

Coop Pank AS
Nõukogu tegevusaruanne
11. märts 2026

Nõukogu töö korraldus

Panga aktsionäride üldkoosoleku otsusega on valitud 6-liikmeline nõukogu. Nõukogu koosseisu kuuluvad: Rainer Rohtla (esimees); Roman Provotorov, Jaan Marjundi, Raul Parusk, Viljar Arakas ja Silver Kuus. Nõukogu koosseisus 2025. aastal muudatusi ei olnud.

Panga nõukogu korraldab oma tööd korraliste ja erakorraliste koosolekute vormis. 2025. aastal toimus viisteist nõukogu koosolekut ning lisaks viidi läbi kolm nõukogu otsust koosolekut kokku kutsumata. Nõukogu koosolekutest (sh otsuste üle hääletamisest) võtsid osa ja hääletasid otsuste üle kõik nõukogu liikmed, v.a Viljar Arakas, kes ei osalenud aprillikuu nõukogu koosoleku otsuste hääletamisel ja Silver Kuus, kes ei osalenud augusti ja septembrikuu nõukogu otsuste hääletamisel.

Tavapärase tegevustena arutas nõukogu kord kuus pangagrupi eesmärkide täitmist ja majandustegevuse tulemusi, krediidasutustele kehtestatud usaldatavusnormatiividest kinnipidamist ja uuendas panga igapäevatööks vajalikke sisejuhendeid. Kvartaalselt vaadati üle panga riskiraportid, siseaudiitori aruanded ning jooksvalt Finantsinspektsiooni poolt saadud juhised ja ettekirjutused.

Nõukogu tegevust toetasid töötasukomitee, auditi- ja riskikomitee ning 2025. aastal moodustatud nomineerimiskomitee.

Töötasukomitee ülesanne on hinnata panga tasustamispõhimõtteid ning nende kooskõla panga strateegia ning eesmärkidega. Aasta jooksul toimus 3 töötasukomitee koosolekut. Töötasukomitee liikmete hulgas 2025. aastal muudatusi ei olnud.

Auditi- ja riskikomitee täidab pangas nii krediidasutuste seadusest ja audiitortegevuse seadusest tulenevaid auditikomitee kui ka krediidasutuste seadusest tulenevaid riskikomitee ülesandeid. 2025. aastal toimus 6 auditi- ja riskikomitee korralist koosolekut. Auditi- ja riskikomitee liikmete hulgas 2025. aastal muudatusi ei olnud.

Nomineerimiskomitee eesmärk on tagada panga juhatuse ja nõukogu liikmete valikuprotsessi läbipaistvus ja sobivusmenetluse objektiivus. 2025. aastal toimus 2 nomineerimiskomitee koosolekut.

Panga siseauditi üksuse töö

Panga siseauditi üksus on nõukogu alluvuses töötav organisatsiooni üksus, mille ülesanne on panga tegevuste täiustamise panustamine ja eesmärkide saavutamisele kaasa aitamine. Konkreetsemalt on siseauditi fookuses panga riskide juhtimise, sisekontrolli- ja valitsemisprotsesside mõjususe ja tõhususe hindamine ning nimetatud protsesside parendamiseks ettepanekute tegemine.

Nõukogu koostöö panga siseauditi üksusega oli 2025. aastal tulemuslik. Nõukogu volitusel kinnitas panga auditi- ja riskikomitee regulaarselt siseauditi üksuse tööplaanid ja auditite tulemused.

Nõukogu hindab, et 2025. aasta lõpu seisuga on panga siseauditi üksus piisava mehitatusega ja tema töövõime ning kompetentsid vastavad tema mandaadile.

Panga äristrateegia ja finantsplaan

Panga nõukogu kinnitab iga-aastaselt panga äristrateegia, eesmärgid ning finantsplaani.

Panga juhatus koostas koostöös nõukoguga 2025. aasta lõpus strateegia perioodiks 2026-2030. Strateegia sai panga nõukogu poolt kinnitatud 21. jaanuaril 2026.

Strateegia näeb ette jätkuvat tegutsemist eestimaise universaalpangana viies elu edasi igas Eestimaa nurgas. Pank näeb võimalust jätkuvalt kasvada ärimahtudes 2-3 korda kiiremini kui Eesti pangandusturg tervikuna ja sellega kasvatada pidevalt panga turuosa. Panga kiire kasv peab toimuma efektiivsust ja kasumlikkust kasvatades. Panga kasvu toetamiseks ja kliendipakkumise tugevdamiseks on kavas klientidele asuda pakkuma investeerimisteenuseid. Pank jätkab tihedat koostööd Coop kaubandusega, mis on jätkuv konkurentsieelis teiste Eestis tegutsevate pankade ees.

