

Sissejuhatus ja hoiatused

Käesolev kokkuvõte (**Kokkuvõte**) on lühiülevaade teabest, mis on esitatud Coop Pank aktsiaseltsi (**Pank**; koos konsolideeritud tütarettevõtjatega Coop Liising AS, Coop Finants AS, Coop Kindlustusmaakler AS, AS Martinoza ja SIA Prana Property nimetatud ka kui **Grupp**) kuni 32 180 155 uue nimiväärtuseta lihtaktsia (**Uued Aktsiad**) ning Panga teatud aktsionäride poolt pakutavate kuni 8 065 700 olemasoleva Panga nimiväärtuseta lihtaktsia (**Olemasolevad Aktsiad**); koos Uute Aktsiatega **Pakkumise Aktsiad**) avalikku pakkumist (**Pakkumine**) ning Panga aktsiate (**Aktsiad**) Nasdaq Tallinna börsi (**Börs**) Balti Põhinimekirjas noteerimist ja kauplemisele võtmist (**Noteerimine**) käsitlevas prospektis, mis kannab kuupäeva 11. november 2019 (**Prospekt**). Pakkumise Aktsiate arvu võidakse suurendada kuni 6 036 878 Olemasoleva Aktsia võrra (**Ülejaotuse Aktsiad**). 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. Tsiiviilõiguslik vastutus Kokkuvõtte (sealhulgas selle tõlgete) 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 riski 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.

Väärtpaberite nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood). Coop Pank aktsia, ISIN-kood EE3100007857.

Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh tema juriidilise isiku tunnus (LEI). Panga ärinimi on Coop Pank aktsiaselts. Pank on registreeritud Eesti Vabariigi äriregistris registrikoodi 10237832 all ning Panga registrijärgne aadress on Narva mnt 4, 15014, Tallinn, Eesti Vabariik. Panga e-mail on info@coopbank.ee ning kontakttelefon on +372 669 0900. Panga juriidilise isiku tunnus (LEI) on 549300EHNXQVOI120S55.

Prospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed, prospekti registreerimise kuupäev. Prospekt on registreeritud Finantsinspektsiooni juhatusel 11. novembri 2019 otsusega numbriga 4.3-4.1/3973 all. Prospekti Finantsinspektsiooni juhatusel 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 aktsiaselts (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 emaettevõtja. Grupi äritegevus jaguneb nelja põhilise ärisuuna vahel, milleks on (i) ärikliendipangandus; (ii) eraikliendipangandus, (iii) liisingifinantseerimine; (iv) tarbimisfinantseerimine. Lisaks ülaltoodule kuulub Grupi tegevuste hulka ka Panga probleemkrediidi tagatiseks olnud kinnisvara haldamine ja realiseerimine läbi Tütarettevõtja AS Martinoza, mis tegeleb Eestis asuva kinnisvara haldamise ja realiseerimisega ning läbi Tütarettevõtja SIA Prana Property, mis tegeleb Lätis asuva kinnisvara haldamise ja realiseerimisega. Kuni 2017.a augustini tegutses Grupp läbi Panga Läti filiaali ka Läti turul, Läti filiaal suleti seoses strateegilise otsusega keskenduda Eesti turule. Lisaks eelnevale on Grupp otsustanud alustada tegevust kindlustuse valdkonnas kindlustusmaaklerina. Grupp on alustanud sellekohaseid ettevalmistusi, asutatud on Tütarettevõtja Coop Kindlustusmaakler AS ning 5. septembril 2019 esitati Finantsinspektsioonile taotlus ühingu kandmiseks kindlustusvahendajate nimekirja.

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	36,38%	Coop Eesti Keskühistu
Andres Sonn	13,42%	Ei ole asjakohane
CM Capital OÜ	9,90%	Ei ole asjakohane
Harju Tarbijate Ühistu	5,46%	Ei ole asjakohane
Eesti Ühistukapital	5,00%	Ei ole asjakohane

Panga juhatus on neljaliikmeline ning sellesse kuuluvad Margus Rink (juhatuse esimees, eraikliendipangandus), Kerli Lõhmus (finantsjuhtimine), Hans Pajoma (ärikliendipangandus) ja Janek Uiboupin (riskijuhtimine). Juhatusel liikmetega

Kerli Lõhmus ja Janek Uiboupin sõlmitud juhatuse liikmete lepingute tähtaeg saabub 12. veebruaril 2020; juhatuse liikmete Margus Rink ja Hans Pajoma sõlmitud lepingute tähtaeg saabub 31. oktoobril 2020. Panga nõukogu on avaldanud soovi Kerli Lõhmuse juhatuse liikme lepingut pikendada. Janek Uiboupin on teavitanud Nõukogu soovist Panga juhatuse liikmena mitte jätkata, mistõttu on Pank alustanud uue riskijuhtimise eest vastutava juhatuse liikme värbamise protsessiga.

