindajakonto omanik on kirjalikus vormis avaldanud Nasdaq CSD-le investori isiku ning selle isiku elu- või asukoha ja isiku- või registrikoodi, märgitud väärtpaberite arvu ja tehingu koguväärtuse. Muu hulgas on vaja avaldada isiku alaline aadress ja isikukood või juriidilise isiku registrijärgne aadress. Investor võib Märkimiskorralduse esitada isiklikult või esindaja kaudu, keda investor on volitanud Märkimiskorraldust esitama.

Märkimiskorraldus loetakse esitatuks alates hetkest, kui Nasdaq CSD saab kätte nõuetekohaselt täidetud korralduse vastava investori väärtpaberikontot haldavalt kontohaldurilt. Investor peab tagama, et kõik Märkimiskorralduses esitatud andmed on õiged, täpsed ja arusaadavad. Pank jätab endale õiguse tagasi lükata mis tahes Märkimiskorraldused, mis on mittetäielikud, ebaõiged, ebaselged või loetamatud või mis ei ole täidetud ja esitatud Pakkumisperioodi jooksul kooskõlas kõigi Prospektis toodud tingimustega.

Märkimiskorralduse esitamisega investor:

- (i) kinnitab, et ta on lugenud Prospekti ning selle Kokkuvõtet, sealhulgas (kuid mitte ainult) käesolevas Prospektis toodud riskifaktoreid ja Pakkumise Aktsiate omandamisest tulenevate õiguste ja kohustuste kirjeldust;
- (ii) nõustub käesolevas punktis ja ülejäänud Prospektis toodud Pakkumise tingimustega ning nõustub Pangaga, et need tingimused kohalduvad mis tahes Pakkumise Aktsiate omandamisele investori poolt;
- (iii) nõustub, et Pakkimine ei ole käsitletav Panga oferdina Pakkumise Aktsiate müügilepingu sõlmimiseks võlaõigusseaduse § 16 lg 1 ega muus tähenduses ning Märkimiskorralduse esitamine ei anna investorile õigust omandada Pakkumise Aktsiaid ega loo Panga ja investori vahel Pakkumise Aktsiate müügilepingut;
- (iv) nõustub, et investori poolt Märkimiskorralduses märgitud Pakkumise Aktsiate arvu loetakse maksimaalseks Pakkumise Aktsiate arvuks, mida investor soovib omandada (**Maksimumarv**), ning investor võib saada vähem (kuid mitte rohkem) Pakutavaid Aktsiaid kui Maksimumarv (üksikasjalikumalt kirjeldatud punktis 5.5 „Pakkumise Aktsiate jaotus“);
- (v) kohustub omandama mis tahes arvu Pakkumise Aktsiaid, mis talle eraldatakse kooskõlas käesolevate tingimustega kuni Maksimumarvu ulatuses, ja nende eest tasuma;
- (vi) volitab kontohaldurit või Börsi liikmeks olevat finantsinstitutsiooni ja annab talle korralduse edastada registreeritud Märkimiskorraldus Nasdaq CSD-le;
- (vii) annab Pangale ja Nasdaq CSD-le nõusoleku töödelda oma isikuandmeid ja Märkimiskorralduses toodud andmeid Pakkumisperioodi ajal, ning enne ja/või pärast Pakkumisperioodi, ulatuses, mis on vajalik Pakkumises osalemiseks, Märkimiskorralduse täitmiseks või tagasilükkamiseks;
- (viii) volitab investori väärtpaberikontot haldavat kontohaldurit või Nasdaq CSD-d muutma investori Märkimiskorralduses toodud andmeid, sealhulgas (a) täpsustama tehingu väärtuspäeva ning (b) täpsustama investori poolt ostetavate Pakkumise Aktsiate arvu ning tehingu kogusummat, mis saadakse Pakkumishinna korrumtamisel vastavale investorile eraldatud Pakkumise Aktsiate arvuga.

Investor võib Märkimiskorraldust muuta või selle tühistada igal ajal enne Pakkumisperioodi lõppu. Selleks peab investor pöörduma Nasdaq CSD kontohalduri poole, kelle kaudu on vastav Märkimiskorraldus esitatud, ning tegema kontohalduri nõutud toimingud Märkimiskorralduse muutmiseks või tühistamiseks (kontohalduritel ja finantsinstitutsioonidel võivad olla erinevad protsessid).

5.3. Pakkumishind

Pakkumishind on 2,00 eurot ühe Pakkumise Aktsia eest.

5.4. Tasumine

Investor võib Märkimiskorralduse esitada ainult juhul, kui vastava Nasdaq CSD väärtpapierikontoga seotud arvelduskontol on piisavalt rahalisi vahendeid kogu Märkimiskorralduses toodud tehinguväärtuse katmiseks.

Pakkumises Märkimiskorralduse esitamisega volitab investor Nasdaq CSD kontohaldurit, kes haldab investori väärtpapierikontoga seotud arvelduskontot, koheselt blokeerima investori arvelduskontol tehingu kogusumma, kuni arveldamine on lõpule viidud või raha vabastatakse kooskõlas Prospektis toodud tingimustega. Blokeeritav summa on võrdne summaga, mis saadakse Pakkumishinna korrutamisel Maksimumarvuga.

Investorile jaotatud Pakkumise Aktsiate eest tasumine toimub vastavalt käesoleva peatüki alapunktis 5.6 „Arveldamine ja kauplemisele võtmine“ kirjeldatule.

5.5. Pakkumise Aktsiate jaotus

Pank otsustab Pakkumise Aktsiate jaotuse pärast Pakkumisperioodi lõppu ja hiljemalt 30. novembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda). Pank määrab Pakkumise Aktsiate täpse jaotuse kindlaks diskretsiooni alusel.

Pakkumise Aktsiad jaotatakse Pakkumises osalevatele investoritele juhindudes järgmistest põhimõtetest, mida Pank võib muuta vastavalt oma äranägemisele (välja arvatud märkimise eesõiguse tagamine) lähtudes nii Pakkumise käigus kogutud märkimiskorralduste jaotusest, kogunõudlusest ja muudest asjaoludest:

- (i) 15. novembri 2022 EVR arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga Panga aktsiaraamatusse kantud Panga aktsionäridel on Pakkumise Aktsiate märkimise eesõigus võrdeliselt oma Aktsiate arvestusliku väärtuse summaga¹⁰;
- (ii) Pangal on õigus eelistada Panga aktsionäre ka märkimise eesõigust ületavas osas;
- (iii) Pangal on õigus eelistada oma kliente ja Panga poolt emiteeritud võlakirjade investoreid.

Jaotuse läbiviimisel summeeritakse kõik ühe investori poolt esitatud Märkimiskorraldused.

Pakkumises osalenud investori arvelduskontol blokeeritud vahendid tagastatakse summas, mis on võrdne Pakkumishinnaga, mis on korrutatud Aktsiate arvuga, mida vastavale investorile ei jaotatud, peatüki „Pakkumise tingimused“ alapunktis „Vahendite tagastamine“ kirjeldatud viisil. Märgitud Pakkumise Aktsiad jaotatakse Pakkumises osalenud investoritele käesolevas punktis „Pakkumise Aktsiate jaotus“ kirjeldatud põhimõtete alusel.

¹⁰ Juhul, kui Pakkumise maht on 7 610 348 Pakkumise aktsiat, tuleb aktsionäril oma senise osaluse proportsiooni säilitamiseks märkida üks Pakkumise aktsia iga 12 talle kuuluva Aktsia kohta. Juhul, kui Pakkumise maht suurendatakse ning see on 10 147 131 Pakkumise aktsiat, tuleb aktsionäril oma senise osaluse proportsiooni säilitamiseks märkida üks Pakkumise aktsia iga üheksa talle kuuluva Aktsia kohta.

Pank plaanib Pakkumise Aktsiate jaotuse tulemustest teatada Börsi infosüsteemi kaudu ja Panga veebilehekülje vahendusel www.cooppank.ee/pakkumine hiljemalt 1. detsembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda).

5.6. Märkimisgarantiid

Teatud Panga Aktsionärid, kellele käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga kuulub kokku Panga aktsiakapitalist ligikaudu 56,94%, on väljastanud Pangale märkimisgarantiid, mille alusel on nad võtnud kohustuse märkida ja omandada Pakkumise Aktsiaid kokku summas 8 041 063 eurot. Lisaks on märkimisgarantiid kokku summas 500 000 eurot väljastanud ka kolm Coop Liikmesühistut (Abja Tarbijate Ühistu, Hiiumaa Tarbijate Ühistu ja Tõrva Tarbijate Ühistu), millele Prospekti kuupäeva seisuga ei kuulu Panga Aktsiaid. Märkimisgarantiidega on hõlmatud 4 270 532 Pakkumise Aktsiat, mis eeldusel, et Pank ei kasuta õigust suurendada Pakkumise Aktsiate arvu 10 147 131 Pakkumise Aktsiani, tähendab, et märkimisgarantiidega on hõlmatud 56,11% Pakkumise mahust.

Lisaks Abja Tarbijate Ühistule, Hiiumaa Tarbijate Ühistule ja Tõrva Tarbijate Ühistule on märkimisgarantiid väljastanud Panga Aktsionärid Coop Investeeringud OÜ, Harju Tarbijate Ühistu, Saaremaa Tarbijate Ühistu, Järva Tarbijate Ühistu, Viljandi Tarbijate Ühistu, TTK Investeeringud OÜ, Antsla Tarbijate Ühistu, Rapla Tarbijate Ühistu, Elva Tarbijate Ühistu, Haapsalu Tarbijate Ühistu, Jõgeva Majandusühistu, Väandra Tarbijate Ühistu, Andres Sonn, CM Capital OÜ ning Panga Aktsionäridest juhatuse liikmed Margus Rink, Rasmus Heinla, OÜ Corby Capital (Arko Kurtmann), Solaris Konsult OÜ (Paavo Truu) ja Heikko Mäe. Märkimisgarantii näol on tegemist vastava isiku tagasivõtmatu ja siduva kohustusega Panga eest.

5.7. Pakkumise arveldus, Pakkumise Aktsiate noteerimine ja kauplemisele võtmine

Investoritele jaotatud Pakkumise Aktsiad kantakse nende väärtpaberikontodele 5. detsembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda) „väärtpaberiulekannet makse vastu“ meetodit kasutades samal ajal, kui tehakse rahaline ülekannet Pakkumise Aktsiate eest. Arvelduse ajal kannavad Pakkumise Aktsiad ajutist ISIN koodi EE380G007850, mis muudetakse alaliseks ISIN koodiks EE3100007857 7. detsembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda) pärast Pakkumise arvelduse toimumist.

Kui investor on esitanud mitu Märkimiskorraldust erinevate talle kuuluvate väärtpaberikontode kaudu, kantakse sellele investorile eraldatavad Pakkumise Aktsiad investori väärtpaberikontodele võrdeliselt väärtpaberite arvudega, mis on märgitud investori Märkimiskorraldustes. Igale väärtpaberikontole kantavate Pakkumise Aktsiate arv võidakse ümardada üles- või allapoole vastavalt vajadusele, tagamaks et igale väärtpaberikontole kantakse täisarv Pakkumise Aktsiaid. Kui kannet ei ole võimalik teha, sest investori arvelduskontol puuduvad piisavad vahendid, lükatakse investori Märkimiskorraldus tagasi ning investor kaotab kõik õigused talle eraldatud Pakkumise Aktsiatele.

Pank esitas 31. oktoobril 2022 Nasdaq Tallinna börsile (**Börs**) noteerimistaotluse Pakkumise Aktsiate noteerimiseks Börsi Balti põhinimekirjas. Eelduslikult algab Pakkumise Aktsiatega kauplemine Börsil 7. detsembril 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda).

5.8. Pakkumise tingimuste muutmine

Vastavalt Prospektimäärusele võib Pank olla kohustatud koostama Prospekti lisa, kui Pakkumise tingimusi muudetakse. Eelkõige võib Prospekti lisa registreerimise kohustus kohalduda juhul kui tulenevalt nõudlusest või turuolukorrast muudetakse Pakkumishinda või kui Pakkumisperioodi pikendatakse. Prospekti lisa avaldatakse pärast registreerimist samal viisil nagu Prospekt. Juhul kui Pakkumishinda muudetakse, võivad muutuda ka muud käesolevas Prospekti toodud kuupäevad ja tingimused, sh Pakkumise Aktsiate koguarv. Lisaks, vastavalt Prospektimäärusele tuleb kõikidest uutest olulistest asjaoludest, vigadest või ebatäpsustest, mis on seotud käesolevas Prospekti sisalduva informatsiooniga ja mis võivad mõjutada väärtpaberite kohta hinnangu andmist ning mis ilmnevad või millest saadakse teada pärast Prospekti kinnitamist, kuid enne

Pakkumise Aktsiate Börsil noteerimist, anda teada Prospekti lisa vahendusel. Kõikidest muudest muudatustest antakse teada Börsi infosüsteemi ja Panga veebilehe www.cooppank.ee/pakkumine vahendusel.

Juhul, kui Pank on kohustatud avaldama Prospekti lisa, on enne Prospekti lisa avaldamist Pakkumises Märkimiskorralduse esitanud investoritel taganemisõigus 3 tööpäeva jooksul (või muu Prospekti lisa täpsustatud ajaperioodi jooksul) pärast Prospekti lisa avalikustamist kooskõlas punktis 5.2 „Pakkumises osalemine“ alapunktis „Märkimiskorraldused“ kirjeldatud protseduuriga. Juhul, kui Pakkumishind määratakse kõrgemaks kui esialgne Pakkumishind, tühistatakse kõik Pakkumises esitatud Märkimiskorraldused ning need tuleb uuesti esitada kooskõlas punktis 5.2 „Pakkumises osalemine“ alapunktis „Märkimiskorraldused“ kirjeldatud protseduuriga.

5.9. Vahendite tagastamine

Kui Pakkumine või osa sellest tühistatakse kooskõlas Prospektis toodud tingimustega, kui investori Märkimiskorraldus lükatakse tagasi või kui jaotamine erineb taotletud Pakkumise Aktsiate arvust, vabastab vastav kontohaldur investori arvelduskontol blokeeritud vahendid või osa neist (summa, mis ületab Pakkumise Aktsiate eest tehtud makset) vastavalt kontohalduri tingimustele eelduslikult ühe tööpäeva jooksul. Pank ei vastuta vastava summa vabastamise eest ja intressi maksmise eest vabastatud summalt aja eest, mil see oli blokeeritud.

5.10. Pakkumise edasilükkamine või tühistamine

Pangal on õigus Pakkumine edasi lükata või osaliselt või täies ulatuses tühistada igal ajal enne Pakkumise Aktsiate Jaotuse avalikustamist. Pakkumise edasilükkamise või tühistamise põhjuseks võivad olla muuhulgas järgmised asjaolud:

- Ootamatu ja oluline muutus Eesti või maailma majanduslikus või poliitilises olukorras, mis võib mõjutada finantsturge, majandusolukorda või Grupi tegevust ja väljavaateid;
- Oluline muutus või areng, mis mõjutab Grupi üldist olukorda, juhtimist, finantspositsiooni, omakapitali või Grupi tulemusi;
- Ebapiisav nõudlus Pakkumise Aktsiate suhtes.

Pank võib muuhulgas tühistada Pakkumise osaliselt või täielikult ebapiisava nõudluse korral, see tähendab olukorras kui Pakkumise kogumahtu (Pakkumise Aktsiaid) ei märgita täis. Pakkumise tühistamisest antakse teada Börsi infosüsteemi ja Panga veebilehe www.cooppank.ee/pakkumine vahendusel. Poolte õigused ja kohustused seoses tühistatud Pakkumise osaga loetakse lõppenuks alates teavituse avaldamisest.

5.11. Huvide konflikt

Panga Juhatusel liikmetele ja teatud Võtmetöötajatele kuuluvad osalused Pangas ja/või on neile väljastatud aktsiaoptsoone ning seega on Aktsiaid ja optsoone omavad Panga Juhatusel liikmed ja Võtmetöötajad huvitatud Panga edasisest käekäigust ja edust, sh. Pakkumise õnnestumisest (üksikasjalikumalt on osaluste suurus ja väljastatud optsoonid kirjeldatud peatüki 9 „Aktsiakapital, aktsiad ja omandistruktuur“ alapunktis 8.5 „Juhatusel ja töötajate optsooniprogramm“ ning peatüki 10 „Juhtimine“ alapunktis 9.11 „Juhtide ja Võtmetöötajate osalused Pangas“). Juhatusel teadaolevalt puuduvad Pakkumisega seotud isikutel muud isiklikud huvid, mis võiksid Pakkumist mõjutada. Juhatusel teadaolevalt ei esine muud Pakkumisega seotud huvide konflikti.

5.12. Osaluste lahjenemine

Prospekti kuupäeva seisuga on Pangal 91 324 176 Aktsiat. Pakkumise tulemusena võidakse emiteerida kuni 10 147 131 uut Aktsiat (arvestades sealjuures Panga õigust Pakkumise mahtu suurendada) ning Panga Aktsiate arv on seega pärast Pakkumise Aktsiate ulatuses aktsiakapitali suurendamise registreerimist kuni

101 417 307 Aktsiat eeldusel, et Pakkumise Aktsiate arvu ei muudeta kooskõlas käesoleva peatüki punktis 5.10 „Pakkumise edasilükkamine või tühistamine“ toodud tingimustega. Sellest tulenevalt väheneksid olemasolevad osalused Pangas Pakkumise tulemusena kuni 10,0% võrra (eeldusel, et olemasolevad Aktsionärid ei märgi Pakkumise käigus oma osalusele võrdelist arvu Aktsiaid).

Grupi vara puhasväärtus aktsia kohta 30.09.2022 seisuga oli 1,345 eurot. Pakkumise raames Pakkumise Aktsiate hinna kujunemise kohta on üksikasjalikum teave esitatud käesoleva peatüki alapunktis 5.3 „Pakkumishind“.

6. PAKKUMISE EESMÄRK JA TULU KASUTAMINE

Pank on alates 2017. aastast (omanike vahetuse järgselt) viinud ellu kasvustrateegiat ning kasvatanud seeläbi Panga ärimahte (laenuportfell, klientide arv, hoiused, kasum) 30-50% aastas. Senist kasvu on finantseeritud peamiselt esimese taseme omavahenditest ehk läbi olemasoleva omakapitali sh jooksvast tegevuskasumist ja täiendavalt kaasatud aktsiakapitalist, aga ka teise taseme omavahenditena käsitletavate allutatud võlakirjade abil.