Numbrilised eesmärgid perioodiks 2026-2030 on:

- Saavutada Eesti laenuturul turuosa vähemalt 10%
- Saavutada omakapitali tootlus läbi pikema perioodi 15%
- Saavutada tulu-kulu suhe alla 45%
- Teenida aastal 2030 kasumit vähemalt 60 miljonit eurot
- Jätkub senine dividendipoliitika, mille kohaselt makstakse välja 25% kasumist

Selle kõige juures on oluline tegutseda jätkusuutlikult olles atraktiivne tööandja nii praegustele kui tulevastele töötajatele. Samuti on kavas jätkata toetustegevusi ja sel moel anda oma panus Eesti kultuuri ja Eesti ühiskonna tugevdamisse.

Panga üldine riskiraamistik

Väliskeskonnast lähtuvalt pööras nõukogu möödunud aastal erilist tähelepanu krediidiportfelli kvaliteedile, klientide sanktsiooniriskide ning panga likviidsusriskide juhtimisele.

Riskidega efektiivseks tegelemiseks loodi 2025. aastal täiendavaid töökohti nii AML osakonda kui ka vastavuskontrolli osakonda.

Iga-aastase nõukogu süsteemse riskivaldkonna tegevuse hulka kuulub ka panga finantsseisundi taastamise kava uuendamine ja kinnitamine.

Panga likviidsus ja kapital

Pank kasvas 2025. aastal kõikides ärimahtudes. Laenuportfell kasvas aasta jooksul 19 protsenti, kokku 340 miljoni euro võrra. Kiire kasvu finantseerimine vajab täiendavat rahastust likviidsuse tagamiseks ja ka kapitali.

Panga tegevuse põhiliseks finantseerimisallikaks on jätkuvalt klientide hoiused, mis kasvasid aasta jooksul 9 protsenti kokku 170 miljoni võrra.

Lisaks hoiuste kaasamisele kinnitas pank veebruaris 2025 EMTN programmi mahus 750 miljonit eurot rahvusvahelisele turule pandikirjade emiteerimiseks ja viis selle raames märtsis 2025 läbi esimese rahvusvahelise emissiooni mahus 250 miljonit eurot. Lisaks on pank seisuga 31.12.2025 emiteerinud pandikirju mahus 200 miljonit eurot enda bilanssi, mille alusel on avatud limiit keskpangast laenu saamiseks vastavalt vajadusele.

Kapitali tugevdamiseks on pank jooksvalt kaasanud jaotamata kasumit esimese taseme põhiomavahendite koosseisu aasta jooksul kokku mahus 22,9 miljonit eurot. Lisaks suurenes panga aktsiakapital ja ülekursis seoses väljastatud optsioonide realiseerimisega, mille käigus kasvasid panga esimese taseme põhiomavahendid 1,9 miljoni euro võrra.

Aasta jooksul ei toimunud muudatusi allutatud kapitali mahtudes.

Pank sõlmis detsembris 2025 täiendava allutatud laenu lepingu mahus 5 miljonit eurot European Energy Efficiency Fundiga. Tegelik kapitali kaasamine viidatud lepingu alusel toimus veebruaris 2026.

Detsembris 2025 sõlmis pank sünteetilise väärtpaberistamise lepingu Euroopa Investeerimispanka Grupiga, mille sisuks on 200 miljoni euro suuruse laenu- ja liisingportfelli krediidiriski garanteerimine EIB Grupi poolt, mis vähendab panga krediidiriski ja parandab panga kapitaliseeritust. Nimetatud leping sai sõlmitud detsembris 2025, jõustumisega 2026. aastal, mistõttu ei oma see mõju 2025. aasta lõpu kapitaliseeritusele.

Pank on aasta jooksul igal ajal täitnud kõiki regulatiivseid likviidsus- ja kapitalinõudeid ning lõpetas majandusaasta likviidsus- ja kapitalikordajaga, mis on märkimisväärselt üle regulatiivselt nõutud tasemetega.

Panga igapäevasest majandustegevusest väljuvad tehingud

Seoses panga kapitalivajaduste täitmisega tegi panga nõukogu 2025. aastal kaks igapäevasest majandustegevusest väljuvat otsust.

Novembrikuus otsustas panga nõukogu anda juhatusele volitus European Energy Efficiency Fund'ilt Tier 2 kapitaliks kvalifitseeruva allutatud laenu võtmiseks summas 5 miljonit eurot.

Detsembris otsustas panga nõukogu anda juhatusele volitus väärtpaberistamise lepingu sõlmimiseks Euroopa Investeerimispanka Grupiga, kuhu kuuluvad Euroopa Investeerimisfond (EIF) ja Euroopa Investeerimispank (EIP). Tehingu raames annab EIF garantii laenu- ja liisingportfellile mahus 200 miljonit eurot. Tänu sellele sünteetilise väärtpaberistamise tehingule saab pank kapitaliLeevenduse, mis võimaldab panga kontsernil väljastada kuni 249 miljonit eurot uusi laene ja liisinguid Eesti väike- ja keskmise suurusega ettevõtetele (VKEdele) ning *Mid-Cap* ettevõtetele kuni 2028. aasta lõpuni.

