

SANTRAUKA

Įvadas ir įspėjimai

Ši santrauka (toliau – **Santrauka**) yra trumpa informacijos, kuri yra paskelbta Prospekte, apžvalga, kuria pateikia akcinė bendrovė „Coop Pank“ (toliau – **Bankas**; kartu su konsoliduotomis dukterinėmis įmonėmis „Coop Liising AS“, „Coop Finants AS“, „Coop Kindlustusmaakler AS“, „AS Martinoza“ ir „SIA Prana Property“ toliau taip pat – **Grupė**) dėl iki 32 180 155 naujų paprastųjų akcijų be nominaliosios vertės (toliau – **Naujos akcijos**) ir tam tikrų Banko akcininkų siūlomų iki 8 065 700 esamų Banko paprastųjų akcijų be nominaliosios vertės (toliau – **Esamos akcijos**; kartu su Naujomis akcijomis (toliau – **Siūlomoms akcijoms**) viešo siūlymo (toliau – **Viešas siūlymas**) ir Banko akcijų (toliau – **Akcijos**) įtraukimo ir įtraukimo į prekybą (toliau – **Įtraukimas**) į „Nasdaq“ Talino vertybinių popierių biržos (toliau – „**Nasdaq Tallinn**“) pagrindinį Baltijos šalių sąrašą, kurio data yra 2019 m. lapkričio 11 d. (toliau – **Prospektas**). Siūlomų akcijų kiekis gali būti padidintas iki 6 036 878 Esamų akcijų (toliau – **Perviršinio pasirašymo akcijos**). Santraukoje pateikiami duomenys yra pateikti Banko iki Prospekto įregistravimo datos, jei nėra nurodyta kitaip.

Santrauka turėtų būti laikoma Prospekto įvadu ir investuotojo sprendimas investuoti į Siūlomas akcijas turi remtis visu Prospektu. Civilinė atsakomybė už šią Santrauką (įskaitant jos vertimus) kyla tik ją parengusiems asmenims ir tik tokiu atveju, jei Santrauka yra klaidinanti, netiksli ar neatitinkanti kitų Prospekto dalių arba kartu su kitomis Prospekto dalimis joje nėra svarbios informacijos, reikalingos investavimo į Akcijas sprendimui priimti. Investavimas į Siūlomas Akcijas yra susijęs su rizika ir investuotojas gali prarasti visą ar dalį investuojamojo kapitalo. Investuotojas turi žinoti, kad, norėdamas pateikti teismui ieškinį dėl Prospekte nurodomos informacijos, investuotojas gali būti įpareigotas padengti Prospekto vertimo išlaidas.

Vertybinių popierių pavadinimas ir tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN kodas). „Coop Pank“ akcijos, ISIN kodas EE3100007857.

Emitento pavadinimas ir kontaktiniai duomenys, įskaitant jo juridinio asmens identifikavimo numerį (LEI). Emitento pavadinimas yra akcinė bendrovė „Coop Pank“. Emitentas yra įregistruotas Estijos Respublikos komerciniame registre, registro kodas 10237832, o Emitento registruotasis adresas yra Narva mnt 4, 15014 Talinas, Estijos Respublika. Emitento el. paštas yra info@cooppank.ee, o kontaktinis telefono numeris – +372 669 0900. Emitento juridinio asmens identifikatorius (LEI) yra 549300EHNXQVOI120S55.

Prospektą patvirtinusios atsakingos institucijos pavadinimas ir kontaktiniai duomenys, Prospekto įregistravimo data. Prospektą įregistravo Finansų priežiūros tarnyba valdybos 2019 m. lapkričio 11 d. sprendimu, numeris: 4.3-4.1/3973. Tai, kad Prospektas yra įregistruotas Finansų priežiūros tarnybos, nereiškia, jog Finansų priežiūros tarnyba patikrino Prospekte nurodytos informacijos tikrumą. Finansų priežiūros tarnybos adresas yra Sakala 4, 15030 Talinas, Estijos Respublika. Finansų priežiūros tarnybos el. paštas yra info@fi.ee, o kontaktinis telefono numeris – +372 668 0500.

Pagrindinė informacija apie Emitentą

Kas yra vertybinių popierių Emitentas?

Emitentas yra akcinė bendrovė „Coop Bank“ (**Bankas**), įsteigta ir veikianti kaip akcinė bendrovė pagal Estijos Respublikos įstatymus. Bankas yra įsteigtas neapibrėžtam terminui. Pagrindinė ir nuolatinė banko veikla yra kredito įstaigos veikla. Bankas teikia pagrindines bankininkystės paslaugas (kasdienes bankininkystės paslaugas ir finansavimą) Estijos rinkai tiek fiziniams, tiek juridiniams asmenims. Bankas yra patronuojančioji Grupės įmonė. Grupės verslas yra padalintas į keturias pagrindines verslo sritis, tai yra: (i) korporatyvinė bankininkystė; ii) mažmeninė bankininkystė, iii) lizingo finansavimas; iv) vartotojų finansavimas. Be minėtųjų, Grupės veikla apima Banko įkeičiamo nekilnojamojo turto valdymą ir realizavimą per dukterinę įmonę „AS Martinoza“, veikiančią Estijoje nekilnojamojo turto valdymo ir realizavimo srityje, ir dukterinę įmonę „SIA Prana Property“, valdančią ir realizuojančią nekilnojamojo turto Latvijoje. Iki 2017 m. rugpjūčio mėn. Grupė taip pat veikė per Banko filialą Latvijos rinkoje, tačiau Latvijos filialas buvo uždarytas

dėl strateginio sprendimo sutelkti dėmesį į Estijos rinką. Be to, Grupė nusprendė imtis draudimo verslo kaip draudimo brokerė. Šiam tikslui buvo įsteigta dukterinė įmonė „Coop Kindlustusmaakler AS“, o 2019 m. rugsėjo 5 d. Estijos finansų priežiūros tarnybai buvo pateikta paraiška įmonės registracijai į draudimo brokerių sąrašus.

