



Aastaruanne  
2020

## Üldine teave

|                        |   |
|------------------------|---|
| Ärinimi                | Coop Pank AS                                |
| Asutatud               | 15.03.1992 Tallinnas                        |
| Address                | Narva mnt. 4, Tallinn 15014, Eesti Vabariik |
| Registrikood           | 10237832 (EV ärireister)                    |
| Esmakande aeg          | 19.08.1997                                  |
| Telefon                | + 372 669 0900                              |
| SWIFT/BIC              | EKRDEE22                                    |
| e-posti aadress        | info@cooppank.ee                            |
| Interneti kodulehekülg | www.cooppank.ee                             |
| Audiitor               | AS PricewaterhouseCoopers                   |
| Audiitori registrikood | 10142876 (EV ärireister)                    |
| Audiitori aadress      | Pärnu mnt 15, Tallinn 10141                 |
| Aruande bilansipäev    | 31.12.2020                                  |
| Aruandeperiood         | 01.01.2020 - 31.12.2020                     |
| Aruandevaluuta         | euro (EUR), tuhanded ühikud                 |

### Nõukogu liikmed:

Alo Ivask (esimees), Ardo Hillar Hansson, Jaan Marjundi, Roman Provotorov, Raul Parusk, Silver Kuus

### Juhatuse liikmed:

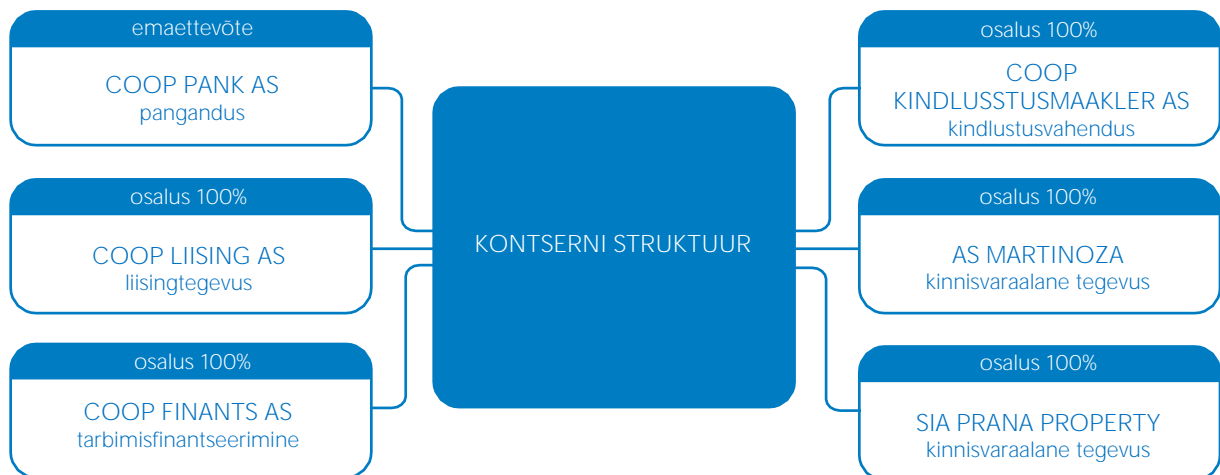
Margus Rink (esimees), Kerli Lõhmus, Heikko Mäe, Arko Kurtmann, Rasmus Heinla

# Sisukord

|   |     |
|---|-----|
| Tegevusaruanne.....   | 4   |
| Strateegia.....   | 4   |
| Eesmärgid.....  | 6   |
| Tegevuskeskkond.....  | 7   |
| Tegevjuhi aruanne.....  | 8   |
| Finantstulemused.....   | 13  |
| Kapitaliseeritus ja riskipositsioonid.....                    | 14  |
| Kontserni juhtimiskorraldus.....                              | 16  |
| Tasustamispoliitika.....                                      | 20  |
| Aktsiad.....  | 21  |
| Dividendipoliitika.....                                       | 22  |
| Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne.....                         | 23  |
| Sotsiaalne vastutus.....                                      | 32  |
| Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.....             | 35  |
| Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumi aruanne..... | 35  |
| Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....                  | 36  |
| Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....                      | 37  |
| Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....             | 38  |
| Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad.....            | 39  |
| Lisa 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted.....                | 39  |
| Lisa 2 Riskide juhtimine.....                                 | 58  |
| Lisa 3 Tütarettevõtted ja firmavaärtus.....                   | 90  |
| Lisa 4 Tegevussegmentid.....                                  | 91  |
| Lisa 5 Neto intressitulu.....                                 | 94  |
| Lisa 6 Neto teenustasutulu.....                               | 94  |
| Lisa 7 Tööjõukulud.....                                       | 94  |
| Lisa 8 Tegevuskulud.....                                      | 95  |
| Lisa 9 Raha ja raha ekvivalendid.....                         | 95  |
| Lisa 10 Finantsinvesteeringud.....                            | 95  |
| Lisa 11 Laenud ja nõuded klientidele.....                     | 96  |
| Lisa 12 Muud finantsvarad ja muud varad.....                  | 97  |
| Lisa 13 Kinnisvarainvesteeringud.....                         | 97  |
| Lisa 14 Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad.....         | 97  |
| Lisa 15 Rendikohustised.....                                  | 98  |
| Lisa 16 Klientide hoiused ja saadud laenud.....               | 99  |
| Lisa 17 Muud finantskohustised ja muud kohustised.....        | 99  |
| Lisa 18 Allutatud kohustised.....                             | 99  |
| Lisa 19 Omakapital.....                                       | 100 |
| Lisa 20 Tingimuslikud kohustised.....                         | 101 |
| Lisa 21 Kohtuvaidlused.....                                   | 101 |
| Lisa 22 Seotud osapooled.....                                 | 102 |
| Lisa 23 Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta.....            | 102 |
| Lisa 24 Bilansipäevajärgsed sündmused.....                    | 103 |
| Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruanded.....    | 104 |
| Juhatuse kinnitus.....  | 108 |
| Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....                         | 109 |
| Kasumi jaotamise ettepanek.....                               | 116 |
| Tulude jaotus vastavalt EMTA klassifikaatoritele.....         | 117 |

## Tegevusaruanne

Coop Pank AS kontserni (kasutatud mõistena ka „konsolideerimisgrupp“, „pangagrupp“) kuuluvad seisuga 31.12.2020 järgnevad ettevõtted: Coop Pank AS, Coop Liising AS, Coop Finants AS, Coop Kindlustusmaakler AS, AS Martinoza ja SIA Prana Property. Neist viis esimest on registreeritud Eesti Vabariigi Äriregistris ja SIA Prana Property Läti Vabariigi Äriregistris.