Panga nõukogu on viieliikmeline. Nõukogu esimees on Jaanus Vihand ning liikmeteks Jaan Marjundi, Roman Provotorov, Priit Põldoja ja Märt Meerits. Kõigi nõukogu liikmete volitused kehtivad kuni 09. veebruarini 2022.

Grupi audiitoriks on 2017 - 2019 majandusaastateks Aktsionäride Üldkoosoleku 26.04.2017 otsusega nimetatud AS PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876, aadress Pärnu mnt 15, Tallinn 10141).

„Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?“

Prospektile on lisatud Grupi konsolideeritud auditeeritud finantsaruanne majandusaastate kohta, mis lõppesid vastavalt 31. detsembril 2018, 31. detsembril 2017 ja 31. detsembril 2016 (**Auditeeritud Finantsaruanded**). Samuti on Prospektile lisatud Grupi konsolideeritud auditeerimata 9-kuu vahearuaranne perioodi kohta, mis lõppes 30. septembril 2019 (**Vahearuaranne**; koos Auditeeritud Finantsaruannetega nimetatud ka kui **Finantsaruanded**). Auditeeritud Finantsaruanded on koostatud lähtudes Rahvusvahelistest Finantsaruandluse Standarditest (*International Financial Reporting Standards* – IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuaranne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standarditega 34, Vahefinantsaruanded (IAS 34). Järgnevates tabelites on esitatud Euroopa Komisjoni delegeeritud määruse nr 2019/979 lisa III nõutud konsolideeritud finantsteave ning see põhineb Finantsaruannete andmetel või on sellest tuletatud ja seda tuleks lugeda koos Finantsaruannetega, sealhulgas Finantsaruannete lisades toodud selgitustega.

Tabel 1. Konsolideeritud koondkasum (tuhandetes eurodes)

	9 kuud 2019 (auditeerimata)	9 kuud 2018 (auditeerimata)	2018 (auditeeritud)	2017 (auditeeritud)	2016 (auditeeritud)
Neto intressitulu	14 870	11 796	16 779	11 519	7 398
Neto teenustasutulu	1 697	1 839	2 302	2 170	2 737
Muud tulud, neto	396	563	687	3 600	825
sealhulgas netotulem õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt	7	-32	-12	-341	-32
Neto tegevustulud kokku	16 963	14 198	19 768	17 289	10 960
Tegevuskulud	-11 626	-10 008	-13 601	-11 518	-8 088
Kasum enne laenude allahindluskulu	5 337	4 190	6 167	5 771	2 872
Laenude allahindluse kulu	-1 393	-1 080	-1 392	-1 313	-1 009
Tulumaksu kulu	0	0	-22	0	-120
Aruandeperioodi puhaskasum	3 944	3 110	4 753	4 458	1 743
Emaettevõtte omanikele omistatud puhaskasum	3 944	3 110	4 753	4 345	1 529
Tava kasum aktsia kohta (eurodes) ¹	0.07	0.05	0.08	0.09	0.04
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes) ¹	0.06	0.05	0.08	0.09	0.04

¹ emettevõtte omanikele omistatud puhaskasum jagatud kaalutud keskmise aktsiate arvuga.

Tabel 2. Konsolideeritud finantsseisund (tuhandetes eurodes)

	30.09.2019 (auditeerimata)	31.12.2018 (auditeeritud)	31.12.2017 (auditeeritud)	31.12.2016 (auditeeritud)
Klientidele antud laenud ja nõuded klientide vastu (neto)	417 907	328 723	238 282	153 133
Varad kokku	551 298	446 278	371 378	290 170
Klientide hoiused	451 017	370 408	312 321	249 015
Kõrgema nõudeõiguse järguga võlakohustused	26 809	14 710	3 649	4 982
Allutatud kohustused	7 111	5 026	5 026	4 039
Omakapital kokku	57 346	49 163	45 176	29 577
Olulised suhtarvud (auditeerimata)				
Viivislaenu (üle 90 päeva viivituses) % laenudest kokku	1,18%	0,45%	1,82%	4,07%
Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarv	14,72%	16,03%	17,32%	18,84%
Kogu omavahendite suhtarv (kapitali adekvaatus)	16,97%	18,06%	19,90%	21,22%
Finantsvõimenduse määr	7,88%	8,33%	8,47%	8,84%