Šio Prospekto įsigaliojimo dieną Banko valdyba ir stebėtojų taryba nežino apie jokią asmenį, tiesiogiai ar netiesiogiai kontroliuojantį Banką, ir apie jokių susitarimų ar aplinkybes, dėl kurių vėliau gali pasikeisti Banko kontrolė. Šie akcininkai valdo daugiau kaip 5 % visų Banko akcijų ir Bankas šiuos asmenis laiko pagrindiniais akcininkais:

Akcininkas	Dalis, %	Asmuo, tiesiogiai ar netiesiogiai kontroliuojantis akcininką
„Coop Investeeringud“ OÜ	36,38 %	„Coop Eesti Keskühistu“
Andres Sonn	13,42 %	Neaktualu
„CM Capital“ OÜ	9,90 %	Neaktualu
„Harju Vartotojų Asociacija“	5,46 %	Neaktualu
„Eesti Ühistukapital“	5,00 %	Neaktualu

Banko valdybą sudaro keturi nariai. Valdybai priklauso Margus Rink (valdybos pirmininkas, mažmeninė bankininkystė), Kerli Lõhmus (finansų valdymas), Hans Pajoma (korporatyvinė bankininkystė) ir Janek Uiboupin (rizikos valdymas). Su valdybos nariais Kerli Lõhmus ir Janek Uiboupin pasirašytų valdybos narių sutarčių terminas baigiasi 2020 m. vasario 12 d.; su valdybos nariais Margus Rink ir Hans Pajoma pasirašytų sutarčių terminas baigiasi 2020 m. spalio 31 d. Banko stebėtojų taryba išreiškė pageidavimą pratęsti Kerli Lõhmus kaip valdybos narės sutartį. Janek Uiboupin informavo stebėtojų tarybą apie savo pageidavimą nebetęsti Banko valdybos nario pareigų, todėl Bankas pradėjo naujo valdybos nario įdarbinimo procesą.

Banko stebėtojų tarybą sudaro penki nariai. Stebėtojų tarybos pirmininkas yra Jaanus Vihand, o stebėtojų tarybos nariai yra Jaan Marjundi, Roman Provotorov, Priit Põldoja ir Märt Meerits. Visų stebėtojų tarybos narių įgaliojimai galioja iki 2022 m. vasario 9 d.

Grupės auditorius, paskirtas 2017–2019 finansiniams metams Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2017 m. balandžio 26 d., yra „AS PricewaterhouseCoopers“ (registro kodas 10142876, adresas Pärnu mnt 15, Talinas 10141).

Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie Emitentą?

Prie Prospekto taip pat yra pridedama konsoliduota ir audituota Grupės finansinė atskaitomybė už finansinius metus, pasibaigusius 2018 m. gruodžio 31 d., 2017 m. gruodžio 31 d. ir 2016 m. gruodžio 31 d. (toliau – **Audituotos finansinės ataskaitos**). Prie Prospekto taip pat pridedama neaudituota konsoliduota tarpinė 9 mėn. finansinė atskaitomybė už laikotarpį, pasibaigusį 2019 m. rugsėjo 30 d. (toliau – **Tarpinė ataskaita**; toliau kartu su Audituotomis finansinėmis ataskaitomis – **Finansinės ataskaitos**). Audituotos Finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais (*International Financial Reporting Standards* – IFRS), priimtais Europos Sąjungos. Tarpinė finansinė ataskaita buvo parengta pagal Tarptautinių apskaitos standartų 34 dalį (Tarpinės finansinės ataskaitos (34 IAS)). Toliau pateiktose lentelėse yra nurodoma konsoliduota finansinė informacija, kurios reikalaujama pagal Europos Komisijos deleguotojo reglamento Nr. 2019/979 III priedą. Ši informacija yra pagrįsta Finansinių ataskaitų duomenimis arba yra iš jų gauta ir turėtų būti apžvelgiama kartu su Finansinėmis ataskaitomis, įskaitant Finansinių ataskaitų prieduose pateikiamus paaiškinimus.

1 lentelė. Konsoliduotos bendrosios pajamos (tūkst. eurų)

	9 mėnesiai, 2019 m. (neaudituota)	9 mėnesiai, 2018 m. (neaudituota)	2018 m. (audituota)	2017 m. (audituota)	2016 m. (audituota)
Grynosios palūkanų pajamos	14 870	11 796	16 779	11 519	7 398
Grynosios pajamos iš mokesčių ir komisinių	1 697	1 839	2 302	2 170	2 737
Kitos grynosios pajamos	396	563	687	3600	825
<i>įskaitant grynąsias pajamas iš finansinio turto tikrąja verte</i>	7	-32	-12	-341	-32
Bendros grynosios veiklos pajamos, iš viso	16 963	14 198	19 768	17 289	10 960
Veiklos išlaidos	-11 626	-10 008	-13 601	-11 518	-8 088
Pelnas prieš paskolų vertės sumažėjimą	5 337	4 190	6 167	5 771	2 872
Paskolų vertės sumažėjimo mokestis	-1 393	-1 080	-1 392	-1 313	-1 009
Išlaidos pelno mokesčiui	0	0	-22	0	-120
Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas	3 944	3 110	4 753	4 458	1 743
Grynas pelnas, priskirtinas patronuojančiosios įmonės savininkams	3 944	3 110	4 753	4 345	1 529
Pagrindinis pelnas tenkantis vienai akcijai (eurais) ¹	0,07	0,05	0,08	0,09	0,04
Sumažintas pelnas tenkantis vienai akcijai (eurais) ¹	0,06	0,05	0,08	0,09	0,04

¹ Grynas pelnas, priskirtinas patronuojančiosios įmonės savininkams, padalytas iš vidutinio svertinio išleistų akcijų skaičiaus.

2 lentelė. Konsoliduota finansinė būklė (tūkst. eurų)

	2019-09-30 (neaudituota)	2018-12-31 (audituota)	2017-12-31 (audituota)	2016-12-31 (audituota)
Klientams suteiktos paskolos ir iš klientų gautinos sumos (grynosios)	417 907	328 723	238 282	153 133
Turtas, iš viso	551 298	446 278	371 378	290 170
Klientų indėliai	451 017	370 408	312 321	249 015
Aukštesnės reikalavimo teisės skoliniai įsipareigojimai	26 809	14 710	3 649	4 982
Subordinuoti įsipareigojimai	7 111	5 026	5 026	4 039
Nuosavas kapitalas, iš viso	57 346	49 163	45 176	29 577
Pagrindiniai rodikliai (neaudituoti)				
Pradelstų (daugiau nei 90 dienų) paskolų % nuo visų paskolų, iš viso	1,18 %	0,45 %	1,82 %	4,07 %
Pagrindinių pirmojo lygio nuosavų lėšų (CET1) santykis	14,72 %	16,03 %	17,32 %	18,84 %
Visų nuosavų lėšų santykis (kapitalo pakankamumas)	16,97 %	18,06 %	19,90 %	21,22 %
Sverto koeficientas	7,88 %	8,33 %	8,47 %	8,84 %

Kokia yra pagrindinė su Emitentu susijusi rizika?