## Strateegia

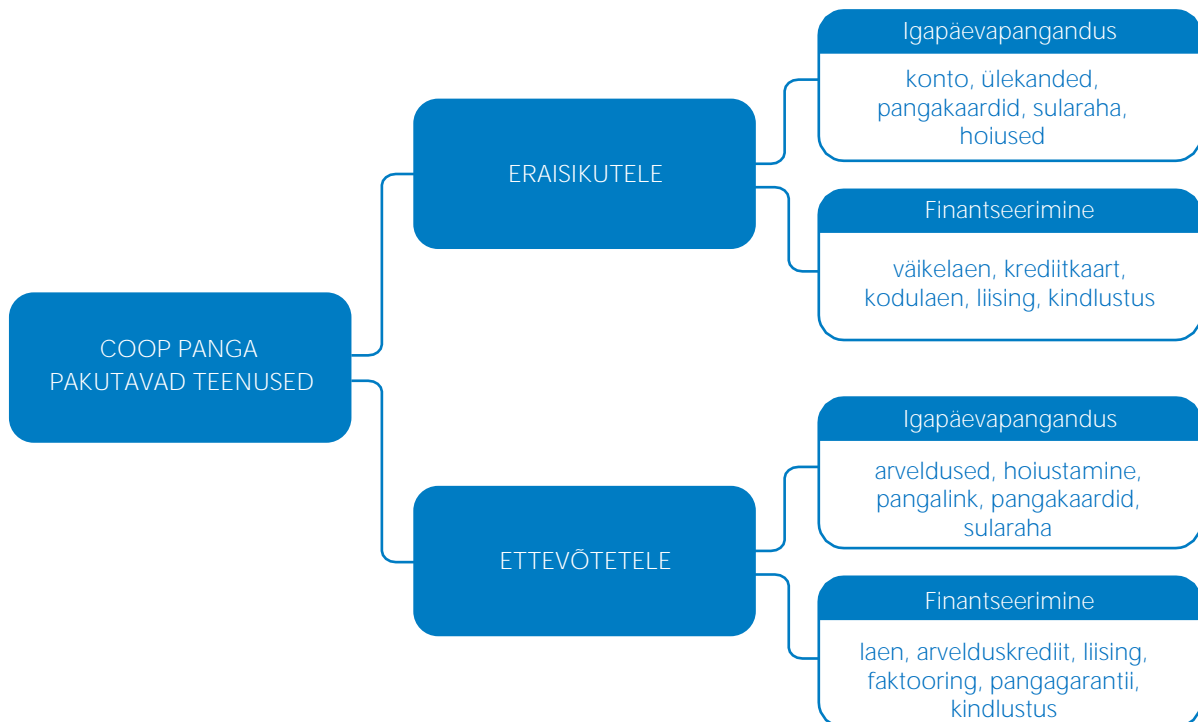
Coop Pank on kiiresti kasvav eestimaine universaalpank, mille alustalaks on panganduse ja kaubanduse integratsioon ning sellest tekkiv sünergia. Me keskendume kodumaistele era- ja äriklientidele, kellele pakume laia valikut igapäevapanganduse- ja finantseerimisteenuseid. Meie omanikeks on kodumaised investorid ja oleme mõeldud kõigile eestimaalastele. Kõik meie otsused tehakse siin, Eestis. Meie töötajad, juhatus ja nõukogu istuvad ühe laua taga kasvõi igal nädalal. See tagab meile otsustusprotsesside kiiruse ning paindlikkuse.

Meie strateegiline omanik on Eesti suurim jaekaubanduskett Coop, kellega koos pakume pangateenuseid kõikides Coop kauplustes üle Eesti. Coop pakub Coop Panga pangakaardi omanikele suurimaid võimalikke soodustusi ja 10% rohkem Coopi boonuspunkte. Meie kliendid saavad Coopi kaupluste kassades sularaha tasuta oma pangaarvelt välja võtta ja pangaarvele sisse maksta. Lisaks saavad meie kliendid sularaha välja võtta ka kõikide teiste pankade sularahaautomaatidest. Nii pakub Coop Pank Eesti suurimat sularahavõrgustikku ja parimat sularaha kättesaadavust.

Kuna soovime olla inimnäoga pank, oleme mugavate digilahenduste kõrval olemas ka inimeste kodu lähedal üle Eesti. Pakume võimalust olla meiega inimkontaktis nii meie 15 pangakontori kui ka 330 Coopi kaupluse klienditeeninduse kaudu. Coop Panga kliendiks saamiseks võib külastada meie kodulehte, tulla meie pangakontorisse, kuid eraklient saab seda mugavalt teha ka Coopi kauplustes. Eristume teistest pankadest ka sellega, et igal meie juures arveldaval ettevõttel on oma personaalne ärikliendihaldur. Coop Pangas tunneb ärikliendihaldur oma klienti ja ettevõtja võib arvestada, et haldur on tema ettevõtte äriliste väljakutsete ja võimalustega kursis ning valmis kiiresti lahendusi leidma.

Koostöö Coop Eestiga kinnitab ühte meie peamist väärtust: oleme pank, kes julgeb teha teisiti. Me ei rahuldu kunagi saavutatuga ning esitame endale pidevalt küsimusi, kas ja kuidas muuta kliendi elu veelgi paremaks ning lihtsamaks. Meie ambitsioon on kasvada ja sellepärast pingutame iga kliendi nimel, võttes aega tema vajadustesse süvenemiseks ja otsides talle paindlikke lahendusi. Coop Pank on pank, mis sobitub Eesti inimese eluga ja Eesti ettevõtjate äriaga: me võtame kliendi jaoks aega ja tegutseme tema heaks kiiresti, me mõtleme kastist välja ja pakume rätseplahendusi. Koos Coop Eestiga viime ellu oma lubadust: „Viime elu edasi igas Eestimaa nurgas“.

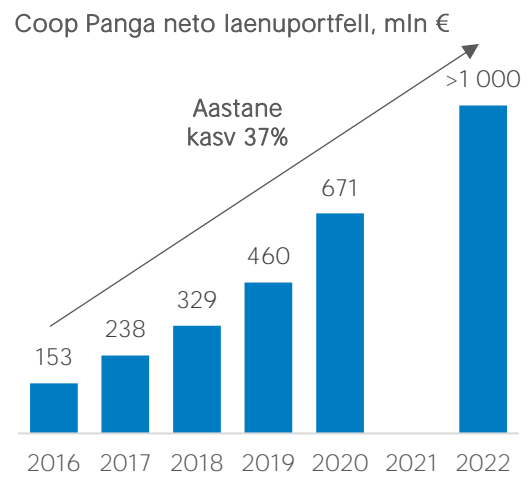
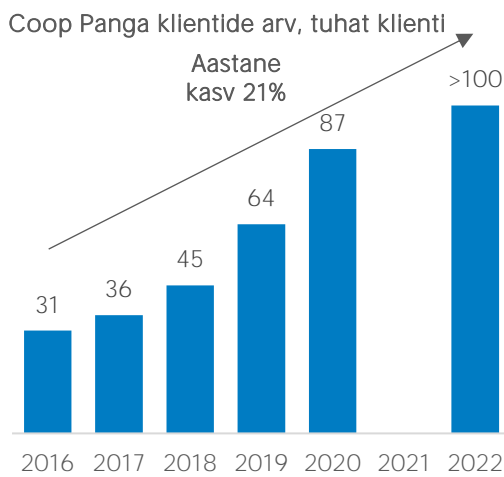
Meie igapäevapanganduse teenuste tarbimiseks on kõige kasulikum kasutada arvelduspakette – Rahn ja Rändrahn. Nii saab kindla kuutasu eest kõik igapäevased pangateenused ühes paketi: deebetkaart, ülekanded ja sularaha. Ettevõtjatele pakume parimat äripaketti, kus on tasuta nii Euroopa maksed, pangalingi maksete vastuvõtmine kui ka deebetkaart. Coop Pank pakub ettevõtte rahaliste vahendite kasumlikumaks hoiustamiseks turu parimat intressi arvelduskonto jäägile, mis on äriklientidele kuni 0,25% aastas. Eraklientidele pakume Rändrahnu paketi arvelduskontol olevale rahale kuni 1% intressi.