„Millised on emitendiga seotud konkreetsed põhiriskid?“

Grupp on tulenevalt oma äritegevusest avatud vastaspoole krediidiriskile. Krediidirisk väljendub peamiselt selles, et laenusaadajad 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 kinnisvarasektori ja hulгимүүги sektori riskidele. Kui laenud on kontsentreerunud ühte konkreetsesse tegevusvaldkonda, ohustavad Gruppi ka selle valdkonnaga seotud riskid. 30. septembri 2019 seisuga on äriühingutele antud laenudest 31% väljastatud kinnisvarasektori ettevõtetele ja 9% hulгимүүги ja jaemүүги ettevõtetele. Kuivõrd Grupi krediiditegevus on suunatud Eesti turule, tähendab see, et Grupp on mõjutatud Eesti majanduse ning eelkõige kinnisvara ja hulгимүүги sektori käekäigust. Oluline langus eelkõige Eesti kinnisvaraturul, aga ka hulгимүүги sektoris, võib kaasa tuua krediidikahjude suurenemise ja täiendavate allahindluste tegemise vajaduse, mis omakorda mõjutaks negatiivselt Grupi tegevustulemusi ja finantsseisundit.

Grupp tegutseb konkurentsihedal turul. Grupp konkureerib mitte ainult krediidiasutustega, vaid ka erinevate krediidiaandjate 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.

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 suutmatus tagada soodsatel tingimustel rahastust. Grupi äritegevus sõltub suutlikkusest oma tegevusi soodsatel tingimustel finantseerida ning täita oma lepingulisi kohustusi õigeaegselt. Pank lähtub likviidsuse planeerimisel hoiustavate klientide käitumise eeldustest ning nõudmiseni hoiuste stabiilsuse analüüsist. Hoiuste mahud sõltuvad aga teguritest, mis ei ole Panga kontrolli all, nagu näiteks muudatused majapidamiste säästudes ning klientide suutlikkus hoiustades säästa. Lisaks hoiuste kaasamisele on Pank saanud laene Euroopa Investeerimisfondilt ning Maaelu Edendamise Sihtasutuselt, samuti on Pank emiteerinud võlakirju (sh allutatud võlakirju) Eesti pensionifondidele. 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 teguritest, 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 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.

Kiire kasvufaasiga kaasnev strateegiline risk. Strateegiline risk on võimalik valede strateegiliste otsuste järgimisest tekkida võiva kahju allikas. Hinnanguliselt ületab kiire kasvufaasis oleva Grupi strateegiline risk stabiilses staadiumis oleva panga strateegilist riski.

Pangandussektoris, kus Grupp tegutseb, on hea maine oluline ning reputatsiooniriski realiseerumine võib vähendada Grupi konkurentsivõimet ja usaldusväarsust. Negatiivse teabe avaldamine Grupi kohta võib mõjutada negatiivselt Grupi mainet avalikkuse, investorite ja partnerite silmis sõltumata selle info vastavusest tegelikkusele ning seeläbi võib vähendada Grupi konkurentsivõimet ja sissetulekuid. Grupp jagab Coop Eesti Keskühistu kaubamärki koos Coop'i jaekabandusvõrku kuuluvate liikmesühistute kauplustega, millega seotud asjaolud ja tegevus võivad samuti mõjutada Grupi mainet. Lisaks on Coop Eesti turul uus kaubamärk, mistõttu on kaubamärgi positiivse kuvandi arendamine eriti oluline ning maineriski realiseerumine mõjutada Grupi tegevust keskmisest rohkem.

Grupi tegevused on avatud kõrgendatud rahapesu ja terrorismi rahastamise riskile. Ülemaailmselt on suurenenud risk, et pankasid võidakse kasutada rahapesu või terrorismi rahastamise eesmärkidel. Grupp ei pruugi tuvastada kõiki klientide käitumise mustreid ja juhtumeid, mis viitavad kliendipoolsele rahapesu või sanktsioonide õigusaktide

rikkumisele. Mis tahes finantsüsteemi kuritarvitamise tõkestamise eeskirjade rikkumine või isegi rikkumise kahtlus võib tuua Grupile ja selle mainele kaasa tõsised õiguslikud tagajärjed, mis omakorda võib Grupi olulises osas kahjulikult mõjutada.