Grupė dėl savo vykdomos verslo veiklos patiria sandorio šalies kredito riziką. Kredito rizika daugiausia kyla todėl, kad skolininkai gali nebegrąžinti gauto kredito pagal sutarties sąlygas, o užstatas, suteiktas siekiant

užtikrinti Grupės reikalavimų įvykdymą, gali būti nepakankamas reikalavimui patenkinti. Kredito rizikos atsiradimas gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos Grupės finansiniams rezultatams ir veiklos pelningumui.

Grupė susiduria su rizika nekilnojamojo turto ir didmeninės prekybos sektoriuose. Jei paskolos yra sutelktos vienoje konkrečioje veiklos srityje, Grupė taip pat susiduria su šioje srityje egzistuojančia rizika. 2019 m. rugsėjo 30 d. 31% verslo įmonėms suteiktų paskolų buvo skirtos nekilnojamojo turto bendrovėms ir 9% didmeninės bei mažmeninės prekybos įmonėms. Tai, kad Grupės kreditinė veikla yra nukreipta į Estijos rinką, reiškia, kad Grupei daro įtaką Estijos ekonomikos, ypač nekilnojamojo turto ir didmeninės prekybos sektoriaus, būklė. Dėl reikšmingo nuosmukio pirmiausia Estijos nekilnojamojo turto rinkoje, taip pat didmeninės prekybos sektoriuje, gali padidėti kredito nuostoliai ir atsirasti papildomų nuostatų poreikis, o tai savo ruožtu turėtų neigiamos įtakos Grupės veiklos rezultatams ir finansinei būklei.

Grupė veikia labai konkurencingoje rinkoje. Grupė konkuruoja ne tik su kredito įstaigomis, bet ir su įvairiais kreditoriais bei mokėjimo įstaigomis. Finansinių paslaugų rinka, kurioje veikia Grupė, pasižymi itin didele konkurencija. Didelė konkurencija finansų sektoriuje taip pat gali sukelti didesnę kainų spaudimą Grupės produktams ir paslaugoms, o tai gali neigiamai paveikti Grupės verslo veiklą, finansinę būklę ir veiklos rezultatus.

Bankui taikomi griežti dažnai atnaujinami ir keičiami kapitalo pakankamumo reikalavimai. Griežtesni kapitalo reikalavimai gali padaryti reikšmingą neigiamą poveikį Grupės verslo veiklai, todėl Grupei gali reikėti padidinti kapitalą, sumažinti finansinį svertą ar su rizika įvertintą turtą arba pakeisti Grupės teisinę struktūrą ar verslo modelį.

Dėl nepalankių pokyčių Estijos ir pasaulio ekonomikoje gali sumažėti bankų paslaugų paklausa ir bankų sektoriaus pajamos, taip pat gali kilti sunkumų Grupės klientams vykdant savo mokestinius įsipareigojimus, dėl to gali sutrikti paskolų grąžinimas, nurašymai ir atsirasti paskolų nuostolių. Nors Grupė nuolat stebi pokyčius vidaus ir tarptautinėse rinkose, neįmanoma numatyti ekonominių ar politinių sąlygų pokyčių laiko ar masto.

Likvidumo rizika ir nesugebėjimas apsirūpinti finansavimu palankiomis sąlygomis. Grupės verslas priklauso nuo jos sugebėjimo finansuoti savo veiklą palankiomis sąlygomis ir laiku įvykdyti savo sutartinius įsipareigojimus. Bankas naudoja likvidumo planavimą kaip išankstinę indėlių klientų elgesio sąlygą ir analizuoja indėlių iki pareikalavimo stabilumą. Tačiau indėlių apimtys priklauso nuo veiksmų, kurių Bankas kontroliuoti negali. Tokiais veiksniais gali būti, pavyzdžiui, namų ūkių santaupų pokyčiai ir klientų galimybės taupyti. Be indėlių Bankas yra gavęs paskolų iš Europos investicijų fondo ir Kaimo plėtros fondo. Bankas taip pat yra išleidęs obligacijų (įskaitant subordinuotas obligacijas) Estijos pensijų fondams. Banko nesugebėjimas gauti naujo finansavimo iš pinigų ir kapitalo rinkų ar refinansuoti esamų įsipareigojimų tokiomis pačiomis palankiomis sąlygomis kaip ir esamas finansavimas gali turėti esminės neigiamos įtakos Grupės verslo operacijoms, finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

Operacinės rizikos atsiradimas gali sukelti žalą ar sutrikdyti kasdienę Grupės verslo veiklą. Operacinė rizika atsiranda dėl Grupės informacinių sistemų sutrikimų ar trūkumų, personalo, procesų ar išorės veiksmų, dėl kurių prarandama ar sutrikdoma kasdienė veikla. Grupės veiklos procedūros yra reguliariai peržiūrimos, siekiant užtikrinti, kad būtų kuo mažiau nesusipratimų, procesų klaidų ir galimos žalos, tačiau negalima visiškai atmesti tokios žalos rizikos. Grupės veikla taip pat priklauso nuo informacinių technologijų sistemų veikimo, o Grupės informacinių technologijų sistemų veiklos ir plėtros klaidos ar reikšmingi sutrikimai gali trikdyti ir Grupės veiklą.

Grupės veiklai būdinga palūkanų normos rizika. Grupės, visų pirma banko, „Coop Finance“ ir „Coop Liising“, veikla iš esmės yra veikiama palūkanų normos rizikos. Grupės įmonių uždirbtos palūkanų pajamos daro didelę įtaką Grupės veiklos pajamoms ir pelningumui, kurį gali paveikti netikėti nepalankūs palūkanų normų pokyčiai.

Su spartaus augimo etapu susijusi strateginė rizika. Strateginė rizika yra potencialus žalos šaltinis, kuris gali atsirasti priėmus neteisingų strateginių sprendimų. Dėl Banko augimo, manoma, kad strateginė Grupės rizika spartaus augimo etape viršija stabiliamo etape esančio Banko strateginę riziką.