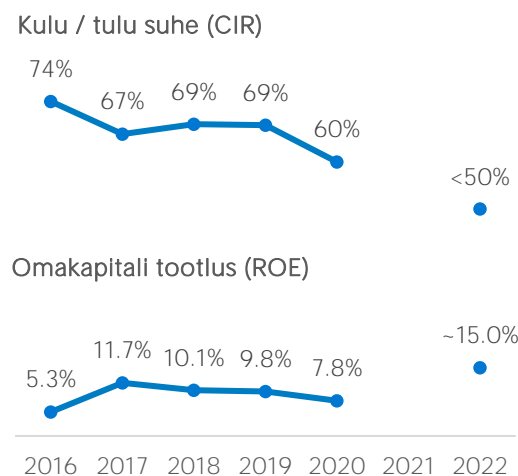
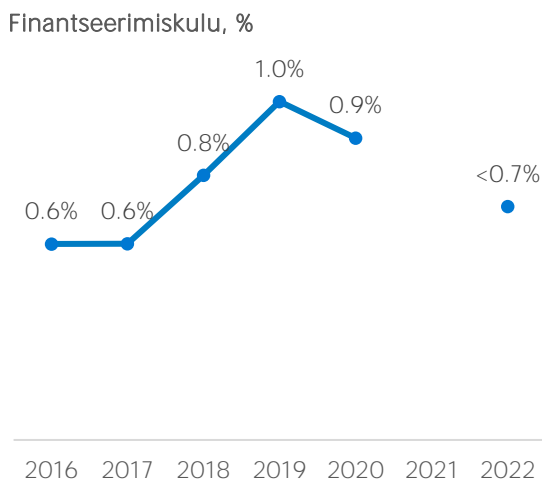
## Eesmärgid

Coop Panga missioon on viia elu edasi igas Eestimaa nurgas. Selleks anname hoogu Eesti ettevõtetele ja aitame inimestel viia ellu oma unistusi nii maal kui ka linnas. Usume, et kui Eesti ettevõtjatel läheb hästi, läheb ka Eesti inimestel ja Eestil tervikuna hästi ning tahame sellesse oma panuse anda. Eesti pangandusturg ja lähiaastate perspektiiv soosivad kodumaisel kapitalil põhinevaid panku, kel on kiire kasvuambitsioon ning valmisolek keskenduda tooteinnovatsioonile. Tegevuse nelja esimese aasta jooksul (2017–2020) oleme saanud edukalt toimima kõik põhilised pangateenused ja kasvatanud panga ligi neli korda suuremaks. Nüüd soovime laiendada kliendisegmente, kellele oma tegevust fookuseerida. Lisaks senisele suurlinnadest kaugemale jäävale kliendisegmendile sihib Coop Pank ka mugavat kodumaist pangandust hindavat linnaklienti ja keskendub veelgi jõulisemalt äriklientide teenindamisele.

2022. aasta lõpuks planeerib pangagrupp kasvatada oluliselt klientide arvu ja suurendada laenuportfelli.



Ärimahtude kasvatamise tulemusena seab pank eesmärgiks saavutada suurem efektiivsus ning pakkuda aktsionäridele kõrgemat omakapitali tootlust.



## Tegevuskeskkond

Maailmamajandus langes eelmisel aastal hinnangute alusel ca 3,5%. Koroonaviirus on toonud kaasa majanduslanguse ja riikide kaubavahetuse vähenemise. Viiruse leviku takistamiseks tehtud piirangud on avaldanud negatiivset mõju nii tootmisele kui ka tarbimisele. Enim kannatanud sektoriteks on turism ja restoranid ning teenusesektor üldisemalt. Ettevõtted on investeringuid tehes äraootaval seisukohal, kuna ebakindlus tuleviku ees on endiselt suur. Aktsiaturud on olnud 2020. aasta jooksul väga volatiilsed, langes kevadel pandeemia uudiste peale märkimisväärselt, kuid positiivsed vaktsiiniuudised ja kardetust väiksem mõju finantssektorile toetasid turgude taastumist. Aktsiaturgudel on viimase poole aasta jooksul valitsenud optimism ning suuremad aktsiaindeksid on võrreldes aasta algusega lõpetanud kõrgemal tasemel. Riigivõlakirjade tulusus püsis endiselt väga madalal.

Euroala majandus langes 2020. aastal prognoosi kohaselt 6,8%. See on suurim langus alates 1995. aastast. Enim langes eratarbimine, investeringud ja kaubavahetus. Euroala majandust toetavad aga valitsemissektori kulutused ja mahukad keskpanga toetuspaketid. Aasta viimases kvartalis tabas riike pandeemia teine laine ning taas kehtestati piirangud, mis takistasid normaalset majandustegevust. Sellega täitus kartus, et viirus jääb levima pikemaks ajaks ja riikide majanduslangus kujuneb sügavamaks ning ettevõtete kasumlikkus satub surve alla. Aasta lõpus andsid paljud riigid heakskiidu koroonavaktsiini kasutusele võtuks, kuid ka siin peitub rida väljakutseid nii tootmise kui transpordi poole pealt.

Euroala tööturu olukord halvenes 2020. aastal, töötus on kasvanud kuni 8,3%, tööhõive kasv on aeglustunud. Samas on palgatase kasvanud 5,3% võrra. Olukorda leevendasid tööturu toetusmeetmed. Tarbijate kindlustunne on tulenevalt epideemiast ja keerulisest majanduslikust väljavaatest väga nõrk. Tarbijahinnaindeks langes aastases võrdluses -0,27%, jäädes tunduvalt alla Euroopa Keskpanga seatud 2% eesmärgile. Hindasid on survestanud peamiselt energiakandjate hindade langus, mis on sisendiks paljudele tööstustoodetele ning seega muutnud hinnalanguse laiapõhjaliseks.

Koroonapandeemia tõttu on väljavaade nii inflatsioonile kui ka üldisele majandusolukorrale ebakindel. Euroopa Keskpanga nõukogu on sellest lähtuvalt tunduvalt lõdvendanud rahapoliitikat, mille eesmärk on toetada kriisi ajal nii majapidamisi kui ka ettevõtteid. Euroopa Keskpank käivitas 2020. aastal täiendava varaostuprogrammi. Euroala finantssüsteemi likviidsuse toetamiseks pakutakse pankadele ka edaspidi erinevaid refinantseerimisoperatsioone tavapärasest soodsamatel tingimustel. Rahapoliitilisi intressimäärasid 2020. aasta jooksul ei muudetud. Intressimäärad on euroala rahaturul kevadest alates langenud ning on jõudnud uute madalseisudeni. Keskpanga rahatrükk on langetanud Euribori madalamale keskpangas hoiustamise püsivõimaluse intressimäärast -0,5%.