Panga juhtimine ja selle juhtimisstruktuur

2025. aastal tegi panga nõukogu panga juhtimisstruktuuris mitmeid muudatusi.

Maikuu lahkus ametist panga pikaajaline juhatuse esimees Margus Rink, kelle asemele valis nõukogu nomineerimiskomitee ettepanekul panga senise ärikliendipanganduse juhi Arko Kurtmanni. Kurtmanni volitused juhatuse esimehena hakkasid kehtima alates septembrist 2025.

Arko Kurtmanni kohustused panga juhatuses võttis omakorda üle pangas seni ärikliendi finantseerimise osakonda juhtinud Lehar Kütt, kelle volitused juhatuses hakkasid kehtima septembrist 2025.

Novembris pikendas nõukogu panga juhatuse liikme ja riskijuhi Heikko Mäe volitusi järgnevas 3-aastaseks perioodiks alates eelmise ametiaja lõppemisest.

Nõukogu hinnangul vajab senine panga juhtimiskorraldus panga arengu- ja keerukusastmest tulenevalt täiendamist infotehnoloogilise valdkonna kompetentsiga. 2025. aastal alguse saanud muudatused on lõpule viidud 2026. aastal, mil juhatusse valiti täiendav kuues juhatuse liige, varasemalt panga IT osakonnajuhi rolli täitnud Alvar Pihlapuu, kelle vastutusvaldkonnaks saab olema infotehnoloogia. Alates 01.02.2026 jätkab panga juhatust 6-liikmelisena.

Nõukogu jooksev koostöö juhatusega on olnud tulemuslik ja panga pikaajalise strateegia koostamise käigus peetavate diskussioonide käigus on käsitletud kõiki olulisemaid panga igapäevaseid ja tulevikku suunatud teemasid.

Nõukogu töö aktsionäride suunas

Panga aktsiad on olnud alates 2019. aasta detsembrist noteeritud Tallinna börsil. Pank on olnud investorite suunal avatud, jaganud igakuiselt ülevaateid panga tulemustest ning viinud läbi kvartaalseid tulemuste esitlusi. Pank järgib Tallinna börsi hea ühingujuhtimise tava põhimõtteid.

2025. aastal toimus üks korraline aktsionäride üldkoosolek, mille eelnõude ettevalmistamise juures oli ka nõukogu. Aprillis toimunud korralisel üldkoosolekul kiitsid aktsionärid heaks 2024. aasta majandusaasta aruande ja juhatuse poolt koostatud kasumi jaotamise ettepaneku. Samuti võttis üldkoosolek vastu uue aktsiaoptsiooniprogrammi perioodiks 2025 – 2026. Ühtlasi välistati aktsionäride märkimise eesõigus eelneva optsiooniprogrammi alusel emiteeritavate uute aktsiate osas

2025. aastal tegi nõukogu optsiooniprogrammiga seoses kolm otsust. Märtsis ja aprillis 2025 otsustas nõukogu väljastada 543 pangagrupi töötajale kokku 953 800 optsiooni, realiseerimise tähtajaga mai 2028 ning hinnaga 1,053 eurot aktsia kohta. Samuti otsustas nõukogu töötajatele väljastatud optsioonide realiseerimiseks emiteerida maikuu 670 900 uut aktsiat.

Panga majandustulemus 2025. aastal

Pank jätkas 2025. aastal edukalt kasvustrateegia elluviimist ning täitis enamuse seatud eesmärkidest. Kaheksa aastaga on pank kasvatanud hoiuste turuosa 1%-lt 6%-ni ja laenude turuosa 7%-ni. Aastad 2023 kuni 2025 on olnud erilised intressikeskkonna poolelt – kui 2023. aastal oli intressikeskkond pankadele soodne, siis 2024. ja 2025. aastal olukord pöördus viisil, et baasintressid pöördusid langusele, aga deposiitidelt makstav kulu ei langenud samas tempos. 2025. aastal saavutas pank ROE-ks 12,9% ja kulude-tulude suhe oli 52%, mis jäi alla panga pikaajalisele eesmärgile. Seejuures oli kasumi languse põhjuseks eelkõige intressikeskkonna muutus, mida täies ulatuses ei suutnud kompenseerida ärimahtude kasv. 2025. aasta teises pooles intressikeskkond stabiliseerus ja panga kasum asus ärimahtude kasvu toel aasta viimastes kvartalites taas tõusule.

Nõukogu vaatas 11. märtsil 2026 läbi juhatuse koostatud 2025. aasta majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest ning tasustamisaruandest, vandeaudiitori aruande ning kasumi jaotamise ettepaneku ning kiitis need heaks esitamiseks aktsionäride üldkoosolekule.