Bankininkystės sektoriuje, kuriame veikia Grupė, yra svarbus geras įvaizdis, o įvaizdžio rizikos atsiradimas gali sumažinti Grupės konkurencingumą ir patikimumą. Neigiamos informacijos apie Grupę atskleidimas gali neigiamai paveikti Grupės įvaizdį visuomenės, investuotojų ir partnerių akyse, nepriklausomai nuo to, ar ši informacija yra tikra, todėl gali sumažėti Grupės konkurencingumas ir pajamos. Grupė dalijasi „Coop Eesti Keskühistu“ prekės ženklu su „Coop“ mažmeninės prekybos tinkle esančiomis vartotojų kooperatyvų parduotuvėmis, o tai taip pat gali turėti įtakos Grupės įvaizdžiui. Be to, „Coop“ yra naujas prekės ženklas, todėl teigiamo prekės ženklo įvaizdžio formavimas ir supratimas, kaip įvaizdžio rizikos atsiradimas gali paveikti Grupės veiklą, yra itin svarbus.

Grupės veiklai kyla padidėjusi pinigų plovimo ir teroristų finansavimo rizika. Visame pasaulyje yra padidėjusi rizika, kad bankai gali būti naudojami pinigams plauti ar teroristų finansavimui. Grupė gali neaptikti visų klientų elgesio modelių ir incidentų, rodančių, kad klientas pažeidė su pinigų plovimu ar sankcijomis susijusius įstatymus. Bet koks finansinės sistemos pažeidimas ar net įtarimas dėl pažeidimo gali sukelti rimtų teisinių padarinių Grupei ir jos reputacijai, o tai savo ruožtu gali padaryti reikšmingą neigiamą poveikį Grupei.

Grupės veikla didžiąja dalimi priklauso nuo Grupės pasirašytų sandorių ir sutarčių galiojimo bei vykdymo. Grupė svarbia savo veiklos dalimi laiko bendradarbiavimo ir licencijavimo sutartis su „Coop Eesti Keskühistu“ ir indėlių sutartį su „Raisin GmbH“, kuria Bankas pritraukia indėlių iš Vokietijos, Austrijos, Ispanijos ir Nyderlandų. Nors imamasi visų reikiamų patikrinimo priemonių siekiant užtikrinti, kad Grupės įmonių sudarytų sandorių ir sutarčių sąlygos būtų visapusiškai įgyvendinamos pagal joms taikomus įstatymus, kartais gali kilti neatitikimų ir įstatymų interpretavimo skirtumų, dėl kurių Grupės įmonės ne visada gali naudotis savo sutartinėmis teisėmis.

Grupė veikia teisinėje aplinkoje, kur pasireiškia reikšminga ieškinių, ginčų ir bylinėjimosi rizika. Tokių ginčų rezultatus iš esmės yra sunku numatyti, ir vien ginčo faktas, o ne tik neigiama ginčo baigtis, gali sukelti didelių nuostolių ir išlaidų Grupei bei pakenkti Grupės reputacijai, o tai gali turėti esminės neigiamos įtakos finansinei Grupės veiklai ir pelningumui.

Pagrindinė informacija apie vertybinius popierius

Kokios yra pagrindinės vertybinių popierių savybės?

Siūlomos akcijos – tai iki 32 180 155 naujai išleistų be nominaliosios vertės paprastųjų akcijų (toliau – **Naujos akcijos**) ir iki 8 065 700 esamų paprastųjų akcijų be nominaliosios vertės (toliau – **Esamos akcijos**), siūlomų Banko akcininkų. Siūlomų akcijų tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN kodas) yra EE3100007857. Banko akcijoms netaikomi jokie bendrieji perleidimo apribojimai, taigi Akcijos yra laisvai perleidžiamos.

Šio Prospekto sudarymo dieną įregistruotas Banko akcinis kapitalas yra 42 400 000,34 EUR. Jis yra padalytas į 62 219 845 paprastąsias Akcijas be nominaliosios vertės, o kiekvienos Akcijos apskaitinė vertė yra 0,68 EUR. Už visas esamas Akcijas yra visiškai sumokėta. Bankas turi vienos rūšies Akcijų, kurios akcininkams suteikia vienodas teises. Komerciniame registre įregistravus Banko įstatinio kapitalo padidinimą Naujomis akcijomis, šios akcijos pasižymės tomis pačiomis teisėmis kaip ir visos Banko Akcijos.

Akcininkų teisė dalyvauti Visuotiniame akcininkų susirinkime. Kiekviena Akcija jos savininkui suteikia vieną balsą Visuotiniame Banko akcininkų susirinkime (toliau – Visuotinis akcininkų susirinkimas). Visuotiniame akcininkų susirinkime gali dalyvauti ir balsuoti tie akcininkai, kurie yra įtraukti į akcininkų sąrašą jo įregistravimo dieną, tai yra, likus septynioms dienoms iki susirinkimo. Akcininkas, kurio akcijos yra kito asmens vardu atidarytoje sąskaitoje, gali naudotis balsavimo teise tik tuo atveju, jei kito asmens vardu atidarytos sąskaitos savininkas Akcininką tam įgalioja. Akcininkas gali dalyvauti ir balsuoti Visuotiniame

akcininkų susirinkime asmeniškai arba per atstovą. Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimui priimti paprastai reikalinga susirinkime atstovaujамų balsų dauguma, tai yra daugiau kaip pusė Visuotiniame susirinkime atstovaujамų balsų. Banko Įstatuose ir Įstatymuose numatytais atvejais tam tikriems sprendimams priimti reikalinga didesnė Visuotiniame akcininkų susirinkime atstovaujамų balsų dauguma (pvz., du trečdaliai ar trys ketvirtadaliai).

Akcininkų teisė į informaciją. Akcininkai Visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę iš Valdybos gauti informacijos apie Banko veiklą. Valdyba gali atsisakyti išduoti informaciją, jei yra pagrindo manyti, kad tai gali padaryti didelę žalą Banko interesams. Jei Valdyba atsisako pateikti informaciją, akcininkas gali pareikalauti, kad Visuotinis akcininkų susirinkimas spręstų dėl jo prašymo teisėtumo, arba gali per dvi savaites nuo Visuotinio akcininkų susirinkimo dienos teismui pateikti prašymą reikalaujantis, kad Valdyba pateiktų informaciją.