Eesti majandus 2020. aastal langes 2,9%, jäädes Euroopas väiksemate langejate hulka. 2021. aastal hakkab Eesti majandus prognoosi järgi kriisist taastuma ja saavutab kriisieelse taseme 2021. aasta lõpuks. Eesti majanduslangus jäi võrreldes kevadiste prognoosidega väiksemaks, kuid tööhõive on järsult halvenenud. Tööpuudus kasvas kuni 6,8%-ni. Pandeemia on majandust mõjutanud ebaühtlaselt, tegevusaladest on enim mõjutatud eeskätt hotellide ja restoranide sektor. Eksportivate ettevõtete müügimahte on mõjutanud teiste riikide piirangud nii kevadel kui viiruse teise laine ajal sügisel. Inimeste kindlustunne tuleviku ees on vähenenud, mistõttu tarbitakse vähem ja säästetakse rohkem. See on mõjutanud negatiivselt jaekaubanduse müügimahte. Tarbijahinnad langesid 2020. aastal 0,4%. Seda mõjutas eelkõige nafta hinna kukkumine maailmaturul, mille tõttu pidid tarbijad vähem maksma diisli ja bensiini eest. Odavam elektrihind vähendas kulutusi eluasemele. Sõltuvalt vaktsiini kasutuselevõtu kiirusest ja selle efektiivsusest, toimub majanduse järk-järguline piirangutest vabanemine ja taastumine. Ettevõtete ootused tuleviku osas on optimistlikud ja viitavad majandusaktiivsuse mõõdukale taastumisele.

## Tegevjuhi aruanne

Coop Pank on praeguseks Eesti pangandusturul tegutsenud neli aastat. Kõik need aastad oleme juurutanud kasvustrateegiat ja suurendanud ärimahte keskmiselt 40% aastas. Tunnetame, et meie jalajälg Eesti majandusruumis üha suureneb.

Aasta alguses puhkenud kriis seadis hetkeks kahtluse alla meie kasvuvõimalused 2020. aastal. Meie ärimahtude kasv pidurdus siiski vaid märtsis ja aprillis ning taastus maikuuga. Kevadel ja suvel tõi meie kui kodumaise panga strateegia eriti häid tulemusi: sel perioodil ulatus meie kodulaenude ning ärikliendi finantseerimise uusmüügi turuosa 10%-ni. Hoolimata möödunud aasta erakordsusest olid kõik meie pangakontorid alati avatud ja me ei palunud klientidel kohtumisi eelnevalt registreerida. Meie kliendihaldurid jätkasid klientidega suhtlemist kodukontoritest kasutades digitaalseid kanaleid. Kokkuvõttes saame öelda – me tahame kasvada ja kasutasime selleks võimalust.

Iga aastaga liitub meiega üha rohkem kliente, kes hakkavad Coop Panka kasutama oma põhipangana, see tähendab, et nad suunavad meie juurde oma igakuised laekumised ja kasutavad meie makselahendusi. Selle trendiga kaasneb ka teine positiivne aspekt: kasvab kodumaise nõudmiseni ressursi osatähtsus, mis alandab panga finantseerimiskulu ning võimaldab pakkuda klientidele paremaid laenuintresse.

Panga klientide arv ulatus 2020. aasta lõpu seisuga 86 700 kliendini, kasvades aastaga 23 000 võrra ehk 36%. Võrdluseks: 2017. aastal lisandus 5 000, 2018. aastal 9 000 ja 2019. aastal 19 000 uut klienti. 2020. aastal kasvas eraklientide arv 21 000 ja äriklientide arv 2 000 kliendi võrra.

Aasta suurimaks mureks oli hirm klientide töökohtade ja maksevõime säilimise pärast. Viimase ennetamiseks pakkusime klientidele maksepuhkuseid, mida paljud ka kasutasid. Kriisi algul tegime ka võimalike laenukahjumite tekke valguses täiendavaid provisjone. Õnneks osutus hirm suuremaks, kui tegelik elu kujunes. Aasta teises pooles hakkasid kliendid maksepuhkustelt naasma ning tegid seda kohati ka ennetähtaegselt. 2020. aasta lõpetasime madalama viivislaenude määraga kui aasta tagasi.

Coop Panga laenuportfell kasvas 2020. aastal 671 miljoni euroni, kasvades aastaga 210 miljoni euro võrra ehk 46%. Suurima kasvu tegid äri-laen ja kodulaen, portfellide mahud kasvasid vastavalt 64% ja 47%. Liisingu portfell kasvas 30% ja tarbimisfinantseerimine 11%. Panga laenude turuosa oli 2020. aasta lõpus 3,4%, kasvades aastaga 1 protsendipunkt.

Augustis kinnitas rahvusvaheline reitinguagentuur Moody's Coop Pangale stabiilse väljavaatega investeerimisjärgu reitingu tasemel Baa2. See samm avas suurtele äriettevõtetele, riigile ja kohalikele omavalitsustele võimaluse tulla Coop Panga kliendiks ning hoida oma raha kodumaises finantsasutuses, kus makstakse hoiustelt turu parimat intressi. Pärast reitingu saamist suurenes oluliselt äriklientide hoiuste sissevool. Äriklientide hoiused kasvasid aastaga 131% ja eraklientide hoiused 26%.

2020. aasta lõpu seisuga ulatus Coop Panga hoiuste maht 758 miljoni euroni, kasvades aastaga 251 miljoni euro võrra ehk 50%. Nõudmiseni hoiused kasvasid aastaga 99%, tähtajalised hoiused ja saadud laenud 29%. Kuna nõudmiseni hoiuste osakaal koguhoiustes kasvas aastaga 30% pealt 39%-ni, langes panga finantseerimiskulu 1,0% pealt 0,9% tasemele. Panga hoiuste turuosa kasvas 2,6% pealt 3,2%-ni.



Kasvustrateegiat juurutades oleme alati pidanud oluliseks kasumlikku kasvu. 2020 oli esimene aasta, kui nägime, et hakkame oma ärimahtudes jõudma kriitilise tasemeni ehk mastaabiefektini, mis tagab efektiivsusnäitajate paranemise. Panga tulud kasvasid kaks korda kiiremini kui kulud ja kulu-tulu suhe langes märgatavalt.

Coop Panga kasum ulatus 2020. aastal 7,3 miljoni euroni, kasvades aastaga 31%. Panga tulud kasvasid samuti aastaga 31%. Suurima panuse tulude kasvu andsid netointressitulud, mis aastaga suurenesid 37%. Panga tegevuskulud kasvasid aastaga 16%. Suurimat mõju omasid infotehnoloogiaga seotud kulude kasv ning personalikulude kasv, mis eelneva aastaga võrreldes suurenesid vastavalt 63% ja 12% võrra. Panga omakapitali tootlus oli 7,8% ja kulude-tulude suhe langes 69% pealt 60% tasemele.

Pangagrupi täistööajaga töötajate arv jõudis 2020. aasta detsembri lõpu seisuga 289-ni, kasvades aastaga 16 töötaja võrra ehk 6%. Kõige enam kasvas töötajate arv panga infotehnoloogia üksuses.

Coop Pangal oli 31.12.2020 seisuga ligi 13 000 aktsionäri. Pangal on ligikaudu 2 000 uut aktsionäri lisaks nendele, kes panga aktsiate esimeses avalikus pakkumises osalesid. Oleme selle usalduse eest tänulikud.

2021. aastal jätkame meile seni edu toonud strateegiaga. Me tahame kasvada, me oleme proaktiivsed, me otsime kliendile lahendusi, mis sobivad tema elu ja/või äriaga. Oleme omanikele lubanud, et 2022. aasta lõpuks on Coop Pangal vähemalt 100 000 klienti, meie laenuportfell on vähemalt 1 miljard eurot, meie finantseerimiskulu alaneb 0,7%-le, kulu-tulu suhe langeb 50%-le ja omakapitali tootlus tõuseb 15%-le. Meie meeskond teeb kõik endast oleneva, et antud lubadust täita.