Grupi tegevus sõltub olulisel määral Grupi poolt sõlmitud tehingute ja lepingute kehtivusest ning jõustatavusest. Grupp peab oma tegevuse seisukohalt olulisteks lepinguteks koostöö- ja litsentsilepinguid Coop Eesti Keskühistuga ning hoiuste kaasamise lepingut Raisin GmbH-ga, mille opereeritava platvormi vahendusel kaasab Pank hoiuseid Saksamaalt, Austriast, Hispaaniast ja Hollandist. Kuigi kohaldatakse kõiki hoolsusmeetmeid tagamaks, et Grupi ettevõtjate poolt sõlmitud tehingute ja lepingute tingimused on täiel määral jõustatavad neile kohalduvate seaduste kohaselt, võib aeg-ajalt esineda vastuolusid ja erinevusi tõlgendamisel, mille tagajärjel ei pruugi Grupi ettevõtjatel alati olla võimalik teostada oma lepingulisi õigusi.

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.

Põhiteave väärtpaberite kohta

„Mis on väärtpaberite põhitunnused?“

Pakkumise Aktsiateks on kuni 32 180 155 uut emiteeritavat nimiväärtuseta lihtaktsiat (**Uued Aktsiad**) ja Panga teatud aktsionäride poolt pakutavad kuni 8 065 700 olemasolevat nimiväärtuseta lihtaktsiat (Olemasolevad Aktsiad). Pakkumise Aktsiate rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN kood) on EE3100007857. Panga Aktsiate suhtes ei kohaldu ühtki üldist võõrandamise piirangut, Aktsiad on vabalt võõrandatavad. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Panga registreeritud aktsiakapital 42 400 000,34 eurot, mis on jagatud 62 219 845 nimiväärtuseta lihtaktsiaks, arvestusliku väärtusega 0,68 eurot. Kõigi olemasolevate Aktsiate eest on täies ulatuses tasutud. Pangal on üht liiki Aktsiaid, mis annavad aktsionäridele võrdsed õigused. Pärast Panga aktsiakapitali suurendamise registreerimist Uute Aktsiate ulatuses Äriregistris, kannavad Uued Aktsiaid samu õigusi kõigi Panga Aktsiatega.

Aktsionäri õigus osaleda Aktsionäride Üldkoosolekul. Iga Aktsia annab selle omanikule Panga aktsionäride üldkoosolekul (**Aktsionäride Üldkoosolek**) ühe hääle. Aktsionäride Üldkoosolekul osalemise ja hääletamise õiguse on aktsionäridel, kes on kandnud 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 häälest. Panga Põhikirjas ja seaduses ettenähtud juhtudel on teatud küsimustes otsuse vastuvõtmiseks vajalik suurem häälteenamus (näiteks kaks kolmandikku või kolm neljandikku) Aktsionäride Üldkoosolekul esindatud häälest.

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 kohustamiseks Juhatusel andma teavet.

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, mille maksmine otsustatakse ja mis makstakse 1. jaanuaril 2019.a alanud majandusaasta ning sellele järgnevat majandusaastate eest. 29. aprilli 2019.a aktsionäride üldkoosolek kinnitas dividendipoliitika, mille kohaselt dividende 2020. aastal 2019. majandusaasta kasumi ega eelnevate perioodide jaotamata kasumi arvelt ei maksta.

Aktsiatega seonduvast Panga maksejõuetuse või maksejõuetuse ohu korral. Pangale kohalduv 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?“

Pank esitas 7. novembril 2019 taotluse Nasdaq Tallinn Aktsiaseltsile Aktsiate noteerimiseks Börsi Balti Põhinimekirjas. Taotlust Aktsiate noteerimiseks või kauplemisele võtmiseks mis tahes teisel börsil ei ole esitatud ega ole kavas esitada. Eelduslikult algab Panga aktsiatega kauplemine Börsil 9. detsembril 2019 või sellele lähedasel kuupäeval, pärast Panga aktsiakapitali tingimusliku suurendamise registreerimist Eesti Vabariigi äriregistris (**Äriregister**) ja pärast Pakkumise käigus emiteeritavate Uute Aktsiate registreerimist Nasdaq CSD SE Eesti filiaali (**Nasdaq CSD**) poolt peetavas Eesti Väärtpaberiregistris (**EVR**).

„Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?“

- Aktsiate hind võib olla volatiilne. 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.
- 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.
- Panga võime maksta tulevikus dividende ei ole tagatud.
- Täiendava omakapitali kaasamine võib vähendada olemasolevate aktsiate osakaalu aktsiakapitalis.
- 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.
- 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, tagada.
- Kuigi tehakse kõik jõupingutused, tagamaks, et Aktsiad võetakse Börsi Balti Põhinimekirjas kauplemisele, ei saa Pank seda tagada.
- Börsil on piiratud likviidsus ja Aktsionäridel ei pruugi olla võimalik oma Aktsiaid soovitud hinnaga müüa või neid üldse müüa.
- Aktsiatega ei ole varasemalt avalikult kaubeldud ning seega ei ole teada, kas investoritel on huvi Aktsiate või nendega kauplemise vastu.

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

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

Pakkumise käigus pakub Pank kuni 32 180 155 uut emiteeritavat nimiväärtuseta lihtaktsiat (**Uued Aktsiaid**) ja Panga teatud aktsionärid pakuvad kokku kuni 8 065 700 olemasolevat Panga nimiväärtuseta lihtaktsiat, (**Olemasolevad Aktsiaid**; koos Uute Aktsiatega **Pakkumise Aktsiaid**), mis võib suureneda kuni 6 036 878 olemasoleva Panga nimiväärtuseta lihtaktsia võrra (**Ülejaotuse Aktsiaid**), kuni 46 282 733 Pakkumise Aktsiani. Sealjuures pakub Panga Aktsionär AS Inbank kuni 745 151 Olemasolevat Aktsiat, Panga Aktsionär Andres Sonn pakub kuni 4 775 358 Olemasolevat Aktsiat, Roberto de Silvestri pakub kuni 757 806 Olemasolevat Aktsiat ning Panga Aktsionär Luciano Orsero pakub kuni 1 787 385 Olemasolevat Aktsiat (viidatud Aktsionärid ühiselt kui **Müüvad Aktsionärid**).

Õigus osaleda Pakkumises. Pakkumise Aktsiaid pakutakse (i) avalikult Eestis, Lätis ja Leedu jaeinvestoritele (**Jaepakkumine**) ning (ii) mitteavalikult kutselistele investoritele Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 14. juuni 2017 määruse 2017/1129/EL (**Prospektimäärus**) artikli 2(e) tähenduses Eestis ja teatud valitud Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides ning ka muudele valitud investoritele toetudes asjakohastele eranditele vastavate liikmesriikide seadusandluses (**Institutsionaalne Pakkumine**). Jaepakkumises on õigus osaleda ning Jaepakkumine on suunatud kõigile jaeinvestoritele Eestis, Lätis ja Leedus. Pakkumise tähenduses loetakse füüsiline isik vastavalt Eestis, Lätis või Leedus olevaks, kui ta omab väärtpaberikontot Nasdaq CSD kontohalduri juures või Börsi liikmeks oleva finantsinstitutsiooni juures ning isiku aadress, mis on registreeritud isiku väärtpaberikontoga seoses, on kas Eestis, Lätis või Leedus. Juriidiline isik loetakse Eestis, Lätis või Leedus olevaks, kui ta omab väärtpaberikontot Nasdaq CSD kontohalduri juures või Börsi liikmeks oleva finantsinstitutsiooni juures ning isiku aadress, mis on registreeritud seoses isiku väärtpaberikontoga on Eestis, Lätis või Leedus või isiku registreeritud registrikood on Eesti, Läti või Leedu äriregistri kood.

Pakkumishind. Pakkumishind on vahemikus 1,15 eurot – 1,30 eurot eurot ühe Pakkumise Aktsia eest (**Pakkumise Hinnavahe**). Iga Pakkumise Aktsia eest tasumisele kuuluv lõplik pakkumise hind (**Pakkumishind**) otsustatakse Panga poolt, pärast Institutsionaalse Pakkumise raames institutsionaalsetele investoritele suunatud nõudluse väljaselgitamise protsessi lõppu. Pakkumishind on ühesugune nii Jaepakkumises kui ka Institutsionaalses Pakkumises. Jaepakkumises osalemise õigust omav investor võib esitada märkimiskorralduse Aktsiate märkimiseks üksnes hinnaga, mis vastab Pakkumise Hinnavahe ülemisele tasemele, s.o. 1,30 eurot ühe Pakkumise Aktsia kohta (**Märkimishind**). Pank plaanib lõplikust Pakkumishinnast teatada Börsi infosüsteemi kaudu ja Panga veebilehekülje

<https://www.coopbank.ee/pakkumine> vahendusel hiljemalt 2. detsembril 2019 või sellele lähedasel kuupäeval, koos Pakkumise tulemuste avaldamisega.