Juhatus usub, et toetudes eristuvale ja tänaseks elujõulisust tõestanud strateegiale ning ühiskonnas valitsevale positiivsele ootusele kodumaisel kapitalil põhineva panganduse arenguks, on järgnevatel aastatel võimalik Panga tegevusmahte jätkuvalt oluliselt kasvatada. Tegevusmahtude kasvu finantseerimiseks eesmärgiks seatud tempos järgnevatel aastate jooksul, tagades samal ajal konservatiivse kapitalupuhvi olemasolu, vajab Pank esimese taseme omakapitali (Tier 1 kapital). Pank on seadnud strateegilise eesmärgi kasvatada Panga turuosa Eestis 2027.a alguseks tänaselt 4%-lt 10%-ni, mis eeldab laenuportfelli kasvatamist ca 2 miljardi euroni ning jõuda seeläbi positsioonile, kus iga kümnes eestimaalane on Pangas arveldav klient (see tähendab ca 150 000 arveldavat klienti). Panga eesmärk on ärimahtude kasvatamise abil saavutada suurem efektiivsus (strateegiliseks eesmärgiks on kulu/tulu suhe maksimaalselt 50%) ning seeläbi pakkuda aktsionäridele kõrgemat omakapitali tootlust (strateegiliseks eesmärk on omakapitali tootlus minimaalselt 15%).

Pank plaanib kasutada Pakkumisega kaasavat kapitali tegevusmahtude ja turuosa kasvatamiseks vajalike esimese taseme omavahendite tagamiseks. Panga poolt Pakkumise Aktsiate emiteerimisest saadav hinnanguline kogutulu on 15,22 miljonit eurot (eeldusel, et kõik 7 610 348 Pakkumise Aktsiat märgitakse ja emiteeritakse ning Pank ei kasuta õigust suurendada Pakkumise Aktsiate arvu kuni 2 536 783 Pakkumise Aktsia võrra), millest kuuluvad mahaarvamisele Pakkumise korraldamisega seotud kulud, eelduslikult ligikaudu 165 tuhat eurot. Järelikult on Pakkumise hinnanguline netotulu Panga jaoks pärast kulude mahaarvamist ligikaudu 15,05 miljonit eurot.

7. DIVIDENDIPOLIITIKA

Pärast Pakkumise Aktsiate registreerimist Äriregistris annavad Pakkumise Aktsiad samasugused õigused nagu olemasolevad Aktsiad, ning Pakkumise Aktsiad annavad õiguse saada dividende, mille maksmine otsustatakse ja mis makstakse 1. jaanuaril 2022.a alanud majandusaasta ning järgnevate majandusaastate eest. Panga Aktsionäride Üldkoosolek otsustas 13. aprillil 2022 maksta 2021.a eest Aktsionäridele dividende summas 2 739 725.28 euro ulatuses, netosummas 3 euro senti Aktsia kohta.

Kuivõrd Eesti õiguse kohaselt otsustab dividendide maksmise Aktsionäride Üldkoosolek, ei saa Pank tagada, et dividende tulevikus makstakse või kui dividende makstakse, siis millises summas. Aktsionäride Üldkoosolek on 8. novembril 2019 kinnitanud Panga dividendipoliitika alates 2022. aastast, mille kohaselt on Panga eesmärgiks maksta dividendideks koos sisalduva tulumaksuga 25% eelneva majandusaasta Panga aktsionäridele kuuluvast konsolideeritud maksude eelsest aastakasumist.

Dividendide maksmise eeldusteks on (i) väliste ja sisemiste kapitali ja likviidsuse nõuete täitmine ning (ii) jätkusuutlik ja piisav kapitali tase pärast dividendide makseid, tagamaks ärimahtude kasv ning investeringute vajadus. Seega sõltuvad tulevased võimalikud dividendimaksud ja nende summa Grupi majandustulemustest, finantsolukorrast, kapitalinõutest, tulevikuväljavaadetest ja muudest aspektidest. Arvestades Panga ja Grupi tegevusele rakenduvaid regulatsioone, peab Grupp tagama piisava kapitaliseerituse (sealhulgas kohustuslike kapitali adekvaatsuse nõuete täitmiseks) ning piisava likviidsuse (sealhulgas kohustuslike likviidsuspuhvrite) taseme.

8. AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA OMANDISTRUKTUUR

8.1. Aktsiakapital ja aktsiad

Panga registreeritud aktsiakapital on 62 233 279,82 eurot, mis on jaotatud 91 324 176 nimiväärtuseta lihtaktsiaks (**Aktsiad**). Aktsiad on registreeritud ISIN koodiga EE3100007857 registrikande vormis Eesti väärtpaberite registris. Eesti väärtpaberite registrit peab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal (registrikood 14306553, aadress Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Maakri tn 19/1, 10145). Aktsiad on emiteeritud kooskõlas ning neile kohaldatakse Eesti õigust. Aktsiad on noteeritud ning võetud kauplemisele Nasdaq Tallinna Börsi Balti põhinimekirjas. Aktsiad on vabalt võõrandatavad.

Finantsaruannetega kaetud perioodil toimusid aktsiakapitalis järgmised muudatused:

Registreerimise kuupäev	Aktsiakapitali uus suurus (eurodes)	Aktsiate arv kokku
14.05.2019	38 373 617,84	58 385 195
01.07.2019	42 400 000,34	62 219 845
18.12.2019	60 960 316,90	89 456 166
02.11.2020 ¹¹	61 756 051,44	90 623 866
21.05.2021	62 124 248,18	91 164 176
29.09.2021	62 185 578,00	91 254 176
30.05.2022	62 233 279,82	91 324 176

8.2. Panga aktsionärid

Käesoleva Prospekti kinnitamisel kuupäeval kuulub üle 5% kõikidest Aktsiatest järgmistele Aktsionäridele:

Aktsionär	Osaluse suurus	Aktsiate arv	Aktsionäri otseselt või kaudselt kontrolliv isik
Coop Investeeringud OÜ	24,79%	22 637 993	Coop Eesti Keskühistu
Andres Sonn	8,33%	7 607 000	Ei ole asjakohane
CM Capital OÜ	5,19%	4 735 748	Ei ole asjakohane

Panga juhatus ja nõukogu ei ole käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga teadlik ühestki otseselt või kaudselt Panka kontrollivast isikust ega mis tahes kokkulepetest või asjaoludest, mis võivad hilisemal ajal põhjustada muudatuse Panga kontrollimises. Panga suurematel Aktsionäridel ei ole täiendavaid õigusi võrreldes allpool peatükis 8.3 „Aktsionäride õigused“ kirjeldatuga.

8.3. Aktsionäride õigused

Sissejuhatav märkus. Käesoleva peatüki „Aktsionäride õigused“ eesmärk on anda üldine ülevaade aktsionäride õigustest, mis on Panga aktsionäridel vastavalt Eesti seadustele.

Õigus osaleda Panga juhtimises. Äriseadustiku kohaselt teostavad aktsionärid oma õigusi aktsiaseltsis aktsionäride üldkoosolekul, kui seaduses ei ole sätestatud teisiti. Aktsionäridel on õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul ning hääletada aktsionäride üldkoosoleku päevakorras olevates küsimustes. Seaduse kohaselt kuuluvad üldkoosoleku pädevusse eelkõige järgmised küsimused: põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, nõukogu liikmete valimine ja

¹¹ Käesolevas ja järgnevates ridades viidatud muudatused Panga aktsiakapitalis ehk kõik muudatused Panga aktsiakapitalis pärast 2019. aasta detsembrikuus lõpuleviidud Aktsiate esmast avalikku pakkumist ning Aktsiate noteerimist ja kauplemisele võtmist Börsi põhinimekirjas on tehtud Panga optsooniprogrammi alusel väljaantud optsoonide realiseerimiseks.

tagasikutsumine, audiitori valimine, erikontrolli määramine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, aktsiaseltsi lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine ja nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine, õigusvaidluse pidamise otsustamine ning selles tehingus või vaidluses aktsiaseltsi esindaja määramine.

Aktsionäride üldkoosolek on aktsiaseltsi kõrgeim juhtimisorgan. Korraline üldkoosolek toimub vähemalt üks kord aastas vastavalt seaduses ja põhikirjas sätestatud korrale. Korraline üldkoosolek on üldkoosolek, mille päevakorras on majandusaasta aruande kinnitamine. Kuigi äriseadustiku kohaselt kutsub juhatus korralise üldkoosoleku kokku mitte hiljem kui kuue kuu jooksul majandusaasta lõppemisest, täpsustab väärtpaberituru seadus, et emitent on kohustatud avalikustama oma majandusaasta aruande nelja kuu jooksul majandusaasta lõppemisest arvates. Krediidiasutuste seaduse kohaselt on krediidiasutus kohustatud avalikustama majandusaasta aruande, kasumi jaotamise või kahjumi katmise ettepaneku ja otsuse ning vandeaudiitori aruande mitte hiljem kui neli kuud pärast majandusaasta lõppu. Panga põhikirja kohaselt kutsub juhatus korralise üldkoosoleku kokku hiljemalt nelja kuu jooksul pärast majandusaasta lõppemist.

Äriseadustiku kohaselt vaatab enne üldkoosolekule aruande esitamist majandusaasta aruande läbi nõukogu ja koostab selle kohta kirjaliku aruande, mis esitatakse üldkoosolekule. Aruandes peab nõukogu näitama, kas ta kiidab heaks juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande. Aruandes peab lisaks näitama, kuidas nõukogu on aktsiaseltsi tegevust korraldanud ja juhtinud. Vastav aruanne tehakse aktsionäridele kättesaadavaks enne üldkoosolekut seaduses sätestatud korras.

Kõik ülejäänud koosolekud on erakorralised. Juhatus kutsub kokku erakorralise üldkoosoleku põhikirjas ettenähtud juhtudel, samuti siis, kui: (i) aktsiaseltsil on netovara vähem kui pool aktsiakapitalist või vähem kui äriseadustikus nimetatud aktsiakapitali suurus või muu seaduses sätestatud aktsiakapitali minimaalne suurus või (ii) seda nõuavad aktsionärid, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/20 aktsiakapitalist, või (iii) seda nõuab nõukogu või audiitor; (iv) see on aktsiaseltsi huvides ilmselt vajalik. Panga põhikiri ei sätesta täiendavaid aluseid erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumiseks.

Kui juhatus ei kutsu üldkoosolekut kokku ühe kuu jooksul aktsionäride, nõukogu või audiitori nõude saamisest või juhatus ei kutsu seda kokku nõutava päevakorraga, on aktsionäridel, nõukogul või audiitoril õigus üldkoosolek ise kokku kutsuda. Üldkoosoleku toimumisest peab ette teatama vähemalt kolm nädalat. Üldkoosoleku toimumise teade avaldatakse vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes. Lisaks avaldatakse teade ka Nasdaq Tallinna Börsi infosüsteemi kaudu.

Kui üldkoosoleku kokkukutsumisel on oluliselt rikutud seaduse või põhikirja nõudeid, ei ole üldkoosolek õigustatud otsuseid vastu võtma, välja arvatud siis, kui üldkoosolekul osalevad või on esindatud kõik aktsionärid. Sellisel koosolekul tehtud otsused on tühised, kui aktsionärid, kelle suhtes kokkukutsumise korda rikuti, otsust heaks ei kiida.

Üldreeglina määrab üldkoosoleku päevakorra nõukogu. Kui üldkoosoleku kutsuvad kokku aktsionärid või audiitor, määravad nemad üldkoosoleku päevakorra. Juhatus või aktsionärid, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/20 aktsiakapitalist, võivad nõuda täiendavate küsimuste võtmist korralise üldkoosoleku päevakorda. Küsimuse, mida ei olnud eelnevalt üldkoosoleku päevakorda võetud, võib päevakorda võtta vähemalt 9/10 üldkoosolekul osalevate aktsionäride nõusolekul, kui nende aktsiatega on esindatud vähemalt 2/3 aktsiakapitalist.

Panga Põhikirja kohaselt on üldkoosolek otsustusvõimeline, kui üldkoosolekul on esindatud üle poole aktsiatega esindatud häälest, kui põhikirja või õigusaktidega ei ole sätestatud suurema osaluse nõuet. Kui nimetatud kvooruminõue ei ole täidetud, kutsub Panga juhatus kolme nädala jooksul, kuid mitte varem kui seitsme kalendripäeva pärast, kokku uue üldkoosoleku sama päevakorraga. Tingimusel, et aktsionäre on uuest üldkoosolekust nõuetekohaselt teavitatud, on uus üldkoosolek pädev vastu otsuseid sõltumata üldkoosolekul esindatud häälest.

Iga Aktsia annab selle omanikule Panga aktsionäride üldkoosolekul (**Aktsionäride Üldkoosolek**) ühe hääle. Üldkoosolekust võivad võtta osa ning hääletada üksnes need aktsionärid, kes on kantud aktsionäride nimekirja seitse kalendripäeva enne üldkoosoleku toimumist. Põhikirjas sätestatu kohaselt on üldkoosoleku otsus vastu

võetud, kui selle poolt on antud üle 50% üldkoosolekul esindatud häältest. Teatud otsuste vastu võtmiseks, nagu näiteks põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine, Panga lõpetamine või ühinemine, peavad vastava otsuse poolt olema üle 2/3 üldkoosolekul esindatud häältest.

Õigus saada informatsiooni. Äriseadustiku kohaselt on aktsionäril õigus üldkoosolekul saada juhatuselt teavet aktsiaseltsi tegevuse kohta. Juhatuse võib keelduda teabe andmisest, kui on alust eeldada, et see võib tekitada olulist kahju aktsiaseltsi huvidele. Juhul, kui juhatuse keeldub teabe andmisest, võib aktsionär nõuda, et tema nõudmise õiguspärasuse üle otsustaks aktsionäride üldkoosolek, või esitada üldkoosoleku toimumisest alates kahe nädala jooksul hagita menetluses kohtule avalduse juhatuse kohustamiseks teavet andma.

Märkimise eesõigus. Vastavalt äriseadustikule on aktsiaseltsi aktsionäril aktsiakapitali suurendamisel ja uute aktsiate väljalaskmisel eesõigus märkida uusi aktsiaid võrdeliselt oma aktsiate nimiväärtuse või arvestusliku väärtuse summaga. Aktsionäride eesõiguse võib välistada üldkoosoleku otsusega, mille poolt on antud vähemalt 3/4 üldkoosolekul esindatud häältest. Aktsionär võib võõrandada oma aktsiate märkimise eesõiguse samadel tingimustel kui aktsia.

Dividendiõigus. Kõigil Panga Aktsionäridel on õigus osaleda kasumi jaotamisel. Aktsionäriale makstakse osa kasumist (dividend) vastavalt tema aktsiate nimiväärtusele või arvestuslikule väärtusele. Dividendide maksmise ja suuruse otsustab üldkoosolek. Dividendi võib maksta kinnitatud majandusaasta aruande alusel, kusjuures nõukoguga kooskõlastatud kasumi jaotamise ettepaneku esitab üldkoosolekule juhatuse kas majandusaasta aruande osana või majandusaasta aruandele lisatud eraldi dokumendina. Nõukogul on õigus teha muudatusi kasumi jaotamise ettepanekus enne selle esitamist üldkoosolekule. Kasumi jaotamise ettepanek peab sisaldama järgmist: (i) puhaskasum; (ii) eraldised reservkapitali; (iii) kasumi kandmine teistesse seaduses või põhikirjaga ettenähtud reservidesse (Panga põhikiri ei näe ette muid reserve); (iv) aktsionäridele väljamakstava kasumiosa suurus; (v) kasumi kasutamine muuks otstarbeks. Kasumi jaotamises osalevate aktsionäride nimekiri määratakse Nasdaq CSD poolt peetava aktsionäride nimekirja alusel üldkoosoleku poolt fikseeritava kuupäeva seisuga, kusjuures Nasdaq Tallinna Börsil noteeritud emitendi väärtpaberiomani nimekirja fikseerimise tähtpäev ei tohi olla varem kui kümnendal tööpäeval pärast üldkoosoleku toimumist, arvates aktsionäride üldkoosoleku toimumise päevast, kus otsustati väärtpaberitest tulenevate tekkivate, muutuvate või lõppevate õiguste iseloom või ulatus (väärtpaberite omanikele antavad õigused või nende ulatus). Kasumi jaotamisel on Pank kohustatud kohtlema kõiki oma aktsionäre võrdselt.

8.4. Aktsionäride lepingud

Juhatusel teadaolevalt on 06.07.2020 Panga aktsionärid Coop Investeeringud OÜ, Antsla Tarbijate Ühistu, Elva Tarbijate Ühistu, Järva Tarbijate Ühistu, Viljandi Tarbijate Ühistu, Harju Tarbijate Ühistu, Haapsalu Tarbijate Ühistu, Rapla Tarbijate Ühistu, Lihula Tarbijate Ühistu, Jõgeva Majandusühistu, Vändra Tarbijate Ühistu, Tartu Tarbijate Kooperatiiv ja TTK Investeeringud OÜ sõlminud aktsionäride lepingu, mida on muudetud 08.11.2021 sõlmitud kokkuleppega.

Nimetatud aktsionärid on kokku leppinud, et juhul, kui aktsionär (võõrandaja) soovib endale kuuluvaid Panga aktsiaid võõrandada kolmandale isikule, on teisel aktsionäril õigus ise omandada vastavad aktsiad (eelisostuõigus). Eelisostuõigust võib kasutada nii kõigi võõrandatavate aktsiate suhtes kui ka osade võõrandatavate aktsiate osas. Juhul, kui ükski aktsionär ei teata võõrandajale tähtaegselt oma soovist eelisostuõigust teostada, on võõrandajal õigus võõrandada talle kuuluvad Panga aktsiad võõrandamisteates avaldatud müügihinnaga või kallimalt kavandatud tehingupäeval või 90 päeva jooksul pärast seda. Aktsiate hilisema võõrandamise korral või juhul kui võõrandaja soovib aktsiaid võõrandada müügihinnast odavamalt, tuleb uuesti järgida aktsionäride lepingus sätestatud võõrandamispiiranguid. 08.11.2021 sõlmitud muudatuskokkuleppe kohaselt on aktsionäril õigus vähendada talle 08.11.2021 seisuga kuuluvat osalust maksimaalselt 5% ulatuses ilma aktsionäride lepingus sätestatud protseduuri järgimata. Samuti on aktsionäril õigus suurendada oma 08.11.2021 seisuga fikseeritud osalust kolmandatelt isikutelt aktsiaid juurde ostes ning fikseeritud osalust ületavas osas edasi müüa ilma aktsionäride lepingus sätestatud protseduuri järgimata.

8.5. Juhatuse ja töötajate optsooniprogramm

Nõukogu kiitis 09. veebruaril 2022. a heaks uue Panga Aktsiate optsooniprogrammi (**Optsooniprogramm**) ning see on kinnitatud ka 13. aprillil 2022 toimunud Aktsionäride Üldkoosoleku poolt. Optsooniprogrammi eesmärgiks on ühildada Panga Juhtkonna ja võtmetöötajate huvid Panga Aktsionäride pikaajaliste huvidega ettevõtte väärtuse kasvatamisel. Optsooniprogrammi raames väljastatakse optsoone kolm aastat alates aprillist 2023 kuni aprillini 2025 (k.a.), igal aastal maksimaalselt kuni 1% ulatuses vastava ajahetke Panga aktsiate koguarvust. Optsoonide väärtuse määramisel kasutatakse *Black-Scholes* mudelit, mille sisendid määrab Nõukogu. Optsoonid väljastatakse õigustatud isikutele tasuta. Optsoonide tähtaeg on kolm aastat alates optsoonide andmise hetkest. Aktsia ostuhind, mille optiooni saaja kohustub tasuma Aktsiate märkimisel, on 50% optsoonide väljastamise kuupäevale eelnenud 60 kalendripäeva Aktsia sulgemishinna keskmisest väärtusest, aga mitte vähem, kui Aktsia raamatupidamislik väärtus (*book value*).