Margus Rink

## Klientide arvu kasv

Coop Panga klientide arv kasvas 2020. aasta jooksul 21 tuhande eracliendi ja 2 tuhande ärikliendi võrra, aasta lõpuks oli pangal 87 tuhat klienti. Lisaks on panga tarbimisfinantseerimisega tegeleval tütarettevõttel Coop Finantsil 100 tuhat klienti.

## Kasumi kasv

Coop Panga kasum ulatus 2020. aastal 7,3 miljoni euroni, kasvades aastaga 31%.



## Laenuportfelli kasv

Coop Panga laenuportfell kasvas võrreldes eelneva aastaga 46%. Kiiret kasvu toetasid kõik finantseerimisega tegelevad äriühingud – kodulaen, tarbimislaen, ärialaen ja liising.

## Hoiuste kasv

Panga hoiused kasvasid aastaga 50%. Eesti eraisikud tõid eelmisel aastal pankka 59 miljonit eurot ja ettevõtted 170 miljonit eurot hoiuseid. Läbi Raisini platvormi kogus Coop Pank tähtajalist hoiust 34 miljonit eurot ja muud finantseerimisallikad vähenesid 12 miljoni euro võrra.

## Kõige soodsamad hinnad Coop Panga pangakaardiga

Coop Panga pangakaardi omanikud saavad kõigis Coopi kauplustes kõige suuremaid soodustusi ja teenivad 10% rohkem Coopi boonuspunkte.

Coop Panga kliendid saavad Coopi kaupluste kassades sularaha tasuta oma pangaarvele maksta kui sealt ka välja võtta.

## Krediitkaart

Juulis sai valmis Coop Panga uuenenud krediitkaart, millele lisandusid mitu head hüve, mis teevad sellest turu kõige paindlikuma krediitkaardi.



## Autokaubamaja

Juuni alguses tõi Coop Liising turule uudse autokaubamaja, mis muudab auto ostmise senisest mugavamaks, pakkudes kliendile teenuse lahendust ühest kohast. Nii saab klient endale kodust lahkumata valida välja uue auto ning samast kohast võtta juurde ka kõige sobivama finantseerimis- ning kindlustuslahenduse.

## Kindlustuslahendused

Coop Kindlustusmaakler on end hästi sisse töötnud ja pakub klientidele kõiki enimlevinud kindlustustooteid nagu liiklus-, kasko-, kodu- ja reisikindlustust, väike ja keskmise suurusega ettevõtete varakindlustust, ehitusmasinate ja muude seadmete kindlustust.

## Moody's väljastas 25.08.2020 pangale investeerimisjärgu reitingu stabiilse väljavaatega

- Pika- ja lühiajaline vastaspoole riskihinnang Baa1(cr)/Prime-2(cr)
- Pika- ja lühiajaline vastaspoole riski reiting Baa1/Prime-2
- Välis- ja kohalikus valuutas pikaajaliste pangahoiuste reiting Baa2
- Välis- ja kohalikus valuutas lühiajaliste pangahoiuste reiting Prime-2
- Kohandatud baaskrediidihinnang ba1
- Baaskrediidihinnang (BCA) ba1



## Coop Pank börsi põhinimekirjas

Novembris 2019 toimus Coop Panga aktsiate esmane avalik pakkumine, mille käigus märkis aktsiad ligi 11 000 investorit. Aktsia esimene kauplemispäev oli 10.12.2019. Esimese tegutsemisaasta lõpuks oli aktsionäride arv ligi 13 000.

## Finantstulemused

| Kasumiaruanne, tuhandetes eurodes   | 2016         | 2017         | 2018         | 2019         | 2020         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Neto intressitulud                  | 7 398        | 11 519       | 16 779       | 20 689       | 28 371       |
| Neto teenustasutulu                 | 2 737        | 2 170        | 2 302        | 2 372        | 2 097        |
| Neto muud tulud                     | 825          | 3 600        | 687          | 658          | 621          |
| Neto tegevustulud kokku             | 10 960       | 17 289       | 19 768       | 23 719       | 31 089       |
| Tegevuskulud                        | -8 088       | -11 518      | -13 601      | -16 261      | -18 796      |
| Allahindluste kulu                  | -1 009       | -1 313       | -1 392       | -1 931       | -4 789       |
| Tulumaksu kulu                      | -120         | 0            | -22          | 0            | -245         |
| <b>Puhaskasum</b>                   | <b>1 743</b> | <b>4 458</b> | <b>4 753</b> | <b>5 527</b> | <b>7 259</b> |
| sh emaetevõtte omanikele kuuluv osa | 1 529        | 4 345        | 4 753        | 5 527        | 7 259        |

| Ärimahud, miljonites eurodes         | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------------------------|------|------|------|------|------|
| Neto laenuportfell                   | 153  | 238  | 329  | 460  | 671  |
| Klientide hoiused ja saadud laenud   | 254  | 316  | 385  | 507  | 758  |
| Allutatud laenud                     | 4    | 5    | 5    | 7    | 7    |
| Omakapital (emaetevõtte omanike osa) | 29   | 45   | 49   | 89   | 98   |

| Suhtarvud   | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|------|------|------|
| Keskmine omakapital (emaetevõtte osa), mln eurot  | 47   | 56   | 93   |
| Omakapitali tootlus (ROE), %<br>(puhaskasum / omakapital, keskmine)                       | 10,1 | 9,8  | 7,8  |
| Koguvaram, keskmine, mln eurot  | 409  | 529  | 741  |
| Varade tootlus (ROA), %<br>(puhaskasum / koguvaram, keskmine)                             | 1,2  | 1,0  | 1,0  |
| Sularaha ja intressitootvad varad, keskmine, mln eurot                                    | 393  | 495  | 725  |
| Neto intressimarginaal (NIM), %<br>(neto intressitulud / intressitootvad varad, keskmine) | 4,3  | 4,2  | 3,9  |
| Kulude ja tulude suhe, %<br>(tegevuskulud kokku / neto tegevustulud kokku)                | 68,8 | 68,6 | 60,5 |
| Laenude ja hoiuste suhe, %<br>(neto laenud / klientide hoiused ja saadud laenud)          | 85,4 | 90,9 | 88,5 |