Teisė į dividendus. Visos Akcijos suteikia teisę gauti dividendų. Įregistravus Siūlomas akcijas Komerciniame registre, Siūlomos akcijos suteikia tokių pat teisių kaip ir esamos Akcijos, taigi Siūlomos akcijos suteikia teisę į dividendus, dėl kurių išmokėjimo sprendžiama ir kurie išmokami už 2019 m. sausio 1 d. prasidėjusius finansinius metus ir vėlesnius finansinius metus. 2019 m. balandžio 29 d. Visuotiniame akcininkų susirinkime buvo patvirtinta dividendų politika, pagal kurią 2020 m. dividendai nebus mokami nuo 2019 finansinių metų pelno ar ankstesnių laikotarpių nepaskirstytojo pelno.

Su Akcijomis susijęs Banko nemokumas ar nemokumo grėsmė. Bankui, kaip kredito įstaigai, yra taikomas Finansinių krizių prevencijos ir sprendimo įstatymas, o tai reiškia, kad Finansų priežiūros tarnyba Bankui gali taikyti krizių sprendimo priemones ir teises, jei yra tikimybė, kad Bankas ateityje taps nemokus ar gali tokiu tapti. Krizių sprendimo priemonių Finansų priežiūros tarnyba imasi tik išimtinėmis aplinkybėmis, jei įvykdytos kelios išankstinės sąlygos, ir tai yra kraštutinė priemonė problemai spręsti. Jei tokių priemonių imamasi, Finansų priežiūros tarnyba gali pareikalauti: (i) sumažinti Banko Akcijų vertę ar panaikinti jų galiojimą; (ii) perleisti ar perduoti Banko Akcijas; (iii) panaikinti pasirašymo teisę, įsigyjant papildomų Akcijų; (iv) išleisti naujų Akcijų ar kitų nuosavybės priemonių; arba (v) sustabdyti ar nutraukti prekybą Akcijomis ar Akcijų kotiravimą. Pagal Kredito įstaigų įstatymą, Banko nemokumo atveju Banko akcininkų iš Akcijų kylantys pripažinti reikalavimai yra tenkinami po laiku nepateiktų reikalavimų, tačiau pripažintų mokėtinais kartu su kitais Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 575/2013 (CRR) 26–88 str. nurodytais nuosavų lėšų reikalavimais.

Kur yra prekiaujama vertybiniais popieriais?

Bankas 2019 m. lapkričio 7 d. pateikė paraišką dėl Akcijų įtraukimo į „Nasdaq Tallinn“ sąrašą. Paraiška dėl Akcijų įtraukimo ar prekybos jomis jokioje kitoje vertybinių popierių biržoje nebuvo pateikta, nėra ir ketinimo to daryti. Tikimasi, kad prekyba Banko akcijomis „Nasdaq Tallinn“ bus pradėta 2019 m. gruodžio 9 d. arba artimiausią nurodytai datai dieną, po to, kai sąlyginis Banko akcinio kapitalo padidinimas bus įregistruotas Estijos Respublikos komerciniame registre (toliau – **Komercinis registras**), ir Siūlymo galiojimo laikotarpiu Naujos akcijos bus įregistruotos Estijos centriname vertybinių popierių registre (toliau – **ECVPR**), kuri yra prižiūrima „Nasdaq CSD SE“ Estijos filialo (toliau – „**Nasdaq CSD**“).

Kokios yra pagrindinės su vertybiniais popieriais susijusios rizikos?

- Akcijų kaina gali svyruoti. Akcijų vertė vertybinių popierių rinkoje gali svyruoti ne tik dėl tam tikrų įvykių ar rizikos, susijusios su Grupe, bet ir dėl kitų įvykių, kurių Grupė negali kontroliuoti, pavyzdžiui, dėl bendros Estijos ar Europos ekonomikos padėties.
- Nėra garantijos, kad apie Banką bus paskelbta atitinkama nepriklausoma rinkos analizė. Neigiamos ar neišsamios trečiųjų šalių analizės gali neigiamai paveikti Akcijų rinkos kainą ir likvidumą.
- Nėra garantuojama, kad Bankas galės mokėti dividendus ateityje.
- Papildomas nuosavas kapitalas gali sumažinti esamų akcinių paketų dalį akciniame kapitale.

- Jei Bankas atitinka pertvarkymo procedūros pradžios sąlygas (tai reiškia, kad jis yra ar gali tapti nemokus, taip pat yra įvykdytos kitos sąlygos), Finansų priežiūros tarnyba, kaip kompetentinga pertvarkymo institucija, gali reikalauti: (i) sumažinti Banko Akcijų vertę ar panaikinti Akcijų galiojimą; (ii) perleisti ar perduoti Banko Akcijas; (iii) panaikinti pasirašymo teisę, įsigyjant papildomų Akcijų; (iv) išleisti naujų Akcijų ar kitų nuosavybės priemonių; arba v) sustabdyti ar nutraukti prekybą Akcijomis ar Akcijų kotiravimą.
- Nors Bankas deda visas pastangas, kad Siūlymas būtų sėkmingas, jis negali garantuoti Siūlymo sėkmingumo ir kad investuotojai gautų jų pasirašytas Siūlomas akcijas.
- Nors dedamos visos pastangos siekiant užtikrinti, kad Akcijos būtų įtrauktos į pagrindinį vertybinių popierių Biržos Baltijos šalių prekybos sąrašą, Bankas to garantuoti negali.
- „Nasdaq Tallinn“ likvidumas yra ribotas, ir Akcininkai gali neturėti galimybės parduoti savo Akcijų už norimą kainą ar parduoti iš viso.
- Akcijomis anksčiau nebuvo viešai prekiauta, todėl nežinoma, ar investuotojai yra suinteresuoti Akcijomis, ar prekyba jomis.

Pagrindinė informacija apie Viešą siūlymą ir (arba) įtraukimą į prekybą reguliuojamoje rinkoje

Kokiomis sąlygomis ir kada aš galiu investuoti į šiuos vertybinius popierius?