Eelmise optsooniprogrammi alusel, mis kinnitati 8. novembril 2019 toimunud Aktsionäride Üldkoosoleku poolt, anti optsoone välja alates aprillist 2020 kuni aprillini 2022.

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on 2020 – 2022 optsooniprogrammi raames väljastatud ja kehtivad optsoonid 2 213 300 Aktsia omandamiseks, mille realiseerimine toimub perioodil 2023 - 2025. Uue Optsooniprogrammi alusel optsoone veel väljastatud ei ole.

Panga 6. juulil 2020 jõustunud Põhikirja redaktsiooni kohaselt on Panga nõukogul õigus 3 aasta jooksul alates põhikirja jõustumisest suurendada Panga aktsiakapitali sissemaksete tegemisega mahus kuni 1/10 Panga aktsiakapitalist Põhikirja redaktsiooni jõustumise ajal. Viidatud Panga Põhikirja redaktsiooni jõustumise ajal oli Panga aktsiakapital 60 960 316,90 eurot, mis tähendab, et Panga nõukogul on õigus suurendada Panga aktsiakapitali kuni 6 096 031,69 euro võrra. Alates viidatud Põhikirja redaktsiooni jõustumisest kuni käesoleva Prospekti kuupäevani on Panga nõukogu otsustanud Panga varasema optsooniprogrammi raames väljastatud optsoonide realiseerimise võimaldamiseks Panga aktsiakapitali suurendamise kokku 1 272 962,92 euro võrra, mis tähendab, et Panga nõukogul on õigus Panga aktsiakapitali suurendada veel 4 823 068,79 euro võrra.

8.6. Muud instrumendid

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on kehtivad järgmised Panga poolt emiteeritud allutatud võlainstrumendid, mida Pank käsitleb teise taseme (Tier 2) omavahenditena.

Detsembris 2017 emiteeris Pank 5000 allutatud võlakirja nimetusega COOP PANK allutatud võlakiri 04.12.2027, nimiväärtusega 1000 eurot, lunastamise tähtajaga 04.12.2027, intressimääraga 6,75% aastas, intressimaksetega iga aasta 04.06 ja 04.12. Allutatud võlakirjad on registreeritud EVR-is ISIN-i EE3300111384 all, emissiooni kogumaht oli 5 miljonit eurot.

Märtsis 2019 emiteeris Pank 2000 allutatud võlakirja nimetusega COOP PANK allutatud võlakiri 29.03.2029, nimiväärtusega 1000 eurot, lunastamisega tähtajaga 29.03.2029, intressimääraga 7.58% aastas, intressimaksetega iga aasta 29.09 ja 29.03. Allutatud võlakirjad on registreeritud EVR-is ISIN-i EE3300111699 all, emissiooni kogumaht oli 2 miljonit eurot.

Ülalkirjeldatud võlakirjad on emiteeritud suunatud emissioonidena pensionifondivalitseja, AS LHV Varahaldus (registrikood 10572453) poolt valitsetavatele pensionifondidele. Neid võlakirju ei ole noteeritud ning nendega ei saa kaubelda ühelgi reguleeritud turul.

Märtsis 2021 korraldas Pank tagamata allutatud võlakirjade avaliku pakkumise, mille käigus pakkus ja emiteeris 10 000 tagamata allutatud võlakirja nimetusega EUR 5.5 Coop Pank võlakiri 21-2031 (ISIN-kood EE3300002047), nimiväärtusega 1000 eurot, lunastamise tähtajaga 31.03.2031, intressimääraga 5,5% aastas. Võlakirjade tingimuste kohaselt makstakse intressi üks kord kvartalis 30.06, 30.09, 31.12 ja 31.03. Tegemist oli tagamata allutatud võlakirjade programmi esimese seeria emissiooniga, mille maht oli 10 miljonit eurot,

kusjuures programmi maht oli kokku 20 miljonit eurot. Võlakirjade programmi pakkumisest saadud tulu kasutas Pank tegevusmahtude ja turuosa kasvatamiseks vajalike teise taseme omavahendite tagamiseks.

Märtsis 2022 korraldas Pank ülalkirjeldatud võlakirjade programmi raames teise tagamata allutatud võlakirjade avaliku pakkumise, mille käigus pakkus ja emiteeris samuti 10 000 tagamata allutatud võlakirja nimetusega EUR 5 Coop Pank võlakiri 22-2032 (ISIN-kood EE3300002542), nimiväärtusega 1000 eurot, lunastamise tähtajaga 10.03.2032, intressimääraga 5,0% aastas. Emissiooni kogumaht oli 10 miljonit eurot.

Ülalkirjeldatud tagamata allutatud võlakirjade programmi raames emiteeritud võlakirjad on noteeritud ning võetud kauplemisele Nasdaq Tallinna Börsi Balti võlakirjade nimekirjas.

Juunis 2022 emiteeris Pank suunatud pakkumise käigus esimese taseme täiendavatesse omavahenditesse (AT1) kuuluvate võlakirju kogumahuks 16,1 miljonit eurot. Kokku lasti 42 investorile välja 161 võlakirja nimiväärtusega 100 000 eurot. AT1 võlakirjad on tähtajatud ning tegemist on Panga tagamata võlakohustusega investori ees. Pangal on õigus AT1 võlakirjad lunastada Finantsinspektsiooni loal pärast 5 aasta möödumist nende emiteerimisest. Võlakirjade intressimäär on 10% ja seda makstakse investorile kvartaalselt. AT1 võlakirjad ei ole noteeritud ning nendega ei saa kaubelda ühelgi reguleeritud turul.

9. JUHTIMINE

9.1. Panga juhtimisstruktuur

Panga juhtorganiteks on Juhatus ja Nõukogu ning kõrgeimaks juhtimisorganiks on Aktsionäride Üldkoosolek. Juhatus vastutab ja korraldab Panga igapäevast tegevust ja esindab Panka tehingute ja toimingute tegemisel kooskõlas seaduse ja Põhikirjaga. Nõukogu vastutab Panga tegevuse strateegilise planeerimise ja juhtimise eest ning juhatus tegevuse üle järelevalve teostamise eest. Aktsionäride Üldkoosolek moodustab otsuseid vastuvõtva foorumi, mille kaudu aktsionärid teostavad oma põhilisi aktsionäriõigusi. Aktsionäride Üldkoosoleku pädevuse kohta on täiendav teave esitatud peatüki 8 „Aktsiakapital, Aktsiad ja Omandistruktuur“ alapunktis 8.3 „Aktsionäride õigused“).

Täiendavalt on Pangas moodustatud Nõukogu juurde nõuandva rolliga auditikomitee (sealhulgas riskikomitee pädevusega) ja töötasukomitee ning Juhatus juurde otsustuspädevusega krediitikomitee, aktive ja passivate juhtimise komitee, kontode komitee ja arendusprojektide komitee.

Juhatus ja Nõukogu tegevuse asukohaks on Panga registreeritud aadress – Maakri 30, Tallinn, 15014, Eesti Vabariik.

9.2. Juhatus

Roll. Juhatus juhib Panga igapäevast tegevust, lähtudes Nõukogu poolt kinnitatud strateegiast ning tegevuse üldistest põhimõtetest ning kontrollib Panga töötajate igapäevast tegevust. Juhatus allub Nõukogule ning peab juhinduma selle seaduslikest instruksioonidest. Juhatus rolliks on valmistada ette ka üldkoosolekul arutamisele tulevad küsimused ning koostada otsuste projektid ja tagada Aktsionäride Üldkoosoleku otsuste täitmine.

Juhatus liikmed. Juhatus koosneb kolmest kuni seitsmest liikmest, kes valitakse Nõukogu poolt kolmeks aastaks. Käesoleva Prospekti kuupäeval koosneb Panga Juhatus viiest liikmest, kelle kohta täpsem informatsioon on esitatud alljärgnevalt.

Nimi	Sünni-aasta	Roll Pangas	Juhatus liige alates	Volituste kehtivuse lõppkuupäev	Vastutusala
Margus Rink	1972	Juhatus esimees	13.02.2017	31.10.2023	Üldjuhtimine
Arko Kurtmann	1979	Juhatus liige	01.11.2020	31.10.2023	Äriklendipangandus
Rasmus Heinla	1985	Juhatus liige	01.11.2020	31.10.2023	Eraklendipangandus
Heikko Mäe	1975	Juhatus liige	13.02.2020	12.02.2026	Riskijuht
Paavo Truu	1974	Juhatus liige	16.02.2022	15.02.2025	Finantsjuht

Margus Rink. Margus Rink omandas 2000. aastal ärijuhtimise magistrakraadi Tartu Ülikooli majandusteaduskonnast ning 1994. aastal finantsarvestuse ja -analüüsi bakalaureusekraadi samast ülikoolist. Margus Rink on pangandussektoris töötanud rohkem kui 15 aastat, alustades 1994. aastal tellerina aktsiaseltsis Eesti Ühispank (praeguse ärinimega AS SEB Pank) ning töötades aastatel 1996 – 2008 erinevatel positsioonidel aktsiaseltsis Hansapank (praeguse ärinimega AS Swedbank), muuhulgas Viljandi kontori juhatajana, kliendihaldurina, personaalpananduse juhina ning jaepanganduse tegevdirektorina. 2008. aastal siirdus Margus Rink Eesti Energia AS-i juhatus liikme positsioonile, kus töötas 2015. aastani. Perioodil 2015 – 2016 oli Margus Rink aktsiaseltsi Magnum juhatus esimees ning mitmete kontserni tütarettevõtjate nõukogu liige.

Prospekti kuupäeva seisuga kuulub Margus Rink ka mittetulundusühingu Pangaliit juhatusse.

Arko Kurtmann. Arko Kurtmann on lõpetanud Eesti Maaülikooli ökonomika ja ettevõtluse eriala. Ta töötas aastatel 2012–2019 AS-i LHV Pank äripanganduse osakonna juhina.

Käesoleva Prospekti kuupäevale eelneva 5 aasta jooksul on Arko Kurtmann olnud OÜ Corby Capital ja OÜ Braves Investments juhatuse liige. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga Arko Kurtmann nende juriidiliste isikute juhtorganite koosseisu ei kuulu.

Rasmus Heinla. Heinla on alates 2020. aastast Panga juhatuse liige. Enne Panga juhatuse liikmeks saamist oli Rasmus Heinla perioodil 2017 – 2020 Coop Finantsi juhatuse liige. Ta on 2009. aastal omandanud Tartu Ülikoolis õigusteaduse bakalaureusekraadi. Perioodil 2007 – 2009 töötas Rasmus Heinla juristina kahes notaribüroos (Priidu Pärna, Lee Mõttus (Jäetma), Maarika Pihlak notaribüroos ja Liivi Laos, Tea Türnpuu notaribüroos). Aastatel 2009 - 2013 oli Rasmus Heinla OÜ-s BCP Kindlustusmaakler võtmekliendi haldur ning aastatel 2013 - 2017 AS-i Creditstar Group äriarendusjuht. Lisaks oli ta aastatel 2013 - 2016 Balkantrade OÜ juhatuse liige.

Käesoleva Prospekti kuupäevale eelneva 5 aasta jooksul on Rasmus Heinla olnud Mittetulundusühingu Keila JK juhatuse liige. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga Rasmus Heinla Mittetulundusühingu Keila JK juhatusse ei kuulu.

Prospekti kuupäeva seisuga on Rasmus Heinla JARH Invest OÜ juhatuse liige.

Heikko Mäe. Heikko Mäe omab magistrakraadi Audentese Rahvusvahelisest Ülikoolist õigusteaduse erialal ning tal on pikaajaline kogemus riskijuhtimise valdkonnas. Varasemalt on Heikko Mäe olnud sama valdkonnaga seotud AS-is PricewaterhouseCoopers Advisors, AS-is Eesti Energia ning TULEVA Fondid AS-is. Aastatel 2016 - 2020 töötas Heikko Mäe AS Magnum Veterinaaria juhina.

Käesoleva Prospekti kuupäevale eelneva 5 aasta jooksul on Heikko Mäe olnud KOHA OÜ ja Aktsiaseltsi Magnum Veterinaaria juhatuse liige ning Crowdestate AS-i, Tuleva Fondid AS-i ja Tulundusühistu Tuleva nõukogu liige. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga Heikko Mäe nende juriidiliste isikute juhtorganite koosseisu ei kuulu.

Paavo Truu. Paavo Truu omandas bakalaureusekraadi 1996. aastal Tartu Ülikooli majandusteaduskonnast turunduse, raha ja panganduse erialal ning on pärast seda osalenud mitmetel erialastel täiendkoolitustel. Paavo Truu töötab alates 2018. aastast Coop Eesti Keskühistu juhatuse liikmena ja finantsdirektorina. Aastatel 2013 – 2018 oli ta AS-i Magnum juhatuse liige ning kuulus samal ajavahemikus ka mitme AS-i Magnum tütarettevõtja nõukogusse (Magnum Dental OÜ, Aktsiaseltsi Magnum Veterinaaria). Aastatel 2012 – 2013 oli Paavo Truu Alexela Group OÜ finantsdirektor, aastatel 2007-2012 Bauhof Grupp juhatuse liige ning aastatel 1998 – 2007 AS-i Ühendatud Kapital finantsdirektor (1998 – 2002) ja juhataja (2002 – 2007).

Käesoleva Prospekti kuupäevale eelneva 5 aasta jooksul on Paavo Truu olnud OÜ freshgo.ee, OÜ HETMAN INVEST, Coop Energia OÜ, Coop Investeeringud OÜ, Coop Eesti Keskühistu, Aktsiaseltsi MAGNUM ja Transgreen OÜ juhatuse liige ning Magnum Dental OÜ ja Reval Auto Esindused OÜ nõukogu liige. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga Paavo Truu nende juriidiliste isikute juhtorganite koosseisu ei kuulu.

Prospekti kuupäeva seisuga on Paavo Truu ka osaühingu Solaris Konsult juhatuse liige.

9.3. Nõukogu

Roll. Nõukogu rolliks on planeerida Panga tegevust ja korraldada Panga juhtimist ning teostada järelevalvet Panga ja juhatuse tegevuse üle. Nõukogu on vastutav Panga aktsionäride ees (kes teostavad oma õigusi läbi Aktsionäride Üldkoosoleku) ning Nõukogu informeerib Aktsionäride Üldkoosolekut oma järelevalve tulemustest. Panga põhikirja kohaselt koosneb Nõukogu viiest kuni seitsmest liikmest, kes valitakse Üldkoosoleku poolt kolmeks aastaks.

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Nõukogul kuus liiget, kelle täpsem informatsioon on esitatud alljärgnevalt.

Nimi	Sünniaasta	Roll Pangas	Nõukogu liige alates	Volituste kehtivuse lõppkuupäev
------	------------	-------------	----------------------	---------------------------------

Alo Ivask	1970	Nõukogu esimees	28.05.2020	27.05.2023
Viljar Arakas	1979	Nõukogu liige	14.04.2021	13.04.2024
Jaan Marjundi	1952	Nõukogu liige	10.02.2017	27.05.2023
Raul Parusk	1969	Nõukogu liige	28.05.2020	27.05.2023
Roman Provotorov	1966	Nõukogu liige	10.02.2017	27.05.2023
Silver Kuus	1975	Nõukogu liige	28.05.2020	27.05.2023

Alo Ivask. Alo Ivaskil on omandatud magistrikraadi Eesti Maaülikoolis inseneri erialal ja tal on lõpetamata magistriõpingud ärijuhtimise erialal Tartu Ülikoolis. Tal on laialdased kogemused erinevate ettevõtete juhtimisel. Alo Ivask oli aastatel 2017-2019 Ettevõtluse Sihtasutuse juhatuse esimees ja alates 2019. aasta oktoobrist kuni 2022. aasta septembrini oli ta Coop Eesti Keskühistu juhatuse esimees ning Coop Investeeringud OÜ ja Coop Energia OÜ juhatuse liige.

Prospekti kuupäeva seisuga on Alo Ivask Eesti Kaupmeeste Liidu juhatuse liige.

Viljar Arakas. Viljar Arakas on omandanud ärijuhtimise bakalaureuse kraadi EBS Rahvusvahelises Ülikoolis ning on täiendanud end Hollandis Hogeschool NOVI's, omandades seal teise bakalaureuse kraadi. Viljar Arakas on Balti riikide suurima ärikinnisvarale keskendunud fondivalitseja EfTEN Capital AS-i asutajaliige ning juhatuse liige ja tegevjuht.

Käesoleva Prospekti kuupäevale eelneva 5 aasta jooksul on Viljar Arakas olnud Astlanda Hotelli Aktsiaseltsi ja EfTEN SPV10 OÜ juhatuse liige ning Lennuliiklusteeninduse Aktsiaseltsi nõukogu liige. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga Viljar Arakas nende juriidiliste isikute juhtorganite koosseisu ei kuulu.

Prospekti kuupäeva seisuga on Viljar Arakas järgmiste äriühingute juhatuse liige - EfTEN Autokeskus OÜ, EfTEN Capital AS, EfTEN Ermi OÜ, EfTEN K141 OÜ, EfTEN Kinnisvarafond AS, EfTEN Kinnisvarafond II AS, EfTEN Laagri OÜ, EfTEN Marienthal OÜ, EfTEN Neljas GP OÜ, EfTEN Pirita OÜ, EfTEN Real Estate Fund III AS, EfTEN REF GP OÜ, EfTEN Seljaku OÜ, EfTEN Sky OÜ, EfTEN SPV11 OÜ, EfTEN SPV12 OÜ, EfTEN SPV14 OÜ, EfTEN SPV15 OÜ, EfTEN SPV17 OÜ, EfTEN SPV2 OÜ, EfTEN SPV3 OÜ, EfTEN SPV4 OÜ, EfTEN SPV5 OÜ, EfTEN SPV6 OÜ, EfTEN SPV7 OÜ, EfTEN SPV8 OÜ, EfTEN SPV9 OÜ, EfTEN Tähesaju tee OÜ, EfTEN Tännassilma OÜ, EfTEN Valkla OÜ, EfTEN Viies GP OÜ, Magistral Kaubanduskeskuse OÜ, Miemma Holding OÜ ja PE FoF GP OÜ; ning järgmiste äriühingute nõukogu liige - Balti Kinnisvaraportfell AS, Bestair Group OÜ, OÜ Spik ja Zave Energy Group OÜ.

Jaan Marjundi. Jaan Marjundi omandas akadeemilise kraadi 1979. aastal Tallinna Polütehnilisest Instituudist ühiskondliku toitlustamise tehnoloogia ja organiseerimise alal. Vahemikus 2000 – 2007 töötas Jaan Marjundi Eesti Tarbijate Ühistute Keskühistu (praeguse ärinimega Coop Eesti Keskühistu) jaekaubanduskettide direktorina. Aastatel 2007 - 2017 kuulus Jaan Marjundi OÜ Puidu Apartments juhatusse, aastatel 2005 – 2014 Eesti Taaskasutusorganisatsioon MTÜ juhatusse ning aastatel 1997 – 2014 Eesti Kaupmeeste Liidu juhatusse. Perioodil 2011 – 2019 oli Jaan Marjundi Coop kaubanduse AS-i nõukogu esimees.