## Kapitaliseeritus ja riskipositsioonid

| Kapitalibaas, tuhandetes eurodes   | 31.12.2020     | 31.12.2020<br>kohandatud* | 31.12.2019     |
|--|----------------|---------------------------|----------------|
| <b>Esimese taseme omavahendid</b>  |                |                           |                |
| Sissemakstud aktsiakapital ja ülekurs  | 73 817         | 73 817                    | 72 757         |
| Kohustuslik reservkapital  | 2 802          | 2 802                     | 2 526          |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum  | 13 564         | 13 564                    | 8 314          |
| Aruandeperioodi aktsepteeritav kasum   | 4 835          | 7 259                     | 3 944          |
| Muu akumuleeritud koondkasum   | -18            | -18                       | 1              |
| Immateriaalse varana kajastatav firmaväärtus (-)                                   | -6 757         | -6 757                    | -6 757         |
| Immateriaalne põhivara (-)   | -5 930         | -5 930                    | -3 712         |
| Usaldusväärse hindamise nõuetest tulenev väärtuse korrigeerimine (-)               | -3             | -3                        | -4             |
| Muud mahaarvamised I taseme omavahenditest (-)                                     | -715           | 0                         | -538           |
| Muud üleminekusätetest tulenevad omavahendite korrigeerimised                      | 441            | 441                       | 535            |
| <b>Esimese taseme omavahendid (Tier I kapital)</b>                                 | <b>82 036</b>  | <b>85 175</b>             | <b>77 066</b>  |
| Allutatud kohustised   | 7 000          | 7 000                     | 7 000          |
| <b>Teise taseme omavahendid (Tier II kapital)</b>                                  | <b>7 000</b>   | <b>7 000</b>              | <b>7 000</b>   |
| <b>Aktsepteeritud kapital adekvaatsuse arvutamiseks</b>                            | <b>89 036</b>  | <b>92 175</b>             | <b>84 066</b>  |
| <b>Riskiga kaalutud varad (RWA)</b>  |                |                           |                |
| Keskvalitsused ja keskpangad standardmeetodil                                      | 624            | 624                       | 699            |
| Krediidiäsitused, investeerimisühingud ja kohalikud omavalitsused standardmeetodil | 451            | 451                       | 570            |
| Äriühingud standardmeetodil  | 72 962         | 72 962                    | 39 450         |
| Jaenõuded standardmeetodil   | 110 660        | 110 660                   | 86 643         |
| Kinnisvarale seatud hüpoteegiga tagatud nõuded standardmeetodil                    | 195 622        | 195 622                   | 142 311        |
| Makseviivituses olevad nõuded standardmeetodil                                     | 6 612          | 6 612                     | 5 972          |
| Eriti suure riskiga seotud kirjed standardmeetodil                                 | 22 417         | 22 417                    | 29 231         |
| Muud varad standardmeetodil  | 10 928         | 10 928                    | 11 994         |
| <b>Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku</b>                              | <b>420 276</b> | <b>420 276</b>            | <b>316 870</b> |
| Operatsioonirisk baasmeetodil  | 36 423         | 36 423                    | 28 414         |
| <b>Kokku riskiga kaalutud varad (koguriskipositsioon)</b>                          | <b>456 699</b> | <b>456 699</b>            | <b>345 284</b> |
| <b>Kapitali adekvaatsus (%)</b>  | <b>19,50%</b>  | <b>20,18%</b>             | <b>24,35%</b>  |
| <b>Tier I kapitali suhtarv (%)</b>   | <b>17,96%</b>  | <b>18,65%</b>             | <b>22,32%</b>  |

\*Sisaldab 2020.aasta kasumit, mis on sõltumatu audiitori poolt auditeeritud ja mis kaasatakse esimese taseme omavahendite koosseisu peale Finantsinspeksioonilt kasumi kaasamise loa saamist või aktsionäride poolt majandusaasta aruande kinnitamist. Finantsinspeksioon on andnud loa 2020.aasta 9 kuu vahekasumi kaasamiseks.

| <b>Nõuded omavahenditele</b>                    |       |  |
|---|-------|--|
| Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv         | 4,50% | I taseme põhiomavahendid/koguriskipositsioon |
| Esimese taseme omavahendite suhtarv             | 6,00% | I taseme omavahendid/koguriskipositsioon     |
| Koguomavahendite suhtarv (kapitali adekvaatsus) | 8,00% | koguomavahendid/koguriskipositsioon          |
| Süsteemse riski puhver                          | 0,00% | Koguriskipositsioonist                       |
| Kapitali säilitamise puhver                     | 2,50% | Koguriskipositsioonist                       |

31.12.2020 seisuga on kontsern kooskõlas kõikide regulatiivsete kapitalinõuetega. Kontserni süsteemse riski puhvriks seisuga 31.12.2020 on 0 eurot, kuivõrd Eesti Panga presidendi määrusega nr.4; 24.04.2020 kehtestati ajutiselt, alates 01.05.2020, kõikide Eestis asuvate riskipositsioonide riskipuhvri määraks 0% senise 1% asemel (31.12.2019: 3 453 tuhat eurot). Kontserni kapitali säilitamise puhvriks seisuga 31.12.2020 on 11 417 (31.12.2019: 8 632) tuhat eurot.

Kontserni finantsvõimenduse määr seisuga 31.12.2020 on 8,79 % (31.12.2019: 11,98%). Finantsvõimenduse määra arvutamiseks jagatakse I taseme omavahendid kogu riskipositsiooni (bilansilised ja bilansivälised) näitajaga.

Kontserni likviidsuspositsioon on tugev, likviidsuskatte kordaja (Liquidity Coverage Ratio, LCR) oli 31.12.2020 seisuga 275% (31.12.2019 oli 682%), regulatiivne miinimumnõue on 100%.

Vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusele (EL) nr. 575/2013 käsitletakse riskide kontsentreerumisenä ühe kliendi või klientide rühma suhtes võetud riskipositsioone, mis võrduvad või ületavad 10% krediitiasutuse aktsepteeritud kapitalist (vt eelmisel leheküljel kapitaliseerituse tabelit). Riskide kontsentreerumise kohaldatavatest piirmääradest on vabastatud EL määruse nr. 575/2013 artikkel 400 lg 1 tingimustel riskipositsioonid klientide vastu, mis tulenevad kasutamata krediidilimiitidest. Riskide kontsentreerumise piirmääradest on vabastatud ka riskipositsioonid keskvalitsuste ja keskpankade vastu, kellele on määratud riskikaaluks 0%.

Seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019 ei ületanud ühegi krediitiasutuse, kliendi ega kliendirühma riskipositsioon (EL) määrusega 575/2013 kehtestatud riskide kontsentreerumise piirmäärasid.

## Kontserni juhtimiskorraldus

Coop Pank AS kontsern lähtub oma tegevuses konsolideerituse põhimõttest, mis väljendub ühtsete ja kooskõlastatud eesmärkide seadmises, ühtsete põhiväärtuste järgimises ning tegevusega kaasnevate riskide juhtimiseks kontserniüleste otsustuspädevate organite toimimises.

Coop Pank AS juhtorganiteks on nõukogu ja juhatus.

Nõukogu valitakse aktsionäride üldkoosoleku poolt kolmeaastaseks perioodiks. Ettepanekuid üldkoosoleku otsuse eelnõuna nõukogu liikme kandidatuuri ülesseadmiseks saavad esitada aktsionärid, kelle häältega on esindatud vähemalt 1/10 aktsiakapitalist. Nõukogu liikme kandidaadil peavad olema asjakohased teadmised ja kogemused panga juhtorganis osalemiseks, nõukogu koosseis peab olema mitmekesine ning nõukogus peab olema piisavalt sõltumatuid liikmeid.

Juhatus valitakse panga nõukogu poolt kolmeaastaseks perioodiks. Juhatus kui kollegiaalse organi liikmete valimisel tagab nõukogu, et moodustatav juhatus oleks oma koosseisult piisavalt mitmekesine läbi teadmiste, oskuste, kogemuste ja hariduse profiili, et oleks tagatud juhatuse võimekus efektiivselt juhtida kõiki panga tegevusalasid. Juhatus koosseisu kujundamisel püütakse nõukogu poolt arvestada ka soolist mitmekesisust.