Pakkumisperiood. Pakkumisperiood algab 18. novembril 2019 kell 10:00 Eesti aja järgi ning lõpeb 29. novembril 2019 kell 15:30 Eesti aja järgi, välja arvatud kui seda lühendatakse või pikendatakse.

Märkimiskorralduse esitamine Jaepakkumises. Pakkumise Aktsiate märkimiseks peab investoril olema väärtpaberikonto Nasdaq CSD-s või finantsinstitutsiooni juures, mis on Börsi liige. Investor võib märkimiskorralduse esitada ainult juhul, kui vastava Nasdaq CSD väärtpaberikonto või Börsi liikmeks oleva finantsinstitutsiooni juures avatud väärtpaberikontoga seotud arvelduskontol on piisavalt rahalisi vahendeid kogu märkimiskorralduses toodud tehinguväärtuse katmiseks. Eesti 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. 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.

Väärtpaberikonto omanik:	investori nimi
Väärtpaberikonto:	investori väärtpaberikonto number
Kontohaldur:	investori kontohalduri nimi
Väärtpaber:	Coop Pank täiendav aktsia
ISIN kood:	EE380B007855
Väärtpaberite arv:	Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida
Hind (aktsia kohta):	1,30 eurot
Tehingu summa:	Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida, korrutatuna Märkimishinnaga
Tehingu vastaspool:	AS LHV Pank
Tehingu vastaspoole väärtpaberikonto:	99104086627
Tehingu vastaspoole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu väärtuspäev:	4. detsember 2019
Tehingu liik:	„märkimiskorraldus“

Läti või Leedu investor, kes soovib märkida Pakkumise Aktsiaid, peab pöörduma Börsi liikmeks oleva finantsinstitutsiooni juurde, mis haldab vastava investori väärtpaberikontot ning esitama märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate ostmiseks finantsinstitutsiooni poolt aktsepteeritud vormis ja kooskõlas Pakkumise tingimustega.

Kui üks investor esitab mitu märkimiskorraldust, liidetakse need jaotuse määramise eesmärgil üheks korralduseks. Investor peab maksma kõik kulud ja tasud, mis kuuluvad tasumisele seoses märkimiskorralduse esitamisega, tühistamisega ja muutmisega vastavalt märkimiskorralduse vastu võtnud Nasdaq CSD kontohalduri või Börsi liikmeks oleva finantsinstitutsiooni hinnakirjale. Pank ei nõua investorilt Pakkumise Aktsiate märkimisel mingite otseste kulude tasumist.

Pakkumise Aktsiate jaotus. Pank koos AS-iga LHV Pank (**Pakkumise Korraldaja**) otsustab Pakkumise Aktsiate jaotuse pärast Pakkumisperioodi lõppu ja hiljemalt 2. detsembril 2019 või sellele lähedasel kuupäeval. Pakkumise Aktsiate jaotus Institutsionaalse Pakkumise ja Jaepakkumise vahel ei ole eelnevalt kindlaks määratud ning see määratakse diskretsiooni alusel. Jaepakkumises jaotatakse investoritele üksnes Uusi Aktsiaid. Institutsionaalses Pakkumises jaotatakse investoritele nii Uusi Aktsiaid kui ka Olemasolevaid Aktsiaid. Uusi Aktsiaid jaotatakse Jaepakkumises osalevatele investoritele juhindudes järgmistest põhimõtetest (Pank koos Pakkumise Korraldajaga võib põhimõtteid muuta):