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Jaan Marjundi Coop Eesti Keskühistu nõukogu liige.

Raul Parusk. Raul Paruskil on omandatud magistrikraadid Moskva Riiklikus Ülikoolis poliitökonoomia erialal ja Viini Majandusülikoolis ärijuhtimise erialal. Ta on töötanud erinevates ettevõtetes (sealhulgas krediidasutustes) juhtivatel positsioonidel. Perioodil 2017 kuni august 2021 oli Raul Parusk juhatuse liige ettevõtetes Forus Grupp OÜ, Forus Security AS ja Forus Haldus OÜ.

Käesoleva Prospekti kuupäevale eelneva 5 aasta jooksul on Raul Parusk olnud Forus Grupp OÜ, Forus Haldus OÜ, Forus Security AS-i, Forus Tehnika Rent OÜ ja Forus Turvateenused AS-i juhatuse liige ning DT Grupp OÜ, Forus Turvateenused AS-i, AS-i Signaal TM ja Techno Life OÜ nõukogu liige. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga Raul Parusk nende juriidiliste isikute juhtorganite koosseisu ei kuulu. Prospekti kuupäeva seisuga on Raul Parusk Kodea OÜ ja SULVANIUS INVEST OÜ juhatuse liige.

Roman Provotorov. Roman Provotorov omandas akadeemilise kraadi 1993. aastal Eesti Põllumajandusülikoolist ökonomika ja juhtimise erialal. Roman Provotorov on alates 1995. aastast Antsla Tarbijate Ühistu juhatuse liige ning alates 1998. aastast ka Antsla Gümnaasiumis majandusõpetuse ja turunduse õpetaja. Aastatel 2016 – 2019 oli Roman Provotorov Coop Investeeringud OÜ nõukogu liige. Prospekti kuupäeva seisuga on Roman Provotorov Coop Eesti Keskühistu ja AS-i Eesti Pagar nõukogu liige.

Silver Kuus. Silver Kuusil on omandatud magistrikraad Estonian Business School'is rahvusvahelise ärijuhtimise erialal. Silver Kuus on töötanud erinevate finantsasutuste juhtivatel positsioonidel, viimati aastatel 2017-2019 Luminor Bank AS-i korporatiivpanganduse juhina. Hetkel on ta ärinõustamisega tegeleva LORIKORU CAPITAL OÜ juhataja.

Käesoleva Prospekti kuupäevale eelneva 5 aasta jooksul on Silver Kuus olnud Promano Est OÜ juhatuse liige, kuid käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga ta seda enam ei ole. Prospekti kuupäeva seisuga on Silver Kuus LORIKORU CAPITAL OÜ, Eesti Konjakiklubi ja Päevakoera Haldus MTÜ juhatuse liige.

9.4. Muud Panga võtmetöötajad

Lehar Kütt. Lehar Kütt on alates 2021. aasta juulikuust Panga ärikliendi finantseerimise äriini juht ja krediitkomitee liige. Ta oli aastatel 2015 – 2020 riikliku finantseerimise sihtasutuse KredEx juht ja AS-i KredEx Krediidikindlustus nõukogu esimees ning enne seda vahemikus 2008 – 2015 sihtasutuse KredEx ettevõtlusdivisjoni juht. Aastatel 2016 – 2020 kuulus Lehar Kütt AS-i SmartCap nõukokku ja vahemikus 2018 - 2020 Wise Guys Investment OÜ nõukokku. Lehar Kütil on sotsiaalteaduse magistrikraad majandusteaduses Tartu Ülikoolist ja tehnikateaduse magistrikraad Tallinna Tehnikaülikoolist.

Käesoleva Prospekti kuupäeval on Lehar Kütt Eesti finantssektori esindusorganisatsiooni mittetulundusühingu „FinanceEstonia“ ja A-Rühm OÜ juhatuse liige ja InvestEU Fundi investeerimiskomitee liige.

Karin Ossipova. Karin Ossipova töötab alates 2017. aastast Panga erakliendi kinnisvarafinantseerimise äriini juhina. Ta on 1993. aastal lõpetanud Eesti Põllumajandusülikoolis põllumajanduse ökonomika ja organiseerimise eriala. Aastatel 1993 - 1999 töötas Karin Ossipova erinevatel ametikohtadel aktsiaseltsis ERA PANK, perioodil 1996 – 1997 ka lektorina AS-i Audentes Tartu esinduses. Karin Ossipova on töötanud alates 1999. aastast Pangas erinevatel ametikohtadel, perioodil 2013 - 2015 oli ta AS Krediidipank Finants nõukogu liige ja perioodil 2015 – 2017 AS Krediidipank Finants juhatuse liige.

Martin Ilves. Martin Ilves on alates 2017. aastast Coop Liising juhatuse liige ning äriini juht. Ta omandas 1995. aastal Tallinna Majandustehnikumis (praegu Tallinna Majanduskool) keskeri hariduse (õigus) ning 2001. aastal bakalaureusekraadi rahvusvahelises ärijuhtimises Concordia Rahvusvahelisest Ülikoolist Eestis. Aastatel 1997-1998 töötas ta AS-is Hoiupank laenude järelevalve osakonna spetsialistina ning perioodil 1998 - 2006 erinevatel ametikohtadel AS-is Hansapank (praegune ärinimi AS Swedbank) ning AS-is Hansa Liising (praegune ärinimi Swedbank Liising AS). Vahemikus 2007 - 2014 töötas Martin Ilves AS-is DnB NORD Liising peamiselt liisingu riskijuhina ning aastal 2016.a oli ta osaühingu Citadele Leasing&Factoring tegevdirektor. Aastatel 2015 – 2016 kuulus Ilves osaühingu Milves juhatusse.

Käesoleva Prospekti kuupäeval on Martin Ilves mittetulundusühingu Eesti Liisingühingute Liit juhatuse liige.

Jörgen Jõulu. Jörgen Jõulu on Panga erakliendi tarbimisfinantseerimise äriini juht alates 2020. aastast. Enne seda töötas ta samas üksuses andmeanalüütikuna ning enne Pangaga liitumist omandas Jörgen Jõulu kogemust juhtide sihtotsingu firmas Amrop. Ta omab bakalaureusekraadi (2018) *Stockholm School of Economics in Riga* ülikoolist.

Käesoleva Prospekti kuupäevale eelneva 5 aasta jooksul on Jörgen Jõulu olnud MTÜ SSE Riga toetusfond juhatuse liige, kuid käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga ta seda enam ei ole. Käesoleva Prospekti kuupäeval on Jörgen Jõulu Sants Solutions OÜ ja OÜ Võta Ette juhatuse liige.

Kerstin Loss. Kerstin Loss omandas 2001. aastal bakalaureusekraadi Tartu Ülikooli majandusteaduskonnast raha ja panganduse erialal ning 2005. aastal magistrikraadi Tartu Ülikooli majandusteaduskonnast. Kerstin

Loss on töötanud aastatel 2001 – 2009 AS Swedbank krediidianalüütikuna, aastatel 2009 – 2012 AS DnB NORD Banka Eesti filiaalis krediidianalüütikuna, aastatel 2012 – 2014 Aktsiaseltsis DNB Pank riski- ja portfelli analüüsi juhina ja aastatel 2014 – 2017 korporatiivklientide krediidiriski juhina. Aastatel 2017 – 2018 töötas Kerstin Loss Panga äriklientide krediidiriski juhina ning aastatel 2018 – 2019 Holm Bank AS riskijuhina ning täitis juhatuse liikme ülesandeid. Alates 2019. aasta novembris töötab Kerstin Loss Panga krediidiriski juhina.

9.5. Auditikomitee

Roll. Pangas on kooskõlas krediidasutuste seaduse ja audiitortegevuse seaduse sätetega moodustatud auditikomitee. Auditikomitee on Panga Nõukogu poolt moodustatud ja Nõukogu järelevalvele alluv nõuandev organ, mille rolliks on nõustada Nõukogu raamatupidamise, audiitorkontrolli, riskijuhtimise, sisekontrolli ja -auditeerimise, järelevalve teostamise ja eelarve koostamise valdkonnas ning tegevuse seaduslikkuse osas.

Auditikomitee liikmed. Käesoleval hetkel on Panga auditikomitee neljaliikmeline ning sellesse kuuluvad Alo Ivask, Veiko Haavapuu, Silver Kuus ja Stan Nahkor. Täiendav teave Alo Ivaski ja Silver Kuusi kohta on kajastatud käesoleva peatüki alapunktis 9.3 „Nõukogu“.

Veiko Haavapuu. Veiko Haavapuu on kogenud finantsekspert ning Coop Eesti Keskühistu juhatuse liige ja finantsdirektor. Varem on Veiko Haavapuu töötanud mitmete suuretevõtete ja -organisatsioonide finantsdirektorina nagu näiteks Statoil, Tallink ja Rail Baltica. Veiko Haavapuul on bakalaureusekraad Tallinna Tehnikaülikoolist raamatupidamises ja ärijuhtimises ning ta on õppinud Estonian Business Schooli rahvusvahelise ärijuhtimise erialal.

Prospekti kuupäeva seisuga on Veiko Haavapuu THORENS OÜ ja Coop Eesti Keskühistu juhatuse liige.

Stan Nahkor. Stan Nahkor on pikaajase juhtimise, finantsauditeerimise, ärinõustamise ning riskijuhtimise kogemusega ekspert ja vandeaudiitor, kes on olnud konsultatsioonibüroo Ernst & Young partner, audiitorbüroo PricewaterhouseCoopers juhatuse liige ning advokaadibüroo Sorainen juhtkonna liige. Stan Nahkor on omandanud bakalaureusekraadi Estonian Business School ärijuhtimise erialal.

Käesoleva Prospekti kuupäevale eelneva 5 aasta jooksul on Stan Nahkor olnud Ernst & Young Baltic AS-i juhatuse liige, kuid käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga ta seda enam ei ole. Prospekti kuupäeva seisuga on Stan Nahkor OÜ ThinkSquad juhatuse liige.

9.6. Töötasukomitee

Roll. Kooskõlas krediidasutuste seadusega on Pangas moodustatud töötasukomitee. Töötasukomitee on Panga tööorgan, mis hindab Pangas tasustamise põhimõtete rakendamist ning tasustamisega seotud otsuste mõju riskijuhtimise, omavahendite ja likviidsuse kohta sätestatud nõuete täitmisele. Töötasukomitee allub Panga Nõukogule.

Töötasukomitee liikmed. Käesoleval hetkel on töötasukomitee neljaliikmeline ning sinna kuuluvad Alo Ivask, Irja Rae, Jaan Marjundi ja Raul Parusk. Täiendav teave Alo Ivaski, Jaan Marjundi ja Raul Paruski kohta on kajastatud käesoleva peatüki alapunktis 9.3 „Nõukogu“.

Irja Rae. Irja Rae on omandanud magistrikraadi ärijuhtimise erialal Tartu Ülikoolis ja digimuutuste juhtimise erialal Tallinna Tehnikaülikoolis (TalTech). Tal on pikaajane töökogemus personalikonsultatsiooni ettevõtetes Fontes PMP ja Fontes Palgakonsultatsioonid OÜ. Prospekti kuupäeva seisuga on Irja Rae Fontes Palgakonsultatsioonid OÜ juhatuse liige.

9.7. Krediidikomitee

Roll. Kooskõlas krediidasutuste seadusega on Panga moodustatud Krediidikomitee. Krediidikomitee on Panga tööorgan, mille ülesandeks on läbi enda otsuste tagada kontserniülesele ühtse krediidipoliitika järgimine. Krediidikomitee annab oma tegevustest aru Juhatusesele.

Krediidikomitee liikmed. Krediidikomitee moodustatakse vastavalt Põhikirjale ja Krediidikomitee Põhimäärusele Juhatusese otsusega vähemalt viieliikmelises koosseisus. Krediidikomitee liikmeks võib määrata Panga töötajaid ja Panga ning Tütarettevõtjate juhatusese liikmeid. Krediidikomitee liikmed jagunevad ametikohajärgseteks liikmeteks ja nimelisteks liikmeteks. Ametikohajärgseteks liikmeteks on juhatusese esimees, krediidiriski juht, ärikliendi finantseerimise äriiini juht, riskijuht, finantsjuht ja ärikliendipanganduse juht. Ametikohajärgsetele liikmetele võib Panga Juhatus määrata nimelised asendusliikmed. Asendusliikmetel on hääletamise õigus. Nimeliste liikmete määramisel lähtutakse määratava isiku ja tema ametikohast tulenevast lisaväärtusest krediidikomitee tööle. Nimelistele liikmetele asendusliikmeid ei määrata. Panga Juhatus määrab krediidikomitee liikmete hulgast krediidikomitee esimehe, kelleks ei tohi olla Panga Juhatusese esimees.

Käesoleva hetkel on krediidikomitee liikmeteks ametikoha järgi Juhatusese liikmed Margus Rink (asendusliige Karin Ossipova), Heikko Mäe, Arko Kurtmann (asendusliige Helo Koskinen) ja Paavo Truu. Nimelised liikmed on ärikliendi finantseerimise äriiini juht Lehar Kütt (krediidikomitee aseesimees) ja krediidiriski juht Kerstin Loss (krediidikomitee esimees). Täiendav teave Margus Rink, Heikko Mäe, Arko Kurtmann ja Paavo Truu kohta on kajastatud käesoleva peatüki alapunktis 9.2 „Juhatus“. Täiendav teave Lehar Kütt, Karin Ossipova ja Kerstin Loss kohta on kajastatud käesoleva peatüki alapunktis 9.4. „Muud Panga võtmetöötajad“.

Helo Koskinen. Helo Koskinen töötas perioodil 2017. aasta veebruar kuni 2019. aasta november Panga ärikliendi finantseerimise äriiini juhina. Alates 2019. aasta novembrikuust töötab Helo Koskinen Pangas ärikliendi finantseerimise äriiini regioonijuhina. Helo Koskinen omab alates 2002. aastast bakalaureusekraadi Tartu Ülikooli õigusinstituudist õigusteaduse erialal. Ta on töötanud vahemikus 2000 – 2001 Lääne-Viru Maakohtus kohtutäiturina ning perioodil 2002 – 2006 Virumaa Pensioniametis nii juristi kui ka direktori asetäitjana. Helo Koskinen liitus Pangaga 2007. aastal ning on töötanud erinevatel ametikohtadel, sh Rakvere filiaali juhataja, projektjuhina ja äriiini tiimijuhina. Samuti oli ta aastatel 2016 – 2017 Panga juhatusese liige ning aastatel 2014 – 2017 kooristuudio SO-LA-RE juhatusese liige.

9.8. Aktivate ja passivate juhtimise komitee

Roll. Aktivate ja passivate juhtimise komitee (**APJK**) on Panga Juhatusese moodustatud organ, mille peamiseks ülesandeks on Panga ja Grupi aktive ja passivate struktuuri kujundamine, arvestades nõutavat likviidsust, riskiisu ja kasumlikkust. APJK täpsem pädevus, õigused ja tegevuse põhimõtted on määratud Juhatusese otsusega, komitee annab aru Juhatusesele ning lähtub oma töös Aktivate ja passivate juhtimise komitee reglemendist.

APJK liikmed. APJK moodustatakse Juhatusese otsusega vähemalt kuueliikmelises koosseisus. APJK liikmed on ametikoha järgsed ja nimelised. Ametikoha järgseteks liikmeteks on Panga juhatusese esimees, finantsjuht, riskijuht, ärikliendi igapäevapanganduse äriiini juht, erakliendi igapäevapanganduse äriiini juht ning *Treasury* (eesti keeles rahaliste varade halduse) juht. Nimeliste liikmete vajaduse otsustab ning määrab Panga juhatus. APJK esimees on *Treasury* juht. Käesoleval hetkel on APJK kuueliikmeline ning selle liikmed on Margus Rink, Paavo Truu, Heikko Mäe (kelle kohta täiendav teave on kajastatud ülal käesoleva peatüki alapunktis 9.2 „Juhatus“), Erje Mettas, Teet Kerem ning Panga *Treasury* juht Kevin Koik.

Kevin Koik. Kevin Koik töötab alates 2020 a. septembrist Panga *Treasury* juhina. Kevin Koik omab alates 2010. aastast magistriskraadi Tallina Tehnikaülikooli ärijuhendamise ja arvestuse erialal. Kevin Koiki varasema töökogemuse hulka kuulub töötamine Swedbank AS-is finantsanalütikuna aastatel 2010 – 2016, ärikontrollerina Swedbank AB Grupi *Treasury*'s aastatel 2016 – 2019 ning töötamine osakonnajuhina

Swedbank AB Grupi *Treasury's* aastatel 2019 – 2020. Prospekti kuupäeva seisuga on Kevin Koik Tallinn, C. R. Jakobsoni tn 7 korteriühistu juhatuse liige.

Teet Kerem. Teet Kerem on Panga erakliendi igapäevapanganduse juht alates 2017. aastast. Ta omab bakalaureusekraadi (2004) ja magistrikraadi (2014) keskkonnatehnoloogias Tartu Ülikoolist. Teet Keremi eelnev töökogemus hõlmab töötamist projektijuhina, tootejuhina ja tootearendusjuhina AS-is Eesti Energia (vahemikus 2012 – 2017).

Erje Mettas. Erje Mettas on Panga ärikliendi igapäevapanganduse juht alates 2021. aastast. Ta on lõpetanud Tallinna Majanduskoolis maksunduse eriala (2005) ja omandanud magistrikraadi (2009) ärijuhtimise erialal Euroülikoolist. Erje Mettase eelnev töökogemus hõlmab töötamist maksuaudiitorina, kontrolliosakonna üksuse juhina ja maksuauditi osakonna juhtaja asetäitjana Maksu- ja Tolliametis (vahemikus 2004-2021).

9.9. Kontode komitee

Roll. Kontode komitee on Panga Juhatuse loodud otsustuspädev tööorgan, mille eesmärgiks on tagada rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seadusest tulenevate hooldusmeetmete rakendamine kliendisuhte loomisel, ülevaatusel ja vajadusel lõpetamisel. Kontode komitee täpsem pädevus, õigused ja tegevuse põhimõtted on määratud Juhatuse otsusega, kontode komitee annab aru Juhatusele.

Kontode komitee liikmed. Kooskõlas Juhatuse otsusega on kontode komitee vähemalt neljaliikmeline. Käesoleval hetkel sinna kuuluvad Margus Rink ja Heikko Mäe (täiendav teave on kajastatud ülal peatüki alapunktis 9.2 „Juhatus“) ning Erje Mettas, Teet Kerem (täiendav teave on kajastatud ülal peatüki alapunktis 9.8. „Aktivate ja passivate juhtimise komitee“) ja Sander Hein.