Juhtorgani liikmete valimisel lähtutakse krediitiasutuste seaduses sätestatud juhtorgani liikmele esitatavatest nõuetest: valitaval isikul peavad olema krediitiasutuse juhtimiseks vajalikud teadmised, oskused, kogemused, haridus, kutsealane sobivus ja laitmatu ärialane reputatsioon. Juhatus liikmeks ei valita isikut, kelle varasem tegevus on kaasa toonud äriühingu pankroti või sundlikvideerimise või tegevusloa kehtetuks tunnistamise või kellelt on seaduse alusel ära võetud õigus olla ettevõtja või kelle varasem tegevus äriühingu juhina on näidanud, et ta ei ole suuteline korraldama äriühingu juhtimist selliselt, et äriühingu aktsionäride, osanike, liikmete, võlausaldajate ja klientide huvid oleksid küllaldaselt kaitstud või kelle varasem tegevus on näidanud, et ta muul mõjuval põhjusel ei ole sobiv äriühingut juhtima. Tagamaks eelnimetatud nõuete täitmist, on pangas kehtestatud sisemine kord juhtorgani liikme sobivuse hindamiseks: sobivust hinnatakse nii enne vastava isiku valimist juhtorgani liikmeks kui ka vajadusel tema ametisoleku kestel. Et tagada juhatuse liikmete jätkusuutlik kompetents, on pangas ette nähtud kord juhatuse liikmete regulaarseks enesetäiendamiseks.



Juhatus



MARGUS RINK

Panga juhatuse esimees alates veebruarist 2017

Eelnevalt Eesti Energia juhatuse liige ning Swedbank jaepanganduse juht



KERLI LÕHMUS

Panga juhatuse liige alates veebruarist 2017

Eelnevalt LHV Pank ja LHV Varahaldus finantsjuht



HEIKKO MÄE

Panga juhatuse liige alates veebruarist 2020

Eelnevalt Magnum Veterinaaria tegevjuht ning energiakaubanduse juht Eesti Energias



RASMUS HEINLA

Panga juhatuse liige alates novembrist 2020

Eelnevalt Coop Panga tarbimisfinantseerimise äriini juht



ARKO KURTMANN

Panga juhatuse liige alates novembrist 2020

Eelnevalt LHV Pank äripanganduse osakonnajuht

Nõukogu



ALO IVASK

Nõukogu esimees  
Auditikomitee liige  
Töötasukomitee liige

Coop Eesti Keskühistu juhatuse esimees



ARDO HILLAR HANSSON

Nõukogu aseesimees



JAAN MARJUNDI

Nõukogu liige  
Töötasukomitee liige

Harju Tarbijate Ühistu juhatuse esimees



RAUL PARUSK

Nõukogu liige  
Töötasukomitee liige  
Juhatus liige:  
Forus Grupp OÜ  
Forus Security Eesti AS  
Forus Haldus OÜ



ROMAN PROVOTOROV

Nõukogu liige

Antsla Tarbijate Ühistu juhatuse liige



SILVER KUUS

Nõukogu liige  
Auditikomitee liige

Agron Halduse OÜ arendusjuht  
Lorikoru Capital OÜ juhataja

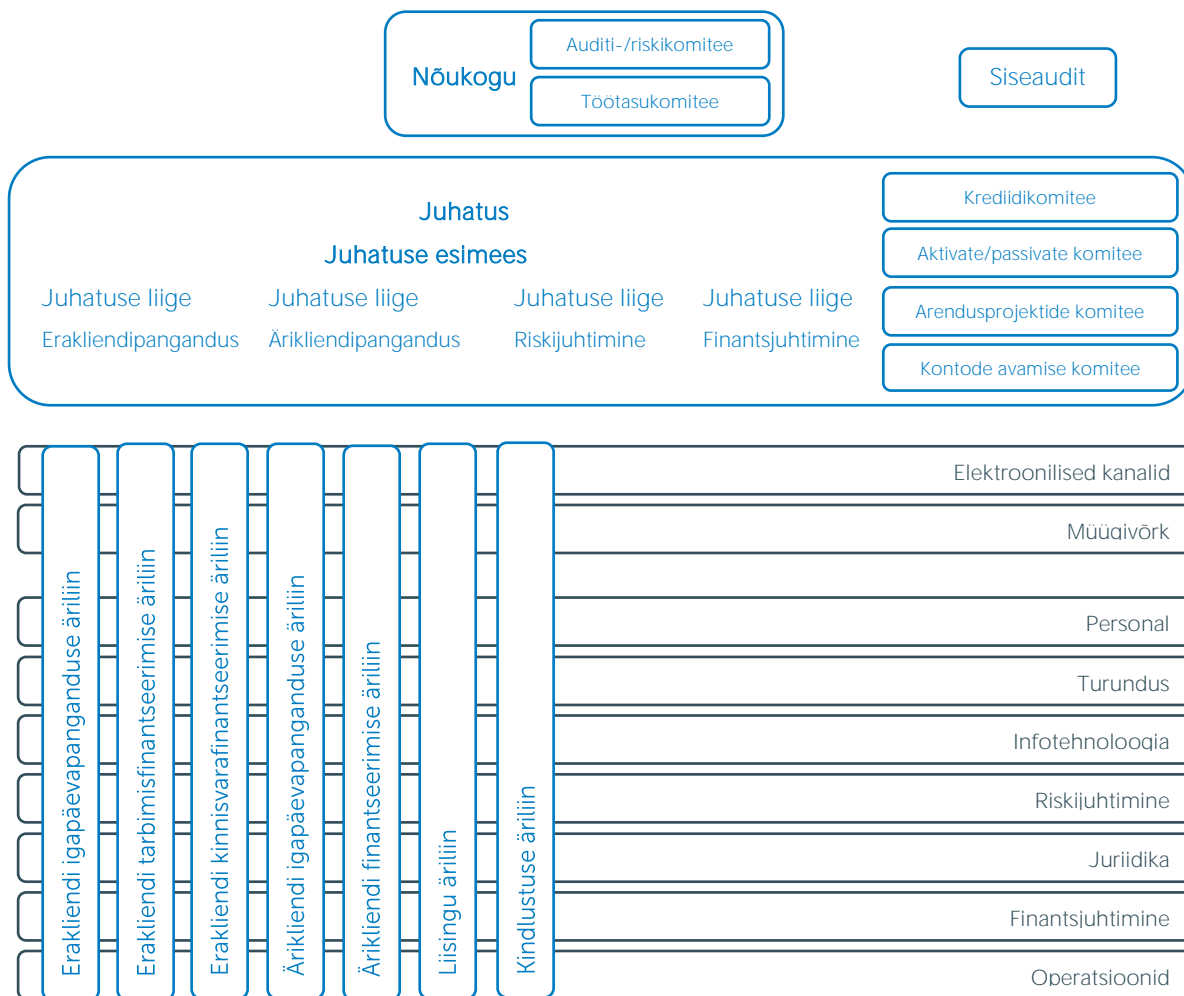
Kontserni struktuuri kujundab ja kinnitab panga juhatus, arvestades õigusaktides, panga ning tema tütarettevõtete põhikirjades ning strateegias sätestatud, samuti arvestades nõukogu poolt antud juhiseid ning panga arenguprioriteete. Kontserni organisatsiooniline struktuur põhineb funktsionaalsel struktuuril. Vastutus panga ning tütarettevõtete tegevuse eest on jaotatud panga juhatuse liikmete vahel äriühingute ning osakondade kaupa. Vastutusvaldkondade jaotus juhatuse liikmete vahel lähtub funktsioonide lahususe põhimõttest, mis tagab kontrollivate üksuste lahususe kontrollitavatest üksustest.