- (i) Igale Jaepakkumises märkimiskorralduse esitanud investorile, kes on avanud Pangas arvelduskonto hiljemalt 29. novembri 2019 kell 15:00 seisuga, on eelduslikult tagatud allokatsioon kuni 10 000 märgitud Pakkumise Aktsia ulatuses;
- (ii) Igale Jaepakkumises märkimiskorralduse esitanud investorile, kes on esitanud Märkimiskorralduse enne 22. novembrit 2019 kell 16:00, on eelduslikult tagatud allokatsioon kuni 5 000 märgitud Pakkumise Aktsia ulatuses. Pärast eelpool toodud tähtaega muudetud või täiendatud märkimiste puhul kehtib käesolev jaotuspõhimõte üksnes enne viidatud tähtaega märgitud Pakkumise Aktsiate osas;
- (iii) Igale Jaepakkumises märkimiskorralduse esitanud investorile on eelduslikult tagatud allokatsioon kuni 2 500 märgitud Pakkumise Aktsiani;
- (iv) Igale Jaepakkumises Märkimiskorralduse esitanud investorile rakendatakse jaotamisel ainult ühte nendest kolmest põhimõttest ning kontrollitakse märkimiste vastavust eelpool toodud järjekorras. See tähendab, et kõigepealt kontrollitakse, kas investoril on punktis (i) mainitud seisuga avatud Pangas arvelduskonto, eitava tulemuse korral kontrollitakse, kas investor esitas Märkimiskorralduse enne punktis (ii) toodud tähtaega ning järgneva eitava tulemuse korral rakendatakse jaotamisel punkti (iii).
- (v) Osas, milles Jaepakkumises esitatud märkimiskorraldused ületavad punktides (i) – (iii) kohaselt investorile jaotatud osa, jaotatakse Pakkumise Aktsiaid astmeliselt.

Pakkumise arveldus. Investорitele jaotatud Pakkumise Aktsiad kantakse nende väärtpaberikontodele eelduslikult 4. detsembril 2019 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda) „väärtpaberilekanne makse vastu“ meetodit kasutades samal ajal, kui tehakse rahaline ülekanne Pakkumise Aktsiate eest.

Stabiliseerimine. Pank ja Müüvad Aktsionärid on andnud AS-ile LHV Pank kui stabilisatsiooni korraldajale (**Stabilisatsiooni Korraldaja**) õiguse Pakkumise käigus stabilisatsiooni eesmärgil üle jaotada kuni 15 protsenti rohkem aktsiaid kui Pakkumise Aktsiate koguarv (**Ülejaotuse Aktsiad**) ning õiguse omandada Börsilt kuni 6 036 878 Aktsiat, stabiliseerimaks Aktsiate börsihinda kooskõlas kohalduva õigusega. Müüvad Aktsionärid on andnud Stabilisatsiooni Korraldajale ülejaotamisega võetud lühikese positsiooni katmiseks ülejaotamise opsiiooni (**Ülejaotamise opsiioon**), mille kohaselt võib Stabilisatsiooni Korraldaja omandada Müüvatelt Aktsionäridelt täiendavaid Pakkumise Aktsiaid kuni Ülejaotuse Aktsiate ulatuses Pakkumishinnaga. Ülejaotamise opsiiooni alusel müüdüd aktsiad kannavad samu õigusi Pakkumise Aktsiatega. Stabilisatsiooni Korraldaja võib (kuid ei pruugi) teha stabiliseerimistingimusi Börsil või turuväliselt igal ajal 30 kalendripäeva (kaasa arvatud) jooksul alates Panga Aktsiatega kauplemise algusest Börsil (**Stabilisatsiooniperiood**). Ülejaotamise opsiioon on kasutatav Stabilisatsiooni Korraldaja poolt vastavasisulisel teavituse alusel igal ajal 30 kalendripäeva jooksul (kaasa arvatud) Stabilisatsiooniperioodi jooksul.

Osaluse lahenemine. Prospekti kuupäeva seisuga on Pangal 62 219 845 Aktsiat. Pakkumise raames pakutavate Uute Aktsiate arv on kuni 32 180 155. Panga Aktsiate arv on seega pärast Uute Aktsiate ulatuses aktsiakapitali suurendamise registreerimist kuni 94 400 000. Sellest tulenevalt vähenevad olemasolevad osalused Pangas Pakkumise tulemusena 34,1% võrra, välja arvatud juhul, kui olemasolev Aktsionär märgib Pakkumise käigus oma osalusele võrdelise arvu Aktsiaid.