Sander Hein. Sander Hein on Panga rahapesu tõkestamise riskijuht alates 2022. aasta maikuust. Ta omab õigusteaduste bakalaureusekraadi (2015) Tartu Ülikoolist. Sander Heina eelnev töökogemus hõlmab töötamist juristina Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuses (2014 – 2016), advokaadibüroos Deloitte Legal (2016 – 2018), Finantsinspeksioonis (2018 – 2021) ning rahapesu tõkestamise vastavuskontrolli spetsialistina LHV-s (vahemikus 2021 – 2022). Prospekti kuupäeva seisuga on Sander Hein Urban Trails OÜ ja Mittetulundusühing Hea Tahe juhatuse liige.

9.10. Arendusprojektide komitee

Roll. Arendusprojektide komitee (**APK**) on Panga Juhatuse moodustatud otsustuspädevusega organ, mille peamiseks ülesandeks on Panga ja Tütarettevõtjate eesmärkide täitmiseks vajalike arendusprojektide juhtimise korraldamine, juhtimisotsuste vastuvõtmine ning arendustegevuste seire. APK täpsem pädevus, õigused ja tegevuse põhimõtted on määratud Juhatuse otsusega.

Arendusprojektide komitee liikmed. Kooskõlas Juhatuse otsusega on APK seitsmeliikmeline. Käesoleval hetkel on APK liikmed Margus Rink, Arko Kurtmann, Heikko Mäe, Paavo Truu, Rasmus Heinla (kelle kohta täiendav teave on kajastatud käesoleva peatüki alapunktis 9.2 „Juhatus“) ning Martin Kuustik ja Ilme-Ly Keerberg.

Martin Kuustik. Martin Kuustik töötab Panga IT arendusjuhina alates 2018. aastast. Ta on omandanud bakalaureusekraadi rahvusvahelises ärijuhtimises Alma College'ist Ameerika Ühendriikides 2010. aastal. Enne Pangaga liitumist töötas Martin Kuustik AS-is Eesti Energia analüütikuna, tootejuhina ja protsessijuhina ning Coop Finantsi äriprotsesside juhina. Martin Kuustik kuulub ka MTÜ Eesti Lacrossiliit juhatusse.

Ilme-Ly Keerberg. Ilme-Ly Keerberg töötab Panga IT arendusvaldkonna juhina alates 2022. aastast ja IT arendusjuhina alates 2019. aastast. Ta on omandanud magistrikraadi ettevõtluse ning tehnoloogiajuhtimise õppekaval Tartu Ülikoolis 2018. aastal. Enne Pangaga liitumist töötas Ilme-Ly Keerberg If P&C Insurance AS-is IT projektijuhina, kontaktkeskuse juhina, IT tugiteenuste osakonna juhina ja Baltikumi äriarenduses toote omanikuna. Ilme-Ly Keerberg on OÜ Tilmer omanik ja juhatuse liige.

9.11. Juhtkonna ja Võtmetöötajate osalused Pangas

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga Panga Juhtkonna ja Võtmetöötajatele kuuluvate Panga osaluste suurused on esitatud järgnevas tabelis.

Nimi	Aktsiate arv	Osaluse %
Margus Rink	596 337	0,653%
Jaan Marjundi	26 000	0,0285%
Rasmus Heinla	20 000	0,022%
Viljar Arakas (Miemma Holding OÜ)	20 000	0,0219%
Martin Ilves	19 182	0,021%
Arko Kurtmann (OÜ Corby Capital)	19 000	0,021%
Paavo Truu (Solaris Konsult OÜ)	16 000	0,018%
Karin Ossipova	14 737	0,016%
Alo Ivask	15 000	0,0164%
Roman Provotorov	13 000	0,0142%
Raul Parusk (Sulvanus Invest OÜ)	4 900	0,0054%
Heikko Mäe	3 000	0,003%
Jörgen Jõulu	3 000	0,003%

Lisaks on Juhatus liikmetele ja töötajatele väljastatud optsoone Panga aktsiate omandamiseks 2017 – 2019 Optsooniprogrammi alusel, mille täpsemad tingimused on kirjeldatud peatüki 8 „Aktsiakapital, aktsiad ja omandistruktuur“ alapunktis 8.5 „Juhatus ja töötajate optsooniprogramm“. Juhatus ja töötajatele on väljastatud optsoone kokku 2 213 300 Panga aktsiale. Juhatus liikmetele ja Võtmetöötajatele väljastatud optsoonide detailid on kajastatud järgnevas tabelis.

Optsooni saaja	Optsooni alusvaraks olevate aktsiate arv	Optsoonide väljastamise kuupäev	Aktsia ostuhind eurodes, mille optsoonisaaja tasub märkimisel
Margus Rink	61 200	01.04.2022	1,255
Arko Kurtmann	46 600	01.04.2022	1,255
Heikko Mäe	40 800	01.04.2022	1,255
Rasmus Heinla	40 800	01.04.2022	1,255
Paavo Truu	22 700	01.04.2022	1,255
Lehar Kütt	23 300	01.04.2022	1,255
Karin Ossipova	18 700	01.04.2022	1,255
Martin Ilves	18 700	01.04.2022	1,255
Jörgen Jõulu	14 600	01.04.2022	1,255
Margus Rink	90 000	01.04.2021	1,100
Heikko Mäe	70 000	01.04.2021	1,100
Rasmus Heinla	70 000	01.04.2021	1,100
Arko Kurtmann	40 000	01.04.2021	1,100
Karin Ossipova	40 000	01.04.2021	1,100
Jörgen Jõulu	30 000	01.04.2021	1,100
Martin Ilves	20 000	01.04.2021	1,100
Margus Rink	70 000	01.04.2020	1,010
Heikko Mäe	50 000	01.04.2020	1,010
Rasmus Heinla	30 000	01.04.2020	1,010
Karin Ossipova	30 000	01.04.2020	1,010
Martin Ilves	30 000	01.04.2020	1,010

9.12. Huvide konflikti ja muud deklaratsioonid

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga ei esine Juhatusel teadaolevalt ühegi tegelikku või potentsiaalset huvide konflikti Panga või Tütarettevõtjate juhatuse ja nõukogu liikmete kohustuste ja nende erahuvide ja kohustuste vahel. Juhatusel teadaolevalt ei ole ükski Juhatusel või Nõukogu liige või Võtmetöötaja eelnenud viie aastal vältel saanud kriminaalkorras karistada või mõistetud süüdi pettuse või kelmuse eest. Juhatusel teadaolevalt ei ole ükski Juhatusel või Nõukogu liige või Võtmetöötaja olnud eelneva viie aasta vältel pankroti-, saneerimis- või likvideerimismenetluse algatamise hetkel ühegi juriidilise isiku juhtorgani liige. Juhatusel teadaolevalt ei ole kohus või muu pädev järelevalve organ keelanud käesolevas alapunktis käsitletud isikutel tegutseda ühegi emitendi juhtorgani liikmena või keelanud osaleda ühegi emitendi tegevuse juhtimises. Finantsinspektsiooni järelevalve Panga üle hõlmab muuhulgas ka Panga Juhatusel ja Nõukogu liikmete sobivuse hindamist kooskõlas õigusaktidega.

9.13. Grupi audiitorid

Grupi audiitoriks 2020 - 2022 majandusaastatel on aktsiaselts PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876, asukoht Tatari tn 1, 10116 Tallinn, Eesti. 01. novembril 2022 toimunud Aktsionäride Üldkoosolek valis Panga audiitoriks 2023 – 2027 majandusaastateks samuti aktsiaseltsi PricewaterhouseCoopers. Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers on Eesti Audiitorite Kogu liige. Käesolevale Prospektile lisatud Auditeeritud Finantsaruanne on auditeeritud aktsiaseltsi PricewaterhouseCoopers poolt.

10. ÜLDINE TEAVE PANGA KOHTA NING PEAMISED TEGEVUSALAD

10.1. Üldine teave Panga kohta

Panga ärinimi on Coop Pank AS. Pank on asutatud ning tegutseb Eesti Vabariigi seaduse alusel aktsiaseltsina. Panga LEI kood on 549300EHNXQVOI120S55.

Panga kontaktandmed on järgmised:

Adress: Maakri tn 30, 15014, Tallinn, Eesti Vabariik

E-post: info@coopbank.ee

Telefoninumber: +372 669 0966

Vastavalt Panga viimasele majandusaasta aruandele, s.t. aruandele finantsperioodi kohta, mis lõppes 31. detsembril 2021, on Panga tegevusalaks „Krediidiasutused (soolo)” (EMTAK 64191). Grupi konsolideeritud tegevusalaks oli “Krediidiasutused (konsolideeritud)” (EMTAK 64191). Panga veebileht on www.coopbank.ee.

10.2. Grupi kujunemine ja tegevusalad

Pank alustas tegevust 1992. aastal aktsiaseltsi Krediidipank nime all ning omab krediidiasutuse tegevusluba alates 13. veebruarist 1993. Grupi põhitegevus on ajalooliselt olnud Eesti pangandusturul krediidiasutusena tegutsemine, mida toetavad Tütarettevõtjate poolt pakutavad liisingu, tarbijakrediidi ja kinnisvara haldustegevused. Grupi tegevusele selle tänasel kujul pandi alus 2017. aasta alguses, mil Coop Eesti Keskühistu ja Inbank AS omandasid 70% Panga aktsiatest. Uued omanikud seadsid eesmärgiks luua Krediidipanga põhjal tugev Eesti turule keskendunud pank, mis kasutab ära tänu strateegilisele partnerlusele Coop Eesti Keskühistu kui Eesti suurima jaekaubandusketiga tekkivat sünergia kaubanduse ja panganduse vahel.

30. detsembri 2021.a seisuga oli Pangal üle 114 tuhande kliendi ning tütarettevõtjal Coop Finants 100 tuhat kliendilepingut. Sama kuupäeva seisuga on Grupil keskmine töötajate arv 313 (taandatuna täistööajale).

Grupi arengus alates asutamisest on olnud järgmised põhilised verstapostid:

1992	Panga asutamine
1993	Krediidiasutuse tegevusloa saamine Pangainspeksioonilt (praeguse nimega Finantsinspeksioon)
1996	Tütärühingute Krediidipanga Liisingu AS (praegune ärinimi Coop Liising AS) ja aktsiaselts Martinoza (praegune ärinimi CP Varad AS) asutamine
2010	Krediidipank AS Läti filiaali registreerimine Läti Vabariigis
2013	AS Krediidipank Finants (viimase ärinimega CP Vara AS, käesolevaks hetkeks Äriregistrist kustutatud) asutamine koostöös AS-iga Inbank (osaluste jagunemine asutamisel vastavalt 51% ja 49%)
Jaauar 2017	Coop Eesti Keskühistu strateegilise investorina ja Inbank AS finantsinvestorina omandasid 70% Panga aktsiatest
Mai 2017	Pank omandas 100%-lise osaluse tarbijakrediidiandjas Coop Finants AS
Mai 2017	Tütarettevõtja SIA Prana Property asutamine Lätis probleemlaenu tagatisena omandatud kinnisvara haldamiseks
Juuni 2017	Pank sai AS Krediidipank Finants ainuaktsionäriks omandades vähemusosaluse Inbank AS-ilt
August 2017	Lähtuvalt uuest strateegiast sulges Pank Läti filiaali
September 2017	Lähtuvalt strateegiast lõpetas Pank investeerimisteenuste pakkumise

Oktoober 2017	Kaubamärgi Coop Pank lansseerimine
Oktoober 2017	AS Krediidipank Finants äritegevuse üleandmine Coop Finants AS-ile; AS Krediidipank Finants nime vahetamine CP Vara AS-iks ning likvideerimismenetluse alustamine)
Oktoober 2017	Uue internetipanga, mobiilipanga ning veebilehe kasutusele võtmine
Detsember 2017	Elektronilise kliendisuhete loomise platvormi lansseerimine (nn elektroniline <i>onboarding</i>)
Mai 2018	Coop Sula toote pakkumise alustamine, mille tulemusena on võimalik välja võtta sularaha Coop Eesti kaupluse kassadest
Detsember 2018	Lähtuvalt uuest strateegiast loobus väärtpaberikontode halduri staatusest
Märts 2019	Lähtuvalt uuest strateegiast väljus Pank kõrge riskiastmega mitteresidentide kliendisegmendi teenindamisest (protsess sai alguse 2017 alguses)
Mai 2019	Coop Sula tootele sularaha sissemakse võimaluse lisamine
August 2019	Coop Kindlustusmaakler AS asutamine, mis alustas pärast Finantsinspektsiooni kindlustusvahendajate nimekirja kandmist (29. novembril 2020) kahjukindlustustoodete vahendamist
November 2019	Panga deebetkaardi klientide viimine Coop Eesti kliendiprogrammi kõige kõrgemale tasemele, mille tulemusel saab klient edaspidi Panga kaardiga makstes soodsaimad hinnad
Detsember 2019	Panga aktsiate esmane avalik pakkumine ja Börsil noteerimine, mille tulemusel kaasas Pank täiendavad 31 miljonit eurot kapitali
Juuni 2020	Liisinguturul ainulaadse Autokaubamaja lahenduse lansseerimine
August 2020	Reitinguagentuur Moody's kinnitas Pangale investeerimisjärgu reitingu tasemel Baa2
Märts 2021	Panga allutatud võlakirjade avalik pakkumine ning Börsil noteerimine, mille tulemusel kaasas Pank 10 miljonit eurot teise taseme kapitali
Juuni 2021	Panga igapäevapanganduse klientide arv ületas 100 000 piiri
September 2021	Pank sai uue peakontori Tallinnas Maakri tänaval Skyoni majas
Märts 2022	Panga allutatud võlakirjade avalik pakkumine (programmi teine seeria) ning Börsil noteerimine, mille tulemusel kaasas Pank täiendavad 10 miljonit eurot teise taseme kapitali
Aprill 2022	Panga laenuportfell ületas miljardi piiri
Juuni 2022	Pank emiteeris suunatud pakkumise käigus esimese taseme täiendavatesse omavahenditesse (AT1) kuuluvaid võlakirju kogumahu 16,1 miljonit eurot
August 2022	Pank ja CP Varad AS sõlmisid ühinemislepingu, mille tulemusena CP Varad AS lõpeb ning Pangast saab selle õigusjärglane, kuid mis jõustub pärast Finantsinspektsioonilt ühinemisloa saamist

10.3. Ärisegmendid

Grupp jaotab oma äritegevuse viieks põhiliseks segmendiks: (i) erakliendipanganduse segment; (ii) äriklendipanganduse segment; (iii) tarbimisfinantseerimise segment; (iv) liisingfinantseerimise segment ja (v) muude tegevuste segment. Finantsaruandluses kuuluvad muude tegevuste segmendi alla Panga *treasury* (rahaliste varade halduse) funktsioon ning Tütarettevõtted CP Varad, Prana Property ja Coop Kindlustusmaakler, mis eraldiseisvalt ükski ei ületa mõõtmiseks olulist kriteeriumi ja on seetõttu näidatud kogumina. Jaotus põhineb nii Grupi juriidilisel struktuuril kui ka Panga sisemisel kliendipõhisel jaotusel.

Juriidilise struktuuri järgi omab Grupp tarbimislaenude ning liisingu segmenti, mis pakuvad vastavalt tarbimislaene eraklientidele ning liisingutooteid nii eraklientidele kui ka juriidilistele isikutele. Tarbimislaenude segment teenib intressituluseid ning teenustasutulusid laenude ning järelmaksukaartide väljastamiselt, Liisingu

segment teenib intressituluseid laenude väljastamiselt. Kindlustusmaakler teenib tuluseid kindlustuslepingute vahendamiselt.

Kliendipõhisest jaotusest tulenevalt omab Grupp ärikliendipanganduse (juriidilised isikud) ja erakliendipanganduse (eraisikud) segmente. Mõlemad segmendid pakuvad klientidele arveldustooteid ja laenukooteid ning kaasavad hoivuseid. Segmendid teenivad intressituluseid laenude väljastamiselt ning teenustasutuluseid maksete ja pangakaartide tehingute vahendamiselt. Grupil ei ole ühtegi klienti, kelle tulu moodustaks rohkem kui 10% vastavast tululiigist.

10.4. Investeeringud

Grupi tegevus eeldab pidevalt investeeringuid infotehnoloogiasse – seda nii klientidele pakutavate teenuste parendamise eesmärgil, uute toodete ja teenuste väljatöötamisel, kui ka regulatiivsete nõuete täitmise eesmärgil. Grupp otsib pidevalt võimalusi ärimahtude kasvatamiseks läbi orgaanilise kasvu, kuid Grupp ei välista nende eesmärkide saavutamise nimel ka omandamise tehinguid. Käesoleva Prospekti kuupäeval ei ole Grupp võtnud siduvaid kohustusi täiendavate investeeringute teostamiseks.

10.5. Olulised lepingud

Grupi liikmed ei ole üldjuhul sõlminud lepinguid väljaspool nende igapäevast majandustegevust, erandiks on Panga poolt sõlmitud litsentsileping Coop Eesti Keskühistuga kaubamärgi „Coop“ kasutamiseks, mis on aluseks Grupi korporatiivsele identiteedile ja Panga ja Coop Finantsi'i koostöölepingud Coop Eesti Keskühistu ja Coop Liikmesühistutega. Lisaks on Pank käesoleva Prospekti kuupäevale eelnenud kahe aasta vältel emiteerinud Panga teise taseme omavahenditesse kuuluvaid võlakirju ja täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse kuuluvaid võlakirju, mille olulised tingimused on kirjeldatud Prospekti peatüki 8 „Aktsiakapital, Aktsiad ja omandistruktuur“ alapunktis 8.6 „Muud instrumendid“.

Käesolevas punktis esitatud teabe detailsus on piiratud, et tagada Grupi ärisaladuse kaitse ning pidada kinni lepingutes sisalduvast konfidentsiaalsuskohustusest. Juhatuse hinnangul on siin esitatud teave siiski piisav kokkulepete üldise olemuse mõistmiseks.

Coop Eesti Keskühistu ja Panga vahel 03.10.2017.a sõlmitud litsentsileping. Litsentsilepinguga annab Coop Eesti Keskühistu Pangale ainulitsentsi kaubamärgile „Coop Pank“ ning lihtlitsentsid kaubamärkidele „Coop“ ja „Säästukaart+“. Leping on sõlmitud tähtaega määramata. Lepingu pooltel on õigus Leping igal ajal korraliselt üles öelda, teavitades teist poolt vähemalt 12 kuud ette. Lepingu kohaselt võivad pooled juhul kui Coop Eesti Keskühistu tütarettevõtjale ja Coop Liikmesühistute osalus Panga aktsiakapitalis langeb alla 51%, kokku leppida lepingu kiirema lõpetamise tingimustes. Samuti on teatud piiratud juhtudel mõlemal lepingu poolel õigus leping erakorraliselt üles öelda, 12-kuulist etteteatamistähtaega järgimata. Sellisteks olukordadeks on lepingu tahtlik, teise lepinguosalise majandustegevust takistav rikkumine või pooltest sõltumata erakorraline asjaolu.