Siūlymo galiojimo laikotarpiu Bankas iki 32 180 155 siūlys naujų išleidžiamų paprastųjų akcijų be nominaliosios vertės (toliau – **Naujos akcijos**), o Banko akcininkai iš viso siūlys iki 8 065 700 esamų paprastųjų Banko akcijų be nominaliosios vertės (toliau – **Esamos akcijos**; kartu su **Naujomis akcijomis** – **Siūlomoms akcijoms**), kurios gali būti padidintos iki 6 036 878 esamų Banko paprastųjų akcijų be nominaliosios vertės (toliau – **Perviršinio pasirašymo akcijos**) ir iki 46 282 733 Siūlomų akcijų. Banko Akcininkas „AS Inbank“ siūlo iki 745 151 Esamų akcijų, Banko Akcininkas Andres Sonn siūlo iki 4 775 358 Esamų akcijų, Roberto de Silvestri siūlo iki 757 806 Esamų akcijų, o Banko akcininkas Luciano Orsero siūlo iki 1 787 385 Esamų akcijų (paminėti Banko akcininkai toliau kartu minimi kaip **Parduodantys akcininkai**).

Teisė dalyvauti Siūlyme. Siūlomoms akcijoms siūlomos (i) viešiesiems mažmeniniams investuotojams Estijoje, Latvijoje ir Lietuvoje (toliau – **Mažmeninis siūlymas**) ir (ii) neviešiesiems profesionaliesiems investuotojams, remiantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamento Nr. 1129/2017 dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą 2 straipsnio e punktu (toliau – **Prospekto reglamentas**), Estijoje ir tam tikrose atrinktose Europos ekonominės erdvės šalyse bei tam tikri investuotojai, remiantis jų šalių įstatymuose numatytais išimtis (toliau – **Institucinis siūlymas**). Mažmeniniame siūlyme gali dalyvauti visi mažmeniniai investuotojai Estijoje, Latvijoje ir Lietuvoje. Siūlyme fizinis asmuo laikomas esančiu Estijoje, Latvijoje ar Lietuvoje, jei jis turi vertybinių popierių sąskaitą pas „Nasdaq“ CSD sąskaitų tvarkytoją arba finansų įstaigą, kuri yra narė Vertybinių popierių biržos, ir taip pat tokio asmens adresas, registruotas ryšium su tokio asmens vertybinių popierių sąskaita, yra arba Estijoje, arba Latvijoje, arba Lietuvoje. Juridinis asmuo laikomas esančiu Estijoje, Latvijoje ar Lietuvoje, jei jis turi vertybinių popierių sąskaitą pas „Nasdaq“ CSD sąskaitų tvarkytoją arba finansų įstaigą, kuri yra „Nasdaq Tallinn“ narė, ir taip pat tokio asmens adresas, įrašytas į registrą dėl asmens vertybinių popierių sąskaitos, yra Estijoje, Latvijoje ar Lietuvoje, arba į registrą įrašytas registro kodas yra Estijos, Latvijos ar Lietuvos komercinio registro kodas.

Siūlymo kaina. Siūlymo kaina svyruoja nuo 1,15 iki 1,30 EUR už Siūlomą akciją (toliau – **Siūlymo kainų intervalas**). Galutinę Siūlymo kainą, mokėtiną už kiekvieną Siūlomą akciją (toliau – **Siūlymo kaina**), nustato Bankas, kuomet užbaigiamas Institucinio siūlymo procesas, kurio metu nustatoma institucinių investuotojų paklausa. Siūlymo kaina yra ta pati ir Mažmeniniame, ir Instituciniame siūlyme. Dalyvauti Mažmeniniame siūlyme turintis teisę investuotojas gali pateikti paraišką Siūlomoms akcijoms pasirašyti tik tokia kaina, kuri atitinka Siūlymo kainų intervalo viršutinį lygį, tai yra, 1,30 eurų už vieną Siūlomą akciją (toliau – **Pasirašymo kaina**). Galutinę Siūlymo kainą Bankas planuoja skelbti „Nasdaq Tallinn“

informacinėje sistemoje ir Banko tinklalapyje, adresu www.cooppank.ee/investorile, ne vėliau kaip iki 2019 m. gruodžio 2 d. arba artimiausią nurodytajai dieną, kartu skelbdamas ir Siūlymo rezultatus.

Siūlymo laikotarpis. Siūlymo laikotarpis prasideda 2019 m. lapkričio 18 d. 10:00 val. Estijos laiku ir baigiasi 2019 m. lapkričio 29 d. 15:30 val. Estijos laiku, išskyrus atvejus, kai laikas yra sutrumpinamas ar pratęsiamas.

Pasirašymų pavidimai mažmeniniame siūlyme. Investuotojas, norėdamas pasirašyti Siūlomas akcijas, privalo turėti vertybinių popierių sąskaitą finansų įstaigoje, kuri yra „Nasdaq Tallinn“ narė. Investuotojas gali pateikti pasirašymo paraišką tik tokiu atveju, jeigu investuotojo einamojoje sąskaitoje, susijusioje su vertybinių popierių sąskaita atidaryta „Nasdaq“ CSD arba su finansų įmone, kuri yra „Nasdaq Tallinn“ narė, yra pakankamai lėšų padengti visą sandorio sumą. Investuotojas, norintis pasirašyti Siūlomas akcijas Estiškam mažmeniniame siūlyme, turi kreiptis į sąskaitos tvarkytoją, tvarkantį atitinkamo investuotojo vertybinių popierių sąskaitą, esančią „Nasdaq“ CSD, ir Siūlymo galiojimo laikotarpiu pateikti pasirašymo paraišką Siūlomoms akcijoms įsigyti žemiau pateikta forma. Pateikdamas pasirašymo paraišką, investuotojas įgalioja sąskaitos tvarkytoją, tvarkantį su investuotojo vertybinių popierių sąskaita susietą einamąją sąskaitą, nedelsiant rezervuoti visą investuotojo einamojoje sąskaitoje esančią sandorio sumą, kol atsiskaitymas bus baigtas arba lėšos bus išleistos pagal Prospekte nurodomas sąlygas.