„Miks see prospekt koostatakse?“

Pank vajab edasise kasvu ja tegevuse laiendamiseks täiendavat omakapitali ning plaanib Pakkumisega kaasatavaid vahendeid kasutada tegevusmahtude ja turuosa kasvatamiseks, uute kliendisegmentide kaasamiseks ning tehnoloogilise modulaarse platvormi ja Panga infotehnoloogiliste lahenduste arendamiseks. Tegevusmahtude kasvu finantseerimiseks eesmärgiks seatud tempos perioodil 2020 - 2022, tagades samal ajal ka konservatiivse kapitalipuhvri olemasolu, vajab Pank esimese taseme omakapitali (Tier 1 kapital). Pakkumise tulemusena soovib Pank lisaks täiendava kapitali kaasamisele laiendada ka Panga investorbaasi ning noteerimise abil muuta Aktsiad likviidseks, samuti tõsta Grupi mainet olemasolevate ja potentsiaalsete klientide ning koostööpartnerite jaoks.

Panga poolt Uute Aktsiate emiteerimisest saadav hinnanguline kogutulu Pakkumise Hinnavahemiku keskpunkti järgi (1,23 eurot) on 39,6 miljonit eurot (eeldusel, et kõik Uued Aktsiad märgitakse ja emiteeritakse), millest kuuluvad mahaarvamisele Pakkumise korraldamisega seotud kulud. Pakkumise korraldamisega seotud kulud on eelduslikult ligikaudu 0,9 miljonit eurot, järelikult on Pakkumise hinnanguline netotulu Panga jaoks pärast kulude mahaarvamist ligikaudu 38,7 miljonit eurot. Olemasolevate Aktsiate müügist Pank tulu ei saa, kuivõrd vastava tulu teenivad Müüvad Aktsionärid.

AS-i Inbank poolt Pakkumisse müüdavate Olemasolevate Aktsiate ning Ülejaotuse Aktsiate (kokku kuni 2 173 073 Aktsiat) hinnanguline netotulu pärast Pakkumisega seotud kulude mahaarvamist on kuni 2,6 miljonit eurot. Inbank plaanib talle kuuluvate Aktsiate müügist saadavat netotulu kasutada investeringuteks oma rahvusvahelisse kasvu. Andres Sonni poolt Pakkumisse müüdavate Olemasolevate Aktsiate koos Ülejaotuse Aktsiatega (kokku kuni 8 349 537 Aktsiat) eest saadav hinnanguline netotulu on kuni 10,1 miljonit eurot. Roberto de Silvestri poolt Pakkumisse müüdavate Olemasolevate Aktsiate ja Ülejaotuse Aktsiate (kokku kuni 1 065 901 Aktsiat) eest saadav hinnanguline netotulu on kuni 1,3 miljonit eurot. Luciano Orsero poolt Pakkumisse müüdavate Olemasolevate Aktsiate ja Ülejaotuse Aktsiate (kokku kuni 2 514 067 Aktsiat) hinnanguline netotulu on kuni 3 miljonit eurot. Andres Sonn, Roberto de Silvestri ja Luciano Orsero plaanivad Pakkumise tulu kasutada üldiseks investeerimistegevuseks. Müüvate Aktsionäride poolt Aktsiate müügist teenitav netotulu on esitatud pärast Pakkumisega seotud kulude mahaarvamist ning arvatud lähtudes Pakkumise Hinnavahemiku keskpunktist (1,23 eurot) ja eeldusel, et kõik Olemasolevad Aktsiad märgitakse ning Stabilisatsiooni Korraldaja kasutab õigust jaotada Pakkumisse Ülejaotuse Aktsiaid ning Stabilisatsiooni Korraldaja ei teosta Stabilisatsiooniperioodil tugioste, mille käigus omandatud Aktsiad tagastatakse Müüvatele Aktsionäridele.

Pangale ja Müüvatele Aktsionäridele teadaolevalt ei ole Pakkumise Aktsiate suhtes võetud siduvaid kohustusi. Pank ja Müüvad Aktsionärid on nimetanud AS-i LHV Pank Pakkumise Korraldajaks ning pooled plaanivad eelduslikult 14. novembril 2019 või sellele lähedasel kuupäeval sõlmida Pakkumisega seotud teenuste osutamise (inglise keeles “*Placement and Services Agreement*”), mis näeb muuhulgas ette Pakkumise Korraldaja kohustuse müüa Pakkumise Aktsiaid “parimate jõupingutuste” kohaselt, korraldada Pakkumise arveldus ning tegutseda Stabilisatsiooni Korraldajana.

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