Panga ja Coop Eesti Keskühistu vahel on 06.10.2017.a sõlmitud koostööleping, millega on ühinenud kõik Coop Liikmesühistud. Lepingus lepatakse kokku Panga finantsteenuste pakkumise põhimõtted Coop Eesti müügivõrgus ning koostöö täiendavate finantsteenuste väljaarendamisel ja turule toomisel. Koostööleping on raamlepinguks muuhulgas järgmistele Panga toodetele ja teenustele: (i) Coop Deebetkaart, mille puhul on tegemist pangakaardiga, millel on Coop Eesti kliendikaardi funktsionaalsus; (ii) Pangateenused Coop Liikmesühistute kauplustes (kauplused kui pangapunktid, arvelduskonto avamine, sularaha väljavõtmine ja sissemaksmine). Leping kehtib tähtajatult, kuid nii Pank kui Coop Eesti Keskühistu võivad lepingu igal ajal üles öelda, teatades sellest teisele osapoolle ning kõikidele Coop Liikmesühistutele vähemalt 3 (kolm) kuud ette, samuti on liikmesühistutel õigus lõpetada ja/või olemasolevale teeninduskohale valitud teenustasemest loobuda, teatades sellest Pangale vähemalt kaks kuud ette.

Coop Finants, Coop Eesti Keskühistu ja Coop Liikmesühistute vahel 08.04.2011.a sõlmitud Koostööleping. Leping on raamlepinguks, mis reguleerib poolte vastastikust koostööd Coop Finantsi poolt Coop Eesti Keskühistu liikmesühistute kauplustes erinevate finantsteenuste pakkumisel. Mõlemal poolel on õigus leping igal ajal korraliselt üles öelda, teatades sellest teisele poolele vähemalt kolm kuud ette.

Coop Finants, Coop Eesti Keskühistu ja Coop Liikmesühistute vahel 27.10.2011.a sõlmitud Maksekaarditeenuse osutamise leping. Lepingu sisuks on Coop Eesti Keskühistu liikmesühistute klientidele maksekaarditeenuse („Säästukaart+“) pakkumine. Maksekaart „Säästukaart+“ on Coop Finantsi poolt väljastatud maksefunktsiooniga (sh nii makse- kui ettemaksu funktsiooniga) Coop Eesti Keskühistu liikmesühistute püsikliendikaart. Leping kehtib kuni Coop Finants, Coop Eesti Keskühistu ja liikmesühistute vahel 08.04.2011.a sõlmitud Koostöölepingu kehtivuse lõpuni.

Coop Finants, Coop Eesti Keskühistu ja Coop Liikmesühistute vahel 27.03.2013.a sõlmitud Teenuse osutamise leping. Lepingus lepitakse kokku Coop Finantsi väikelaenu teenuse pakkumise põhimõtted Coop Eesti Keskühistu liikmesühistute müügivõrgus. Leping kehtib kuni Coop Finants, Coop Eesti Keskühistu ja liikmesühistute vahel 08.04.2011.a sõlmitud Koostöölepingu kehtivuse lõpuni.

10.6. Kohtuvaidlused

Grupi liikmed on oma igapäevase äritegevuse käigus osalised mitmetes tsiviil- ja haldusmenetlustes. Üldjuhul tegutsevad Grupi liikmed kohtumenetlustes hagejatena, kes soovivad kohustuste täitmist võlgnike ja teiste Grupi klientide poolt. Võttes arvesse Grupi tegevuse iseloomu, on võlgade sissenõudmise kohtumenetluses hagejana osalemine Grupi igapäevase majandustegevuse osaks. 31.12.2021 seisuga oli Grupi liikmete poolt esitatud hagisid (sh maksekäsud) menetluses kogusummas 281 tuhat eurot millele lisanduvad viivised ning käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Grupi liikmete poolt esitatud hagisid (sh maksekäsud) menetluses samas suurusjärgus 31.12.2021 seisuga.

Lisaks tegutsevad Pank, Coop Finants ja Coop Liising laialdaselt reguleeritud valdkondades ning nende üle teostab finantsjärelevalvet Finantsinspeksioon, peamiselt tavapärase finantsjärelevalve haldusmenetluse kaudu.

10.7. Tehingud seotud isikutega

Grupi liikmed on sõlminud mitmeid lepinguid seotud isikutega. Grupi liikmete poolt seotud isikutega sõlmitud lepingud on sõlmitud toodete ja teenuste osas, mis on iseloomulikud vastava Grupi liikme tegevusalale. Sõlmitud lepingute tingimused ei erine oluliselt kolmandate isikutega sõlmitud sarnaste toodete või teenuste lepingute tingimustest. Tehingud seotud osapooltega toimuvad hinnakirja alusel ja/või turuväärtuses. Suurima aktsionäriaga Coop Investeeringud OÜ, kes omab 24,79% aktsiatest, tehinguid ei tehtud. Täpsem informatsioon seotud isikutega tehtud tehingute mahtude kohta vastavalt 31.12.2021 ja 31.12.2020 seisuga on kättesaadav Auditeeritud Finantsaruannete lisast 22 ning informatsioon 30.09.2022 seisuga on kättesaadav Vahearuaude lisast 14. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga ei ole Pank teinud täiendavaid tehinguid seotud isikutega pärast 30.09.2022, välja arvatud tehingud, mis on tehtud Grupi liikmete igapäevase majandustegevuse raames.

10.8. Börsiteadete kokkuvõte

Sissejuhatav märkus. Järgnevalt on esitatud Panga poolt Prospekti kuupäevale eelneva 12-kuu vältel Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) nr 596/2014 kohaselt avaldatud börsiteadete lühikokkuvõtte kategooriate kaupa. Viidatud perioodil avaldas Pank ka oma eelneva kuu tegevustulemused hiljemalt iga järgneva kuu 11. kuupäeval, mida ei ole allolevas ülevaates eraldiseisvalt kajastatud, kuid on hõlmatud finantsaruande kirjeldustes.

Kapitali kaasamised:

Taotlus pandikirjade emiteerimiseks tegevusloa saamiseks. Pank esitas 30. novembril 2021 Finantsinspeksioonile avalduse pandikirjade emiteerimist võimaldava täiendava tegevusloa saamiseks. Pärast lubava täiendava tegevusloa saamist pidi Pank otsustama pandikirjade tingimuste üle vastavalt turuolukorrale ning Panga finantseerimisvajadustele.

Pank andis 17. märtsil 2022 teada, et võttis tagasi esitatud taotluse pandikirjade väljastamiseks täiendava tegevusloa saamiseks, kuna taotluse esitamise hetkest on oluliselt muutunud makromajanduslik kontekst Eestis ja kogu Euroopas ja Pangal ei ole võimalik prognoosida võimaliku pandikirjade emissiooni olulisi tingimusi. Pank kaalub vastavalt turuolukorrale ning Panga finantseerimisvajadustele tulevikus uue taotluse esitamist.

Tagamata allutatud võlakirjade avalik pakkumine. Pank kuulutas 22. veebruari 2022 börsiteatega välja oma tagamata allutatud võlakirjade avaliku pakkumise ning teavitas lisa nr 1. registreerimisest Finantsinspektsiooni poolt 15. märtsil 2021 kinnitatud põhiprospektile. Pakkumise raames pakkus Pank kuni 8000 tagamata allutatud võlakirja nimiväärtusega 1000 EUR, lunastustähtajaga 10. märts 2032 ning kvartaalselt makstava fikseeritud intressimääraga 5,0% aastas.

Panga tagamata allutatud võlakirjade avalik pakkumine toimus 22. veebruarist 2022 kuni 3. märtsini 2022, ning 7. märtsil 2022 Pank avaldas võlakirjade pakkumise tulemused. Emissiooni baasmaht märgiti 1,7 kordselt üle - märkimisest võttis osa 553 investorit, kes esitasid märkimiskorraldusi kokku 13,9 miljoni euro eest. Pakkumise ülemärkimise korral oli Pangal õigus pakkumise mahtu 2000 võlakirja võrra suurendada. Pank kasutas seda õigust, mille tulemusena suurenes pakkumise kogumaht 10 miljoni euroni.

AT1 kuuluvate võlakirjade emissioon. Pank teatas 10. juunil 2022, et kavatseb viia juunis läbi Panga AT1 kuuluvate võlakirjade suunatud emissiooni. Pakkumine oli suunatud üksnes piiratud ringile valitud investoritele. Pakkumisele tuli kuni 100 võlakirja nimiväärtusega 100 000 eurot, intressimääraga 10% aastas, mida makstakse kvartaalselt. AT1 võlakirju pakuti hinnaga 100 000 eurot ühe võlakirja kohta. AT1 võlakirjade märkimisperiood oli vahemikus 13. juuni 2022 – 16. juuni 2022. AT1 võlakirjad on tähtajatud ning Pangal on õigus AT1 võlakirjad lunastada Finantsinspektsiooni loal pärast 5 aasta möödumist nende emiteerimisest. Panga juhatus kinnitas 17. juunil 2022 AT1 kuuluvate võlakirjade suunatud emissiooni jaotuse, mille kohaselt jaotatakse kokku 42 investorile 161 võlakirja, nimiväärtusega 100 000 eurot. Emissiooni kogumahuks kujunes 16,1 miljonit eurot.

Panga uus finantsjuht. Pank teavitas 15. detsembril 2021, et nõukogu valis uueks juhatuse liikmeks ja finantsjuhiks Paavo Truu, kelle volitused juhatuse liikmena algasid 16. veebruaril 2022 ja kestavad kuni 15. veebruarini 2025. Ühtlasi valiti Paavo Truu alates 16. veebruarist 2022 Panga tütarettevõtete nõukogude liikmeks. Seoses Paavo Truu valimisega Panga ja tütarettevõtete juhatuse ja nõukogu kutsuti Paavo Truu alates 16. veebruarist 2022 tagasi Panga Auditikomitee esimehe kohalt.

13. aprilli 2022 aktsionäride korralise üldkoosoleku otsused. Pank avaldas 13. aprillil 2022 samal kuupäeval toimunud aktsionäride korralise üldkoosoleku otsused. Aktsionäride Üldkoosolek võttis vastu järgmised otsused:

- (i) kinnitada Panga 2021. aasta majandusaasta aruanne üldkoosolekule esitatud kujul;
- (ii) jaotada 2021. aasta kontserni emattevõtte omanikele omistatav kasum summas 13 463 tuhat eurot kandes 673 tuhat eurot kohustuslikku reservkapitali, maksta dividendi netosummas 3 euro senti ühe aktsia kohta ning kanda 10 052 tuhat eurot jaotamata kasumi hulka;
- (iii) kinnitada juhatuse tasustamispõhimõtted üldkoosolekule esitatud kujul;
- (iv) kinnitada Panga aktsiaoptsooniprogrammi perioodiks 2023 - 2025 aktsionäride üldkoosolekule esitatud kujul;
- (v) välistada seniste aktsionäride uute aktsiate märkimise eesõiguse aktsiate osas, mis lastakse välja optsoonisaajatele vastavalt põhikirja punktile 3.3.5. Panga aktsiaoptsooniprogrammi realiseerimiseks.

1. novembri 2022 aktsionäride erakorralise üldkoosoleku otsused. Pank avaldas 01. novembril 2022 samal kuupäeval toimunud aktsionäride erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise otsused. Aktsionäride Üldkoosolek võttis vastu otsused Seltsi aktsiakapitali tingimusliku suurendamise, aktsiate täiendava avaliku pakkumise, uute aktsiate noteerimise ja kauplemisele võtmise kohta ning nimetas Panga audiitoriks 2023 - 2027 aasta majandusaastateks aktsiaseltsi PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876).

Kommentaari seoses Finantsinspektsiooni tähelepanekutega Pangale ja Coop Finantsile. Pank avaldas 27. septembril 2022 börsiteate, milles selgitas Finantsinspektsiooni poolt samal kuupäeval avaldatud pressiteadet Pangale ja Coop Finantsile ettekirjutuse tegemise kohta¹². Finantsinspektsiooni ettekirjutused seonduvad Finantsinspektsiooni poolt Pangas ja Coop Finantsis läbi viidud kohapealsete kontrollidega, mille raames kontrolliti Panga krediidi-, likviidsus- ja IT riski juhtimist perioodil 30. september 2020 – 30. september 2021 ning Coop Finantsi puhul 2022. aasta jaanuaris ja veebruaris sõlmitud tarbijakrediidilepingute krediitotoimikuid ja samal ajal kehtinud krediitdivõimelisuse hindamist reguleerinud sise-eeskirju. Kontrolli tulemusena leidis Finantsinspektsioon, et Pank peab täiustama krediidiriski juhtimist ja kontrollimist ning kohustas Panka ettekirjutusega viima sisse muudatused organisatsiooni struktuuris, kehtestama protsessid ning sise-eeskirjad, mis tagaksid nõuetele vastava juriidiliste isikute krediidianalüüsi, võlahalduse, laenuõuete riskipõhise klassifitseerimise ning piisavad allahindlused. Finantsinspektsioon kohustas Coop Finantsi ettekirjutusega täiendama tarbijate krediitdivõimelisuse hindamist puudutavaid sise-eeskirju. Börsiteates selgitas Pank, et Pank ja Coop Finants on mitmed ettekirjutuses toodud puudustest juba kõrvaldanud ning on välja töötanud tegevuskava allesjäänud puuduste kõrvaldamiseks vastavalt Finantsinspektsiooniga kooskõlastatud ajakavale.

Panga finantsaruanded:

10. veebruaril 2022 avaldatud teade 2021. aasta IV kvartali ja 12 kuu auditeerimata majandustulemuste kohta. 2021. aasta IV kvartalis kasvas Panga klientide arv 7000 kliendi võrra, hoiuste maht 112 miljoni euro võrra (+11%) ja neto laenuportfell 99 miljoni euro võrra (+12%). Pank teenis 2021. aasta IV kvartalis 3,3 miljonit eurot kasumit, mis on 23% vähem, kui III kvartalis ja 36% rohkem, kui eelmisel aastal samal perioodil. Kvartaalset kasumlikkust mõjutasid enim laenuportfelli kasvust tingitud provisjonid.

Pank kasvatas 2021. aastal viiendat tegutsemisaastat järjest ärimahtusid 40%. Panga klientide arv kasvas aastaga 27 900 võrra (+32%), hoiuste maht 341 miljoni euro võrra (+45%) ja laenuportfell 283 miljoni euro võrra (+42%). Võimalike laenukahjumite katteks moodustati 2021. aastal 2,5 miljonit eurot provisjone. Panga tulud kasvasid aastaga 8 miljonit eurot (+26%). Panga puhaskasum kasvas aastaga 85%. Panga kulu-tulu suhe langes aastaga 60% pealt 57% tasemele ja omakapitali tootlus tõusis 7,8% pealt 12,9% tasemele. Pangal on aastaga lisandunud 14 932 aktsionäri.

16. märtsil 2022 avaldatud teade 2021. aasta majandusaasta auditeeritud aruandest. 2022 Panga juhatus on koostanud 2021. aasta majandusaasta auditeeritud aruande. Võrreldes 10. veebruaril 2021 avaldatud auditeerimata majandustulemustega ei ole auditeeritud aruandes finantstulemuste osas erinevusi. Pank avaldas samal päeval teavitusele täienduse mille järgi ESEF formaadis aastaaruandele on lisatud sõltumatu vandeaudiitori aruanne.

20. aprillil 2022 avaldatud teade I kvartali auditeerimata majandustulemuste kohta. Klientide arv kasvas kvartaliga 7800 kliendi võrra (+7%), arveldavate klientide arv 3200 võrra (+6%) hoiuste maht 50 miljoni euro võrra (+5%) ja Panga neto laenuportfell 87 miljoni euro võrra (+9%). Rahvusvahelise hoiuste kaasamise platvormi Raisin hoiused ja muu finantseering vähenes 39 miljoni euro võrra. Võrreldes 2021. aasta I kvartaliga on Panga hoiuste maht kasvanud 300 miljoni euro võrra (+35%). I kvartalis oli finantseerimiskulu 0,5%, eelmisel aastal samal ajal 0,8%. I kvartalis püsis Panga viivises olev laenuportfell kolmandat kvartalit järjest 2% tasemel. Aastases võrdluses on viivises oleva laenuportfelli maht langenud 3% tasemelt 2% tasemele. Netotulud olid 2022. aasta I kvartalis 11,5 miljonit eurot, tõustes aastases võrdluses 29%. Tegevuskulud ulatusid I kvartalis 6,2 miljoni euroni – kvartaalses võrdluses tegevuskulud ei kasvanud, aastases võrdluses kasvasid tegevuskulud 21%. Pank teenis 2022. aasta I kvartalis 3,5 miljonit eurot puhaskasumit mis on 23% rohkem kui aasta tagasi. Panga kulude ja tulude suhe oli I kvartalis 54% ja omakapitali tootlus 12,3%. Kvartaliga lisandus 2063 (+7%) Panga aktsionäri.

¹² Finantsinspektsiooni 27.09.2022 pressiteade, mis on kättesaadav siin: <https://www.fi.ee/et/uudised/finantsinspektsiooni-tegi-kahele-coop-pank-grupi-ettevottele-ettekirjutuse>

20. juulil 2022 avaldatud teade II kvartali auditeerimata majandustulemuste kohta. 2022. aasta II kvartalis kasvas Panga klientide arv 8 300 kliendi võrra (+7%), arveldavate kliente arv 4 500 võrra (+8%), hoiuste maht 100 miljoni euro võrra (+9%) ja neto laenuportfell 91 miljoni euro võrra (+9%). Võrreldes 2021. aasta II kvartaliga kasvas Panga hoiuste maht 357 miljoni euro võrra (+40%) ning laenuportfell 359 miljoni euro võrra (+46%). Rahvusvahelise hoiuste kaasamise platvormi Raisin hoiused ja muu finantseering kasvas 9 miljoni euro võrra. Panga viivises olev laenuportfell püsis 2022. aasta II kvartalis neljandat kvartalit järjest 2% tasemel. Aastases võrdluses on viivises oleva laenuportfelli maht langenud 3% tasemelt 2% tasemele. Panga netotulud olid 2022. aasta II kvartalis 12,8 miljonit eurot, tõustes aastases võrdluses 37%. Tegevuskulud ulatusid II kvartalis 6,6 miljoni euroni, kasvades aastases võrdluses 24%. Pank teenis 2022. aasta II kvartalis 4,6 miljonit eurot puhaskasumit, mida on 51% rohkem kui aasta tagasi. Panga kulude ja tulude suhe oli 2022. aasta II kvartalis 52% ja omakapitali tootlus 15,8%. Aktsionäride arv kvartali jooksul oluliselt ei muutunud.