Vertybinių popierių sąskaitos savininkas:	Investuotojo vardas ir pavardė
Vertybinių popierių sąskaita:	Investuotojo vertybinių popierių sąskaitos numeris
Turto saugotojas:	Investuotojo sąskaitos tvarkytojo vardas ir pavardė
Vertybiniai popieriai:	„Coop Pank“ papildoma akcija
ISIN kodas:	EE380B007855
Vertybinių popierių kiekis:	Siūlomų akcijų kiekis, kurį investuotojas pageidauja pasirašyti
Kaina (už akciją):	1,30 euro
Sandorio suma:	Siūlomų akcijų kiekis, kurį investuotojas pageidauja pasirašyti, padaugintas iš Pasirašymo kainos
Sandorio šalis:	AS „LHV Pank“
Sandorio šalies vertybinių popierių sąskaita:	99104086627
Sandorio šalies turto saugotojas:	AS „LHV Pank“
Sandorio įskaitymo data:	2019 gruodžio 4 d.
Sandorio rūšis:	„pasirašymo paraiška“

Investuotojas, norėdamas pasirašyti Siūlomas akcijas Latvijos ar Lietuvos Siūlyme, turėtų susisiekti su finansų įstaiga, kuri yra „Nasdaq Tallinn“ narė ir kuri taip pat tvarko tokių investuotojų vertybinių popierių sąskaitas ir per Siūlymo laikotarpį pateikti pasirašymo paraišką, kuri atitiktų formą, kurią priima finansų įstaiga, ir Siūlymo sąlygas, dėl Siūlomų akcijų pirkimo.

Jei vienas investuotojas pateikia kelias pasirašymo paraiškas, jos yra sujungiamos į vieną paraišką. Investuotojas turi apmokėti visas išlaidas ir mokesčius, susijusius su pasirašymo paraiškos pateikimu, atšaukimu ir pakeitimu pagal pasirašymo paraišką priėmusio „Nasdaq“ CSD sąskaitos tvarkytojo ar finansų įstaigos, kuri yra „Nasdaq Tallinn“ narė, kainoraštį.

Siūlomų akcijų paskirstymas. Bankas kartu su „AS LHV Pank“ (toliau – **Pasaulinis siūlymo organizatorius**) sprendžia dėl Siūlomų akcijų paskirstymo pasibaigus Pasiūlymo laikotarpiui, vėliausiai iki 2019 m. gruodžio 2 d. ar šiai datai artimiausios dienos. Siūlomų akcijų paskirstymas tarp Institucinio ir Mažmeninio pasiūlymo nėra iš anksto nustatytas ir yra nustatomas remiantis savo nuožiūra. Mažmeniniame pasiūlyme investuotojams skiriamos tik Naujos akcijos. Instituciniame pasiūlyme investuotojams skiriamos tiek Naujos akcijos, tiek ir Esamos akcijos.

Naujos akcijos Mažmeniniame siūlyme dalyvaujantiems investuotojams yra skiriamos laikantis šių principų (Bankas kartu su Pasaulinio siūlymo organizatoriumi principus gali keisti):

- (i) Kiekvienam Mažmeniniame siūlyme pasirašymo paraišką pateikusiam investuotojui, kuris ne vėliau kaip 2019 m. lapkričio 29 d. 15:00 val. yra įregistravęs Banko einamąją sąskaitą arba pateikęs prašymą atidaryti Banko einamąją sąskaitą, yra numatomai užtikrinamas iki 10 000 pasirašytų Siūlymo akcijų paskirstymas;
- (ii) Kiekvienam Mažmeniniame siūlyme pasirašymo paraišką pateikusiam investuotojui, pristačiusiam pasirašymo paraišką iki 2019 m. lapkričio 22 d. 16.00 val., numatomai garantuojamas iki 5 000 pasirašytų Siūlomų akcijų paskirstymas. Akcijų paskirstymo principas taikomas tik iki nurodyto termino pasirašytoms Siūlomoms akcijoms ir neapims jokių pakeitimų arba būsimų pasirašymų, padarytų po nurodyto termino;
- (iii) Kiekvienam Mažmeniniame siūlyme pasirašymo paraišką pateikusiam investuotojui yra numatomai užtikrinamas iki 2 500 pasirašytų Siūlomų akcijų paskirstymas;
- (iv) Kiekvienas iš paminėtų principų bus taikomas kiekvienam investuotojui, pateikiančiam pasirašymo paraišką Mažmeniniame siūlyme, tik po vieną kartą ir jų tinkamumas bus apspręstas pagal anksčiau minima seką. Pirmiausia yra nustatoma ar investuotojas yra atsidaręs Banko einamąją sąskaitą iki termino nurodyto punkte (i) ir jeigu ne, tai bus nustatoma ar investuotojas yra pateikęs pasirašymo paraišką iki termino nurodyto punkte (ii), ir jeigu ne, tai paskirstymui bus taikomas principas nurodytas punkte (iii);
- (v) Ten, kur Mažmeniniame siūlyme pateiktos pasirašymo paraiškos viršija investuotojams paskirtą dalį pagal (i)–(iii) punktus, Siūlomos akcijos yra paskirstomos pagal etapus.

Siūlymo atsiskaitymas. Investuotojams paskirstytos Siūlomos akcijos pervedamos į jų vertybinių popierių sąskaitą 2019 m. gruodžio 4 d. arba iki artimiausios šiai datai dienos (data gali keistis), pagal vienalaikio vertybinių popierių pristatymo ir apmokėjimo principą tuo pat metu, kai atliekamas ir piniginis pervedimas už Siūlomas akcijas.

Stabilizavimas. Bankas ir Akcijas parduodantys Akcininkai suteikė „AS LHV Pank“, kaip stabilizacijos organizatoriui, (toliau – **Stabilizacijos organizatorius**), teisę Siūlymo galiojimo metu stabilizavimo tikslu perskirstyti iki 15 procentų daugiau akcijų nei yra bendras Siūlomų akcijų kiekis (toliau – **Perviršinio pasirašymo akcijos**), ir teisę iš „Nasdaq“ Talino vertybinių popierių biržos įsigyti iki 6 036 878 Akcijų, siekiant stabilizuoti Akcijų Biržos kainą pagal galiojančius įstatymus. Akcijas parduodantys Akcininkai Stabilizacijos organizatoriui suteikė perskirstymo galimybę trumpajai pozicijai padengti (toliau – **Perskirstymo galimybė**), kuria remiantis Stabilizacijos organizatorius už Siūlymo kainą iš Pardavėjų gali įsigyti papildomų Siūlomų akcijų, neviršydamas Perviršinio pasirašymo akcijų. Akcijos, parduotos pasirinkus perskirstymo galimybę, pasižymi tomis pačiomis teisėmis kaip ir Siūlomos akcijos. Stabilizacijos organizatorius gali (bet neprivalo) vykdyti stabilizavimo sandorius „Nasdaq Tallinn“ ar už jos ribų bet kuriuo metu 30 kalendorinių dienų laikotarpiu (imtinai), skaičiuojant nuo Banko akcijų prekybos „Nasdaq Tallinn“ pradžios (toliau – **Stabilizacijos laikotarpis**). Stabilizacijos organizatorius gali naudotis perskirstymo galimybe, apie tai pranešęs bet kuriuo metu per 30 kalendorinių dienų (imtinai) Stabilizacijos laikotarpiu.