19. oktoobril avaldatud teade III kvartali auditeerimata majandustulemuste kohta. 2022. aasta III kvartali lõpu seisuga oli Coop Pangal 139 000 klienti, klientide arv kasvas kvartaliga 8 200 kliendi võrra (+6%) ning arveldavate klientide arv 3 700 võrra (+6%). Hoiuste maht kasvas 106 miljoni euro võrra (8%), sealjuures äriklientide hoiuste portfell 44 miljoni euro võrra (nõudmiseni hoiuste maht kasvas 50 miljonit euro võrra, kuid tähtajaliste hoiuste maht kahanes 6 miljoni euro võrra) ning eraklientide hoiuste maht kasvas 4 miljoni euro võrra (nõudmiseni hoiuste maht kasvas 5 miljoni euro võrra, samas kui tähtajaliste hoiuste maht kahanes 1 miljoni euro võrra). Rahvusvahelise hoiuste kaasamise platvormi Raisin hoiused ja muu finantseering kasvas 58 miljoni euro võrra. Võrreldes 2021. aasta III kvartaliga on Panga hoiuste maht kasvanud 368 miljoni euro võrra (+37%) ning aastases võrdluses on Panga nõudmiseni hoiuste osakaal kõigist hoiustest tõusnud 46% pealt 50% peale.

Panga finantseerimiskulu 2022. aasta III kvartalis oli 0,7%, mis on kõrgem võrreldes eelmiste kvartalitega. Panga neto laenuportfell kasvas kvartalis 77 miljoni euro võrra (+7%), 2021. aasta III kvartaliga võrreldes on laenuportfell kasvanud 354 miljoni euro võrra (+41%). Panga viivises oleva laenuportfelli maht langes 1,7% tasemelt 1,4% tasemele, samas kui aasta tagasi oli vastav näitaja 2,0%. Finantsvarade allahindluse kulu oli 2022. aasta III kvartalis 0,7 miljonit eurot. Panga netotulud olid 2022. aasta III kvartalis 13,9 miljonit eurot, tõustes kvartaalses võrdluses 9% ja aastases võrdluses 34%. Tegevuskulud ulatusid III kvartalis 7 miljoni euroni, kvartaalses võrdluses kasvasid tegevuskulud 5% ja aastases võrdluses 20%. Pank teenis 2022. aasta III kvartalis 5,7 miljonit eurot puhaskasumit, mida on 25% rohkem kui eelmises kvartalis ja 34% rohkem kui aasta tagasi. Panga kulude ja tulude suhe oli 2022. aasta III kvartalis 50% ja omakapitali tootlus 19,1%. Pangal on 30.09.2022 seisuga ligi 30 200 aktsionäri, kvartaliga lisandus 200 uut aktsionäri.

11. FINANTSTEAVE

Järgnevat ülevaadet tuleb lugeda koos Finantsaruannete ja nendes sisalduvate märkustega ning muu Prospektis sisalduva teabega. See osa sisaldab tulevikku suunatud avaldusi, mis hõlmavad endas riske ja ebakindlusi. Tegelikud tulemused võivad mitmetel põhjustel oluliselt erineda sellistes avaldustes esitatud tulemustest, kaasa arvatud peatükis 4 „Riskid“ ja peatüki 2 „Sissejuhatav informatsioon“ alapunktis „Tulevikku suunatud avaldused“ ja „Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad“ kajastatud tegurite tõttu.

11.1. Finantsseisund ja tegevustulemused

Sissejuhatav märkus. Käesolevas alapunktis on kirjeldatud Grupi vaatest olulisi suundumusi toodete ja teenuste pakkumisel ning kuludes ja müügihindades alates 31.12.2021 kuni käesoleva Prospekti kuupäevani. Detailsem teave Grupi finantsseisundi ja tegevustulemuste kohta on leitav Grupi Finantsaruannetest, mis on Prospektile viitelisena lisatud.

Suundumused pärast 31.12.2021. Grupi majandustegevus 2022. aastal on jätkunud tavapärasel moel, sealjuures ei ole toimunud olulisi muudatusi Grupi poolt pakutavates toodetes või teenustes. Perioodi iseloomustab tugev kasv kõikides Grupi olulistest majandusnäitajates, sh klientide arvu kasv, laenuportfelli kasv, hoiuste kasv, ning kasvanud mahtudest tulenev efektiivsuse kasv (paranenud on nii Grupi kulu/-tulu suhe kui ka omakapitali tootlus).

Grupi finantstugevusele ja edasisele kasvule olulise tähtsusega sündmusteks olid allutatud võlakirjaemissioon mahus 10 miljonit eurot märtsis 2022 ja täiendava esimese taseme võlakirjade (AT1) emissioon mahus 16,1 miljonit eurot juunis 2022 (kirjeldatud täpsemalt peatüki 8 „Aktsiakapital, aktsiad ja omandistruktuur“ alapunktis 8.6 „Muud instrumendid“).

11.2. Kapitalisatsioon ja võlad

Järgnevates tabelites on esitatud Grupi kapitaliseeritus ja kohustused 30. septembri 2022 seisuga, mis põhineb Prospektile lisatud Vahearuandel. Esitatud teave ei võta arvesse Pakkumist, mis mõjutab Grupi kapitaliseeritust ja kohustusi oluliselt (Pakkumise tulu kohta on täpsem teave esitatud peatükis 6 „Pakkumise eesmärk ja tulu kasutamine“).

Kapitalisatsioon, tEUR	30.09.2022
Lühiajalised võlakohustused (s.h. pikaajaliste võlakohustuste lühiajaline osa)	1 273 992
sh garanteeritud (Tagatisfondi garantii)	543 848
sh tagatud	0
sh tagamata ja garanteerimata	730 144
Pikaajalised võlakohustused (v.a. pikaajaliste kohustuste lühiajaline osa)	143 223
sh garanteeritud (Tagatisfondi garantii)	74 457
sh tagatud	0
sh tagamata ja garanteerimata	68 766
Võlakohustused kokku	1 417 215
Aktsiakapital	62 233
Ülekurss	12 260
Kohustuslik reservkapital	3 838
Jaotamata kasum	44 349
Muud reservid	140
Omakapitali kokku	122 820
Kapitalisatsioon kokku	1 540 035

Neto võlakohustused, tEUR		30.09.2022
A.	Sularaha	2 144
B.	Raha ekvivalendid	285 014
C.	Muud lühiajalised finantsvarad	14 540
D. Likviidsed vahendid kokku (A)+(B)+(C)		301 698
E. Lühiajalised finantsvõlg (sh võlainstrumendid, v.a. pikaajalise finantsvõla lühiajaline osa)		1 273 069
F. Pikaajalise finantsvõla lühiajaline osa		923
G. Lühiajaline finantsvõlgnevus (E)+(F)		1 273 992
H. Lühiajalise finantsvõlgnevuse netosumma (G)-(D)		972 294
I.	Pikaajaline finantsvõlg (ilma lühiajalise osa ja võlainstrumentideta)	94 591
J.	Võlainstrumendid	43 100
K.	Pikaajalised võlad tarnijatele ja muud võlad	5 532
L. Pikaajaline finantsvõlg (I)+(J)+(K)		143 223
M. Kogu finantsvõlgnevus kokku (H)+(L)		1 115 517

Käibekapitali aruanne. Juhatus usub, et võttes arvesse Grupi olemasolevaid varasid, finantsseisundit, plaane ja Grupi igapäevase äritegevuse positiivset tulu, on Grupi käibekapital piisav kõigi kohustuste katmiseks 12 kuu jooksul pärast käesoleva Prospekti kuupäeva ning täiendav võõrkapitali kaasamine käibekapitali vajaduse katmiseks ei ole vajalik.

Käibekapital väljendab lühiajaliste varade ja lühiajaliste kohustuste vahet ja seisuga 30.09.2022 on käibekapital negatiivne summas –972,3 miljonit eurot. Krediidiasutuste puhul ei anna käibekapitali aruanne ülevaadet likviidsuse tegelikust olukorrast, mis tuleneb asjaolust, et krediidiasutuste põhitegevuseks on lühiajaliste hoiuste sisse võtmine ning selle raha pikaajaline välja laenamine. Ka Pank finantseerib oma tegevust peamiselt klientide hoiuste ning klientide arvelduskontodel olev raha kaudu. Seisuga 30.09.2022 oli Panga klientide nõudmiseni hoiused summas 672,4 miljonit eurot, mis loetakse lühiajaliste kohustuste hulka, kuid on oma olemuselt stabiilne finantseerimisallikas. Tähtajaliste hoiuste valikul eelistavad kliendid valdavalt kuni 1-aastase tähtajaga hoiust, mida Grupil oli 30.09.2022 seisuga 580 miljonit eurot, mis loetakse samuti lühiajaliste kohustuste hulka. Toetudes varasemale kogemusele, hindab Grupp tõenäoliseks, et suur osa hoiuste tähtajad pikendatakse järgmiseks perioodiks.

30.09.2022 seisuga oli Grupi laenude ja hoiuste suhtarv 85% ja likviidsuspuhver moodustas 19,6% koguvaradest. Grupi likviidsusjuhtimine põhineb riskipoliitikal, millega on kehtestatud mitmed likviidsusjuhtimise meetmed ning piirangud. Likviidsusjuhtimine hõlmab regulaarset stressitestimist ning kehtestatud on talitluspidevuse plaanid. Lisaks sisemistele mõõdikutele jälgib Grupp ka regulatiivseid suhtarve – likviidsuskattekindajat ning stabiilse netorahastamise kindajat. Likviidsuskattekindaja standardi eesmärk on tagada, et Grupil oleks piisavalt raha ja muud likviidset koormamata vara, mida saab ilma suuremat kahju kandmata rahaks muuta, et täita 30-päevase stressistsenaariumi likviidsusnõue. Grupp täidab likviidsuse kattekindaja (LCR) miinimumnõuet (100%) olulise üle kattega - seisuga 30.09.2022 oli suhtarv 157% (31.12.2021: 202%). Stabiilse netorahastamise kindaja eesmärk on tagada, et Grupil oleks piisavalt stabiilseid rahastamisallikaid, et rahastada pikaajalisi varasid. Baseli Pangajärelevalve Komitee ettepanekute järgi arvutatud Grupi stabiilse netorahastamise kindaja (NSFR) oli 30.09.2022 seisuga 137% (31.12.2021: 134%; miinimum piirmäär 100%).

Auditeeritud finantsaruannetes ja vahearuandes ei erista Grupp finantsseisundi aruandes lühiajalisi ning pikaajalisi varasid ja kohustusi, vaid esitab varad ja kohustused nende likviidsuse järjekorras, kuivõrd krediidiasutuse puhul on taoline esitlusviis usaldusväärsem ja asjakohasem. Täpsem informatsioon Grupi finantsvarade ja -kohustuste kohta järelejäänud tähtaegade lõikes on kättesaadav Auditeeritud Finantsaruande lisa 2 „Riskide juhtimine“ alapeatükis „Likviidsusriski juhtimine“.

Grupi finantstulemustes või finantsseisundis ei ole pärast 30. septembrit 2022 toimunud olulisi muudatusi.

11.3. Olulised trendid

Grupp tegutseb muutavas sotsiaalses, majanduslikus ja õiguslikus keskkonnas. Muutused keskkonnas võivad oluliselt mõjutada ka Grupi tegevust ning tulemusi. Grupi juhatuse hinnangul on olulisemat mõju omavad tegurid järgmised:

Covid-19 pandeemia. Covid-19 pandeemia, mis algas 2020. aasta alguses ja tõi endaga kaasa ka šoki ning tugeva languse nii maailma kui Eesti majanduses 2020. aastal ning väga kiire taastumise 2021. aastal, ei ole kindlasti lõplikult möödunud. Endiselt jätkuvad koroonapuhangud Hiinas ja suure tõenäosusega võib ka Euroopas näha eeloleval talvel uusi koroonalaineid, mis teatud sektoreid (eelkõige turismi ja meelelahutusega seotud) oluliselt mõjutavad. Samuti on koroonapandeemia kaudseid järelmõjusid endiselt tunda tarneahelate probleemidena ja teatud teenuste ning toodete kättesaadavuse vähenemisena.

EKP tegevus ja intressimäärade muutus. EKP on majanduse elavdamise eesmärgil hoidnud alates 2014. aastast põhilisi intressimäärasid negatiivsetena ning stimuleerinud majandust ulatuslike võlakirjaostuprogrammidega. See on tekitanud väga tugeva raha pakkumise ja madalad intressimäärad ka ettevõtete ja majapidamiste finantseerimisel. Eesmärgiga ohjeldada 2021. aasta lõpus kerkima hakanud ja 2022. aastal aastakümnete kõrgeimale tasemele kerkinud inflatsiooni, tõstis EKP 2022. aasta juulis põhilisi intressimäärasid 0,50% ja nii septembris kui ka oktoobris 2022 täiendavalt veel 0,75% võrra ning vähendab ka võlakirjaostuprogrammide mahtu. On tõenäoline, et EKP jätkab intresside tõstmist ka lähitulevikus. See on toonud kaasa intressitasemete tõusu ka kõikidel muudel raha- ja kapitaliturgudel sh tõusnud on võlakirjade intressid, tõusnud on pankadevahelise laenuuru intressid (sealhulgas Euribor) ja selle kaudu tõusevad ka ettevõtetele ning majapidamistele antud Euribori määradel baseeruvate laenude intressid. Eeldusel, et Euribori määrad jäävad mõõdukalt positiivsele tasemele, ei tohiks oluliselt halvendada laenuvõtjate maksevõimet ja seeläbi ka pankade krediidiportfelli kvaliteeti. Siiski, viimase 20 aasta jooksul on 6-kuu Euribor kahel juhul ületanud 5% taseme¹³ ning kui peaks korduma tõus sarnases suurusjärgus, avaldaks see tõenäoliselt tuntavat mõju ka klientide maksevõimele. Grupi tulemustele avaldavad tõusvad intressitasemed lisaks mõju ka intressikulude kasvu kaudu (teatud määral on kasvamas hoiuste intressid ja ka potentsiaalsed uued võlakirjade vormis kapitali kaasamised saavad sellises keskkonnas olema Panga jaoks kallimad). Teisest küljest juba 2022. aastal suurenevad ka Panga tulud Euriboriga seotud lepingutest.

Inflatsioon (sh energiahindade tõus). Inflatsioonist on 2022. aastal saanud globaalne väljakutse. Eurotsooni aastane inflatsioon oli 2022. aasta septembris 9,9%¹⁴, mis ületab kaugelt EKP eesmärki (2%) ja on aastakümnete rekord. Eesti ja Balti riikide inflatsioon ulatub aasta arvestuses üle 20%. Oma panuse hinnatõusu annavad paljud tegurid sh toorained, toiduained jms, aga kaugelt kõige kaalukam on energiakandjate panus (eelkõige gaas, nafta, elekter) ja seda nii Balti riikides kui Euroopas laiemalt. Käesoleval hetkel on ennustusi energiahindade ja ka inflatsiooni jätkumise või raugemise osas on väga keeruline teha, kuid tõenäoliselt vähemalt mõned kvartalid kiire hinnatõus kindlasti jätkub ja sellega toimetulek saab olema ilmselt isegi suurem väljakutse nii valitsustele, ettevõtetele kui ka majapidamistele kui võimalik intressikulude kasv.

Ukraina sõda. Euroopa majanduslikku ja poliitilist olevikku dikteerib olulisel määral Venemaa sõda Ukraina riigi vastu. Sõja edasist kulgu on keeruline adekvaatselt prognoosida, aga sõja mõjud on juba nii energia, tooraine kui toiduainete hinnatõusu oma panuse andnud. Kõige teravamalt avaldub see gaasi hindadesse ja selle kaudu ka elektrienergia ning muude energiamahukate toodete ning teenuste hindades. Ei ole ette näha, et need mõjud kaoks enne kui sõda Ukrainas lõpeb ja isegi pärast sõja lõppu ei taastu Ukraina tootmisvõimsused koheselt vaid vajavad suuri investeringuid ja aega sõjapurustuste korvamiseks. Grupi otsene või kaudne seos

¹³ Ajalooline Euribori info on kättesaadav: <https://www.euribor-rates.eu/en/current-euribor-rates/3/euribor-rate-6-months/>

¹⁴ Eurostati statistika inflatsiooni kohta euroalal on kättesaadav: https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Inflation_in_the_euro_area

läbi krediidiportfelli või kliendisuhete Venemaa, Valgevene või Ukraina majandusruumi ja ettevõtetega on väga tagasihoidlik, mistõttu olulist krediidiriski kasvu sõjast tingituna ei ole ette näha.

Gloaalse majanduse jahtumine. Kõike eelnevat arvestades on pigem tõenäoline, et 2023. aastal ja edasi toimub viimase kümne aasta üsna stabiilse ja tugeva kasvuga perioodiga võrreldes majanduse jahtumine. Kas see pöörab pikemaks majanduslanguseks, on keeruline ennustada, aga majanduskasvu väljavaated on pigem pessimistlikud nii Euroopas, USA-s kui ka Hiinas.

12. MAKSUD

Sissejuhatus. Käesoleva peatüki eesmärk on anda ülevaade sellistest maksustamise põhimõtetest, mida kohaldatakse Pangale ning selle aktsionäridele. Alltoodud kokkuvõtte ei ole kõikehõlmav ning seda ei tohiks tõlgendada professionaalse maksunõustamisena. Iga investor peaks temale konkreetselt Pakkumise või Aktsiate omandamise maksumõjude hindamise küsimustes pöörduma professionaalsete maksunõustajate poole. Investori liikmesriigi õigus ja Panga asutamisriigi õigus võib mõjutada väärtpaperilt teenitavat tulu.

Äriühingu tulumaks. Hetkel Eestis kehtiv äriühingu tulumaksu süsteem erineb traditsioonilisest äriühingu tulu maksustamisest selle poolest, et maksustamine on lükatud tulu teenimise ajalt kasumi jaotamise hetkele. Seetõttu tekib Eestis äriühingul tulumaksu maksmise kohustus alles kasumi jaotamisel, kusjuures reinvesteeritud kasum jääb maksustamata kuni selle väljamaksmiseni. Äriühingu tulumaksu maksmise kohustus tekib kasumi jaotamisel, näiteks dividendide maksmisel, aktsiakapitali vähendamisel ning oma osade tagasiostmisel (kui see toimub jaotamata kasumi arvel), samuti kaudsel kasumi jaotamisel, sh erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt ning ettevõtlusega mitteseotud kuludelt ja maksetelt. Äriühingu tulu maksustatakse kasumi jaotamisel määraga 20/80 (25%) väljamakse netosummast, st 20% brutosummast. Regulaarselt jaotatavate dividendide puhul kohaldatakse alandatud tulumaksumäära 14%, nagu on kirjeldatud järgmises alapunktis.

Dividendide maksustamine. Eesti residentist äriühingu poolt dividendide jaotamist (rahalises või mitterahalises vormis) maksustatakse äriühingu tulumaksuga. Dividendide jaotamisel kohaldub reeglina äriühingu tulumaksu üldine määr 20/80 (25%) väljamakse netosummast, st 20% brutosummast.

Alates 1.01.2018 kehtima hakanud tulumaksuseaduse muudatuse tagajärjel kohaldatakse regulaarselt jaotatavate dividendide osas alandatud äriühingu tulumaksu määr 14/86 väljamakse netosummast, s.o 14% brutosummast. Regulaarse kasumieraldisena käsitatakse summat, mis on väiksem või võrdne äriühingu eelneva kolme aasta keskmise Eestis maksustamisele kuulunud jaotatud kasumiga (maksuvabalt jaotatud dividende arvesse ei võeta). Ülejäänud kasumiosa, st osa, mis ületab kolme aasta ajaloolist keskmist, maksustatakse üldise äriühingu tulumaksu määraga 20/80.

Äriühingust aktsionäride (sealhulgas nii residentide kui ka mitteresidentide) puhul ei loeta dividende maksustatavaks tuluks ja dividendide summalt täiendavat tulumaksu kinni ei peeta.

Füüsilisele isikule (sh nii residentile kui ka mitteresidentile) makstavatelt dividendidelt, mida on Eesti äriühingu tasemel maksustatud alandatud äriühingu tulumaksumääraga 14/86 (regulaarsed dividendid), peetakse kinni täiendav tulumaks summas 7% (alates 01.01.2018). Kui aga dividende on maksustatud üldise äriühingu tulumaksu määraga 20/80 või kui tegemist on maksuvabalt jaotatavate dividendidega (nt dividendide edasijaotamisel), siis tulumaksu füüsilisest isikust aktsionäri tasemel kinni ei peeta. Kui Eesti Vabariigi ja füüsilisest isikust aktsionäri residentsusriigi vahel on sõlmitud topeltnmaksustamise vältimise leping, võib kinnipeetava maksu määr olla madalam kui 7% (nt 5% või 0%), eeldusel, et maksulepingus on vastav soodsam kinnipidamismäär ette nähtud. Lisaks võidakse mitteresidentist füüsilise isiku poolt saadud dividende maksustada saaja residentsusriigis. Kohaldatavate maksutagajärgede täpsemaks hindamiseks on Investoril soovitatav küsida erialast nõu.

Teatud tingimustel ei maksustata Eesti äriühingu poolt saadud dividendide edasijaotamist. Nimelt ei maksustata tulumaksuga dividendide edasijaotamist, kui Eesti äriühing on dividendid saanud Euroopa Majanduspiirkonna (EMP) liikmesriigi või Šveitsi äriühingult, milles Eesti ühing omab vähemalt 10%-list osalust või hääleõigust. Lisaks on maksuvabad dividendid, mis on saadud teiste välisriikide (v.a EMP liikmesriik või Šveits) äriühingutelt, kui Eesti ühingule kuulub vähemalt 10% sellise välismaise äriühingu aktsiatest või häälest ning välisriigis on tulumaks kinni peetud või makstud. Seda vabastust ei kohaldata dividendide osas, mis on saadud maksualast koostööd mittetegevas jurisdiktsioonis asuvalt äriühingult.

Kapitalitulu Aktsiate müügil või vahetusel. Tulenevalt asjaolust, et kogu Eesti residendist äriühingu tulu, sealhulgas vara võõrandamisest saadav kapitalitulu, maksustatakse üksnes jaotamisel, ei maksustata Eesti residendist äriühingu kapitalitulu selle saamise hetkel.

Eesti residendist füüsilise isiku poolt väärtpaberite (sh Aktsiate) müümisel või vahetamisel realiseeritud kapitalitulu maksustatakse tulumaksuga 20%. Maksustatav tulu on Aktsiate soetusmaksumuse ja müügihinna või vahetatavate Aktsiate soetusmaksumuse ja vahetuse tulemusena saadud väärtpaberite turuhinna vahe. Tulust võib maha arvata Aktsiate müügi või vahetamisega otseselt seotud kulud. Lisaks maksustatakse kapitalituluna ka Eesti residendist juriidilise isiku poolt aktsiakapitali vähendamise või aktsiate tagasivõtmise käigus saadud väljamaksed, kui saadud väljamakse summa ületab osaluse soetusmaksumust, välja arvatud juhul, kui seda makset on juba maksustatud väljamakse teinud Eesti äriühingu tasandil.

Üldjuhul ei maksustata Eestis kapitalitulu, mida mitteresidendid (nii füüsilised kui juriidilised isikud) saavad väärtpaberite müügist või vahetamisest. Tulumaksuga (20%) võidakse siiski maksustada tulu, mille mitteresident (nii füüsilise kui juriidilise isik) on saanud osaluse võõrandamisest äriühingus, mille varast võõrandamise ajal või mõnel perioodil sellele eelnenud kahe aasta jooksul moodustasid otse või kaudselt üle 50% Eestis asuvad kinnisasjad või ehitised kui vallasasjad ja milles mitteresident oli tehingu tegemise ajal vähemalt 10%-line osalus. Arvestades Emitendi varabaasi Prospekti koostamise aja seisuga, ei kuulu Aktsiate müügist või vahetamisest saadav kapitalitulu eespool kirjeldatud reegli alla. Nimetatud kriteeriumi täitmine võib siiski aja jooksul muutuda ning iga mitteresident Investori peaks Aktsiate igakordse võõrandamise korral reegli kohaldumist uuesti hindama.

Mitteresidentide aktsionäride poolt Aktsiate müügist või vahetamisest saadud kapitalitulu võib kuuluda maksustamisele Investori residentsusriigis. Mitteresidentide residentsusriigis tekkivate võimalike maksutagajärgede väljaselgitamiseks on Investoril soovitatav küsida erialast nõu.

Kui mitteresident (nii füüsilise kui ka juriidilise isiku) poolt Aktsiate müügist või vahetamisest saadud kapitalitulu kuulub Eestis maksustamisele, on mitteresident kohustatud esitama Maksu- ja Tolliametile kalendriaasta jooksul saadud tulu kohta tuludeklaratsiooni hiljemalt järgmise aasta 30. aprilliks. Tulumaks tuleb tasuda Maksu- ja Tolliameti pangakontole järgmise aasta 1. oktoobriks.

Investeeringukonto. Residendist füüsilised isikud saavad investeeringukonto süsteemi kasutuselevõtmise abil lükata edasi teatud finantsvaradega (sealhulgas Aktsiatega) tehtavatest tehingutest tekkiva tulumaksukohustuse. Investeeringukonto on EMP krediitiasutuses või Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigis avatud arvelduskonto, mille kaudu tehakse tehinguid finantsvaradega (sealhulgas Aktsiatega). Investeeringukonto võimaldab lükata kontrol tekkiva finantstulu maksustamise aega edasi, kuni vastava tulu investeeringukontolt väljamaksmise hetkeni (maksustamisele kuuluvad väljamaksed investeeringukontolt osas, mis ületavad varem kontole tehtud sissemaksed). Seega võib investeeringukontol hoitava finantstulu maksuvabalt reinvesteeringukontolt väljavõtmiseni.

Pensioni investeeringukonto. Pensioni investeeringukonto kaudu saavad Aktsiaid omandada ka füüsilised isikud, kes on otsustanud kasvatada oma Eesti kohustuslikku kogumispensioni (nn II samm) pensioni investeeringukonto kaudu. Pensioni investeeringukonto on Eesti krediitiasutuses avatud eraldi pangakonto, mis ühelt poolt on osa kohustusliku kogumispensioni süsteemist (sh kohalduvad vastavad soodustused, näiteks täiendavad sissemaksed riigilt), kuid teiselt poolt võimaldab isikul teha iseseisvalt investeeringuotsuseid. Sarnaselt tavalisele investeeringukontole võimaldab pensioni investeeringukonto teha tehinguid finantsvaradega, samas kui sellistest varadest saadava tulu maksustamine lükatakse edasi kuni pensioni investeeringukontolt tulu väljavõtmiseni. Pensioni investeeringukontolt väljavõetud rahalisi vahendeid maksustatakse üldjuhul 20% tulumaksu määraga, välja arvatud juhul, kui need võetakse välja pärast pensioniikka jõudmist, millisel juhul kohaldatakse 10%-list või 0%-list tulumaksu määrat (sõltuvalt väljamaksmise viisist).

13. MÕISTED

Mõiste	Definitsioon
Aksia	on Panga nimiväärtuseta lihtaktsia, mis on registreeritud EVR-is ISIN koodiga EE3100007857.
Aksionär	on füüsiline või juriidiline isik (isikud), kellele kuulub mis tahes ajahetkel Panga Aktsia(id).
Aksionäride Üldkoosolek	on Panga aktsionäride üldkoosolek, Panga kõrgeim juhtorgan.
Auditeeritud Finantsaruanne	on Grupi auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne majandusaasta kohta, mis lõppes 31. detsembril 2021, mis auditeeritud sõltumatu audiitori poolt ning mis on koos sõltumatu vandeaudiitori aruandega inkorporeeritud käesolevasse Prospekti.
BRRD	on Euroopa Parlamendi ja Nõukogu Direktiiv 2014/59/EL, 15. mai 2014, millega luuakse krediidasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse õigusraamistik ning muudetakse nõukogu direktiivi 82/891/EMÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiive 2001/24/EÜ, 2002/47/EÜ, 2004/25/EÜ, 2005/56/EÜ, 2007/36/EÜ, 2011/35/EL, 2012/30/EL ja 2013/36/EL ning määruseid (EL) nr 1093/2010 ja (EL) nr 648/2012.
Börs	on Nasdaq Tallinn AS-i (registrikood 10359206) poolt korraldatav reguleeritud turg Eestis.
Coop Finants	on Coop Finants AS, Eesti aktsiaselts, mis on registreeritud Äriregistris registrikoodi 12087992 all ja mille registreeritud aadress on Maakri 30, 15014 Tallinn, Eesti.
Coop Liikmesühistud	Antsla Tarbijate Ühistu (registrikood 10240840), Elva Tarbijate Ühistu (registrikood 10023216), Järva Tarbijate Ühistu (registrikood 10097762), Viljandi Tarbijate Ühistu (registrikood 10249309), Harju Tarbijate Ühistu (registrikood 10347236), Tartu Tarbijate Kooperatiiv (registrikood 10151355), Saaremaa Tarbijate Ühistu (registrikood 10044010), Haapsalu Tarbijate Ühistu (registrikood 10202590), Rapla Tarbijate Ühistu (registrikood 10359831), Lihula Tarbijate Ühistu (registrikood 10048611), Jõgeva Majandusühistu (registrikood 10136232), Vändra Tarbijate Ühistu (registrikood 10374019), Hiiumaa Tarbijate Ühistu (registrikood 10026288), Abja Tarbijate Ühistu (registrikood 10274307), Kilingi-Nõmme Majandusühistu (registrikood 10070869), Tõrva Tarbijate Ühistu (registrikood 10034537), Võru Tarbijate Ühistu (registrikood 10242069), Coop Põlva Tarbijate Ühistu (registrikood 10051286).
Coop Liising	on Coop Liising AS, Eesti aktsiaselts, mis on registreeritud Äriregistris registrikoodi 10079244 all ja mille registreeritud aadress on Maakri 30, 15014 Tallinn, Eesti.
Coop Kindlustusmaakler	on Coop Kindlustusmaakler AS, Eesti aktsiaselts, mis on registreeritud Äriregistris registrikoodi 14790046 all ja mille registreeritud aadress on Maakri 30, 15014 Tallinn, Eesti.
CP Varad	on CP Varad AS, Eesti aktsiaselts, mis on registreeritud Äriregistris registrikoodi 10078109 all ja mille registreeritud aadress on Maakri 30, 15014 Tallinn, Eesti.
CRD IV	on Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 26. juuni 2013 direktiiv nr 2013/36/EL, mis käsitleb krediidasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediidasutuste usaldatavusnõuete täitmise

	järelevalvet, millega muudetakse direktiivi 2002/87/EÜ ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiivid 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ (CRD), sealhulgas selle hilisemad muudatused.
CRD V	on Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019 direktiiv (EL) nr 2019/878, millega muudetakse direktiivi 2013/36/EL seoses vabastatud üksuste, finantsvaldusettevõtjate, segafinantsvaldusettevõtjate, tasustamise, järelevalvemeetmete ja -volituste ning kapitali säilitamise meetmetega.
CRR	on Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 26. juuni 2013 määrus nr 575/2013, mis käsitleb krediidiasutuste suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012, sealhulgas selle hilisemad muudatused.
CRR II	on Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019 määrus (EL) nr 2019/876, millega muudetakse määrust (EL) nr 575/2013 seoses finantsvõimenduse määra, stabiilse netorahastamise kordaja, omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuete, vastaspoole krediidiriski, tururiski, kesksetes vastaspooltes olevate positsioonide, ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates olevate riskipositsioonide, riskide kontsentreerumise, aruandlus- ja avalikustamismäärustega ning millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012.
EBA	on Euroopa Pangandusjärelevalve Asutus, sõltumatu Euroopa Liidu asutus, mille ülesanne on tagada kogu Euroopa pangandussektoris tõhus ja ühtne usaldatavusnormatiivide kehtestamine ja nende täitmise järelevalve ning mis on asutatud Euroopa Parlamendi ja Nõukogu Määrusega (EL) 1093/2010, 24. november 2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ.
Euribor	on Euroopa pankadevaheline intressimäär
Euro	on euroala riikide, sealhulgas Eesti, Läti ja Leedu, ühtne valuuta euro.
Euroala	on Euroopa Liidu liikmesriikide majandus- ja rahaliit, mis on oma ühise valutana kasutusele võtnud euro.
EKP	on Euroopa Keskpank (inglise keeles <i>European Central Bank</i>)
EVR	on Eesti väärtpaberite register, mida peab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14306553 ja mille registreeritud aadress on Maakri 19/1, 10145 Tallinn, Eesti.
ESMA	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutus (inglise keeles <i>European Securities Market Authority</i>)
Finantsaruanded	Auditeeritud Finantsaruanne ja Vahearuanne.
FI	on Eesti Finantsinspeksioon, finantsjärelevalve asutus, millel on autonoomne pädevus ja eraldiseisev eelarve, mis teeb järelevalvet Finantsinspeksioonilt tegevusloa saanud krediidiasutuste, kindlustusseltside, kindlustusvahendajate, investeerimisühingute, fondivalitsejate, investeerimis- ja pensionifondide, makseasutuste, e-raha asutuste, krediidandjate ja -vahendajate ning väärtpaberituru üle ning on oma tegevustes ja otsustes sõltumatu.
FELS	on Finantskriisi ennetamise ja lahendamise seadus käesoleva Prospekti kuupäeval kehtivas redaktsioonis.

Grupp	on Pank ja selle Tütarettevõtjad.
IFRS	on rahvusvaheline finantsaruandluse standard nagu on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.
Institutsionaalne Pakkumine	on Pakkumise Aktsiate mitteavalik pakkumine kutselistele investoritele Prospektimääruse artikli 2(e) tähenduses Eestis ja teatud valitud Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides ning ka muudele valitud investoritele toetudes asjakohastele eranditele vastavate liikmesriikide seadusandluses.
Juhtkond	on Panga juhatus ja nõukogu.
Juhatus	on Panga juhatus.
Kokkuvõte	on Prospekti kokkuvõte.
KAS	on Krediidiasutuste seadus käesoleva Prospekti kuupäeval kehtivas redaktsioonis.
Märkimiskorraldus	on investori esitatud korraldus Pakkumise Aktsiate ostmiseks kooskõlas Pakkumise tingimustega.
Nõukogu	on Panga nõukogu.
Opsiooniprogramm	Panga Nõukogu poolt heaks kiidetud Panga Aktsiate opsiooniprogrammi, mis on kinnitatud Aktsionäride Üldkoosoleku poolt 13. aprillil 2022.
Pakkumishind	on 2,00 eurot ühe Pakkumise Aktsia kohta.
Pakkumine	on Pakkumise Aktsiate pakkumine (i) avalikult Eesti jaeinvestoritele ning (ii) mitteavalikult kutselistele investoritele Prospektimääruse artikli 2(e) tähenduses Eestis ja teatud valitud Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides.
Pakkumise Aktsiad	on kuni 7 610 348 uut emiteeritavat nimiväärtuseta Panga lihtaktsiat, mida pakutakse investoritele Pakkumise käigus. Ülemärkimise korral võib Pank omal äranägemisel suurendada Pakkumise Aktsiate arvu kuni 2 536 783 Pakkumise Aktsia võrra, nii et Pakkumise Aktsiate koguarv on pärast seda suurendamist kuni 10 147 131 Pakkumise Aktsiat.
Pakkumisperiood	on ajavahemik, mille jooksul investoritel on võimalik esitada Märkimiskorraldusi Pakkumises ning mis algab 15. novembril 2022 kell 10:00ja lõpeb 29. novembril 2022 kell 16:00.
Pank	on Coop Pank AS, Eesti aktsiaselts, mis on registreeritud Äriregistris registrikoodi 10237832 all ja mille registreeritud aadress on Maakri 30, 15014 Tallinn, Eesti.
Peatükk	on Prospekti peatükk.
Prospekt	on käesolev dokument, mis on registreeritud Finantsinspeksiooni juhatuse 14. novembri 2022 otsusega registreerimisnumbri 4.3-4.9/5361 all.
Prospektimäärus	on Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 14. juuni 2017 määrusega 2017/1129/EL, mis käsitleb väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti ning millega tunnistati kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ.
Prana Property	on SIA Prana Property, Läti äriühing, mis on registreeritud Läti Vabariigi äriregistris numbri 40203072018 all ja mille registreeritud aadress on Alauksta iela 9 - 6, LV-1009, Riia, Läti.
Rakendusmäärus	on Euroopa Parlamendi ja Komisjoni 14. märtsi 2019 määrus nr 2019/980, millega täiendatakse Prospektimäärust seoses väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatava prospekti vormi, sisu,

	kontrolli ja kinnitamisega ning millega tunnistatakse kehtetuks komisjoni määrus (EÜ) nr 809/2004.
Raisini platvorm	on hoiuste kaasamise platvorm, mida opereerib Raisin GmbH (Saksa äriühing, mis on registreeritud Berlin-Charlottenburgi kohtu poolt peetavas äriregistris koodi HRB 146726 B all ja mille registreeritud aadress on Immanuelkirchstr. 14A, 10405, Berliin, Saksamaa) ning mille veebileht on (www.weltsparen.de).
SKP	on sisemajanduse koguprodukt, ühes riigis aasta või muu perioodi jooksul toodetud kõigi ametlikult tunnustatud lõpphüviste turuväärtus.
Tier 1	on esimese taseme omavahendid, panga põhikapital, mis sisaldab omakapitali ja avaldatud reserve, mis on täpsemalt defineeritud CRRis.
Tier 2	on teise taseme omavahendid, panga täiendav kapital, mis sisaldab ümberarvestuse reserve, avaldamata reserve, üldsätteid, hübriidinstrumente ja tähtjalisi allutatud laene, mis on täpsemalt defineeritud CRRis.
Tütarettevõtjad	on Coop Finants, Coop Liising, CP Varad, Coop Kindlustusmaakler ja Prana Property.
Vahearuanne	on Grupi auditeerimata konsolideeritud vahearuanne 9-kuulise perioodi kohta, mis lõppes 30. septembril 2022 ning mis on inkorporeeritud käesolevasse Prospekti.
Võtmetöötajad	on Grupi äriühingute juhid, kelle äriühingutele tegeleb finantseeringute andmisega klientidele.
Äriregister	Eesti Vabariigi äriregister.

PANK

Coop Pank AS

(Maakri 30, 15014 Tallinn, Eesti)



EMITENDI ÕIGUSNÕUSTAJA

Advokaadibüroo Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ

(Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn, Eesti)



AUDIITORID

Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers

(Tatari tn 1, 10116 Tallinn, Eesti)