Akcijų paketų sumažėjimas. Prospekto sudarymo dieną Bankas turi 62 219 845 Akcijas. Siūlomų akcijų kiekis, šio Siūlymo metu, yra iki 32 180 155. Banko Akcijų kiekis, įregistravus Naujomis akcijomis padidėjusį akcinį kapitalą, yra iki 94 400 000. Todėl esami Banko Akcijų paketai dėl Banko Siūlymo sumažėtų 34,10 %, išskyrus atvejus, kai esamas Akcininkas Siūlymo galiojimo laikotarpiu pasirašo savo daliai proporcingą Akcijų kiekį.

Kodėl yra sudaroma šis Prospektas?

Bankui, idant jis galėtų toliau augti ir plėsti savo veiklą, reikia papildomo nuosavo kapitalo. Bankas planuoja naudotis Siūlymu surinktomis lėšomis, kad padidintų savo verslo apimtį ir užimamą rinkos dalį, pritrauktų naujų klientų segmentų ir sukurtų modulinę technologinę platformą bei vystytų Banko IT sprendimus.

Veiklos apimčių augimui finansuoti nustatyto tempu 2020–2022 m., tuo pat metu užtikrinant ir konservatyvų kapitalo rezervą, Bankui reikia pirmojo lygio nuosavo kapitalo (*Tier 1 capital*). Šiuo Siūlymu Bankas siekia ne tik pritraukti papildomo kapitalo, bet ir išplėsti Banko investuotojų bazę bei padaryti Akcijas likvidžias, įtraukiant jas į prekybos sąrašą, taip pat sustiprinti Grupės įvairių esamų ir potencialių klientų ir partnerių akyse.

Numatomos bendros Banko pajamos iš Naujų akcijų išleidimo, remiantis vidutine kaina pagal Siūlymo kainų intervalą (1,23 EUR), yra 39,6 mln. EUR (darant prielaidą, kad visos Naujos akcijos yra pasirašytos ir išleistos), atėmus visas išlaidas, patirtas vykdant Siūlymą. Su Siūlymo organizavimu susijusios išlaidos sudaro apie 0,9 mln. EUR, tai reiškia, kad numatomos Banko grynosios pajamos, atskaičius patirtas išlaidas, yra maždaug 38,7 mln. EUR. Iš esamų Akcijų pardavimo Bankas negauna pajamų, kadangi atitinkamas pajamas uždirba Akcijas parduodantys Akcininkai.

„AS Inbank“ Siūlyme parduodamų Esamų akcijų ir Perviršinio pasirašymo akcijų (iki 2 173 073 Akcijų) numatomos grynosios pajamos, atskaičius su Siūlymu susijusias išlaidas, yra 2,6 mln. eurų. „Inbank“ planuoja iš jam priklausančių Akcijų pardavimo gautas grynąsias pajamas investuoti į savo tarptautinį augimą. Numatomos grynosios pajamos, atskaičius su Siūlymu susijusias išlaidas, už Andres Sonn parduodamas Esamas akcijas kartu su Perviršinio pasirašymo akcijomis (iki 8 349 537 Akcijų), yra iki 10,1 mln. eurų. Numatomos grynosios pajamos, atskaičius su Siūlymu susijusias išlaidas, už Roberto de Silvestri parduodamas Esamas akcijas kartu su Perviršinio pasirašymo akcijomis (iki 1 065 901 Akcijų), yra 1,3 mln. eurų. Numatomos grynosios pajamos, atskaičius su Siūlymu susijusias išlaidas, už Luciano Orsero parduodamas Esamas akcijas kartu su Perviršinio pasirašymo akcijomis (iki 2 514 067 Akcijų), yra 3 mln. eurų. Luciano Orsero iš jam priklausančių Akcijų pardavimo gautas grynąsias pajamas planuoja panaudoti bendrai investicinei veiklai. Grynosios pajamos, gautos pardavus Akcijas parduodančių Akcininkų Akcijas, yra apskaičiuojamos atskaičius su Siūlymu susijusias išlaidas ir remiantis Siūlymo kainų intervalu ir vidutine kaina (1,23 EUR) ir su sąlyga, kad visos Esamos akcijos yra pasirašomos, o Stabilizacijos organizatorius pasinaudoja teise Siūlyme paskirstyti Perviršinio pasirašymo akcijas, ir Stabilizacijos organizatorius Stabilizavimo laikotarpiu nevykdys jokių paramos pirkimų, kurio metu įgytos Akcijos bus gražintos Akcijas parduodantiems Akcininkams proporcingai jų turimoms Siūlyme pardavinėjamos Esamoms akcijoms.

Bankui ir Akcijas parduodantiems Akcininkams yra žinoma, kad Siūlomų akcijų atžvilgiu nėra jokių privalomų įsipareigojimų. Ryšium su Siūlymu, Bankas ir Parduodantys akcininkai paskyrė „AS LHV Pank“ veikti kaip Pasaulinio siūlymo organizatorių. Šalys taip pat planuoja 2019 m. lapkričio 14 d. arba artimiausią nurodytai datai dieną įforminti platinimo ir paslaugų sutartį, kuri nustatytų *inter alia* įsipareigojimą Pasaulinio siūlymo organizatoriui pardavinėti Siūlomas akcijas dedant kuo didesnes pastangas, organizuoti Siūlymo atsiskaitymą ir veikti kaip Stabilizavimo organizatoriui.

Banko valdybai ir tam tikriems pagrindiniams darbuotojams yra prieinami akcijų pasirinkimo sandoriai, dėl kurių jie yra Banko akcininkai, todėl Banko valdybos nariai ir pagrindiniai darbuotojai gali domėtis tolesne Banko gerove, sėkme ir Siūlymo sėkmingumu. Banko valdybos žiniomis, su Siūlymu susiję asmenys neturi kitų reikšmingų asmeninių interesų, galinčių turėti įtakos Siūlymui. Banko vadovybė nežino apie jokių su Siūlymu susijusių interesų konfliktą.