Kontserni strateegia, eesmärgid ning riskijuhtimise põhimõtted kinnitab panga nõukogu. Panga juhatus ja kontserni kuuluvate ettevõtete nõukogud kinnitavad konkreetse äriühingu või ettevõtte jaoks detailsema tegevusplaani. Kontserni strateegias väljendatud põhiväärtused on ühtsed kogu panga kontserni ettevõtete jaoks. Kontsernis toimib kontserniülene riskide juhtimine ning on loodud järgmised kontserniülensed komiteed:

- Auditi-/riskikomitee, kelle ülesandeks on olla nõuandev organ raamatupidamise, audiitorkontrolli, riskijuhtimise, tegevuse seaduslikkuse, sisekontrolli ja -auditeerimise, järelvalve teostamise ja eelarve koostamise valdkonnas.
- Töötasukomitee, kelle ülesandeks on hinnata tasustamise põhimõtete rakendamist ning nende kooskõla kontserni tegevuseesmärkidega, samuti hinnata tasustamisega seotud otsuste mõju kontserni riskijuhtimisele, omavahendite ja likviidsuse kohta sätestatud nõuete täitmisele.
- Krediidikomitee, mis on otsustuspädev organ krediidiotsuste tegemisel. Komitee ülesandeks on läbi enda otsuste tagada kontserniülenselt ühtse krediidipoliitika järgimine.
- Aktivate ja passivate juhtimise komitee, mis on kontserniülenselt otsustuspädev organ likviidsusriski, pangaportfelli intressiriski ja väärtpaberiportfelli juhtimisel, aktive ja passivate struktuuri kujundamisel ning tulususe juhtimisel.
- Kontode avamise komitee, mille ülesandeks on läbi oma otsuste juhtida kõrgema riskiastmega klientidega kliendisuhete loomist ning vajadusel lõpetamist.
- Arendusprojektide komitee, mille peamiseks ülesandeks on kontserni strateegiliste eesmärkide saavutamiseks vajalike infosüsteemide arenduste juhtimine.

Et tagada kontserni tegevuse efektiivsus, finantsaruandluse usaldatavus, tegevuse vastavus seadustele ja muudele õigusaktidele, juhtimisorganite poolt kinnitatud sisereeglitele ning otsuste vastuvõtmine usaldusväärse ja asjakohase informatsiooni alusel, on kontsernis loodud kõiki tegevus- ja juhtimistasandeid hõlmav kontserniülene sisekontrolli süsteem. Tegevuse kontrollimine põhineb 3-tasandilisel kontrollisüsteemil. Esimesel tasandil toimub kontroll iga üksuse siseselt enesekontrollina. Teisel tasandil tegutsevad iseseisvate ja sõltumatute kontrolliüksustena riskijuhtimise ning vastavuskontrolli funktsioon. Kolmandal tasandil tegutseb kontserni kogu tegevust kontrolliv siseauditi üksus.

Kontserni struktuur



## Tasustamispoliitika

Coop Panga kontsernis kehtib ühtne tasustamispoliitika, mis on kinnitatud panga nõukogu poolt ning mille efektiivsust, eesmärgipärasust ja täitmist kontrollib töötasukomitee. 2020. aastal toimus kolm töötasukomitee koosolekut. Tasustamispoliitika kehtib ühtselt kontserni kõikidele töötajatele.

Coop Panga kontsernis kehtiv töötasu struktuur koosneb:

- põhitöötasust, mis on tööandja ja töötaja vahel lepinguga kokkulepitud töötajale makstav tasu;
- muutuvtasust, mis on tööandja otsuse alusel määratav täiendav tasu (müügiboonus, tulemustasu, aktsiaoptsoon).

Müügiboonuseid makstakse müügiga seotud töötajatele 1-kuuliste või kvartaalsete eesmärkide saavutamisel. Tulemustasu kuulub väljamaksmisele aruandeperioodile järgneval perioodil neile töötajatele, kes on andnud oma panuse tulemuse saavutamiseks, järgides kontserni eesmäärke ja väärtusi. Tulemustasu toetab tõhusat riskijuhtimist ega innusta võtma ülemääraseid riske, tasu suurus sõltub töötajate tegevuseesmärkide täitmisest. Põhipalk ja tulemustasu on mõistlikus tasakaalus.

Kõrgema juhtkonna ning oluliste äriüksuste ja riskikategooriate juhtimise eest vastutavate töötajate muutuvtasu ja põhitasu suhtarv aastal 2020 oli järgnev:

- kõrgem juhtkond – 29%
- kontrollifunktsiooni täitvad töötajad – 15%

Seisuga 31.12.2020 on juhtkonna liikmetele ja võtmetöötajatele väljastatud optsoone kokku 1 545 310 aktsiale realiseerimise tähtajaga kolm aastat väljastamise hetkest alates. 2019. aasta novembris kinnitasid aktsionärid uue kolme-aastase aktsiaoptsooni programmi, mille alusel võib väljastada töötajatele optsoone kuni 1% panga aktsiate arvust. Järgmine aktsiaoptsoonide väljastamine võib aset leida 2021. aastal vastavalt nõukogu otsusele. Aktsiaoptsooniprogrammi eesmärgiks on ühildada panga ja temaga samasse kontserni kuuluvate äriühingute tegevjuhtkonna ja nendega võrdsustatud töötajate pikaajalised eesmärgid ja huvid Panga aktsionäride pikaajaliste huvidega. Ühised huvid väljenduvad kontserni professionaalses ja tasakaalustatud juhtimises, mis tagab kontserni jätkusuutliku arengu ja pikaajalise kasvu vastavalt seatud eesmärkidele ja strateegiale. Optsoonide väljastamisel lähtutakse kontserni ning optsooniprogrammis osalema õigustatud isiku töö tulemustest vastaval aastal.

Tulemustasude kogusumma otsustab nõukogu, kes määrab ka juhatuse liikmete ja siseauditi üksuse tulemustasude konkreetsed summad. Ülejäänud töötajatele makstavad tulemustasud otsustab juhatus. Optsoonide väljastamise otsustab nõukogu töötasukomitee ettepanekul.

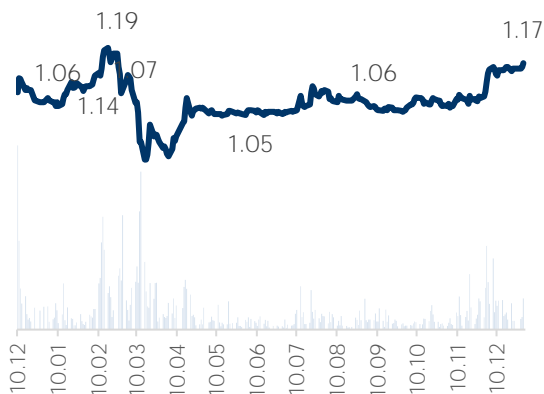
Rahalistele tasudele lisanduvad muud mitterahalised soodustused paindliku tööaja, kodus töötamise võimaluse, erinevate ühisürituste ja sportimise soodustuse näol. Kontserni töötajad töötavad töölepingute alusel, juhtkonna liikmed käsunduslepingute alusel.

Panga jaoks on oluline töötajate rahulolu ja areng. Selle tagamiseks korraldatakse erinevaid arendavaid koolitusi ja ühiseid üritusi, näiteks Aasta alguse Gala ja ühised suvepäevad Coop Eestiga. Kogu personaliga viiakse aasta jooksul läbi aastavestlused ja poolaastavestlused, et tagada töötajate tegevuse parem kooskõla panga strateegia ja eesmärkidega.

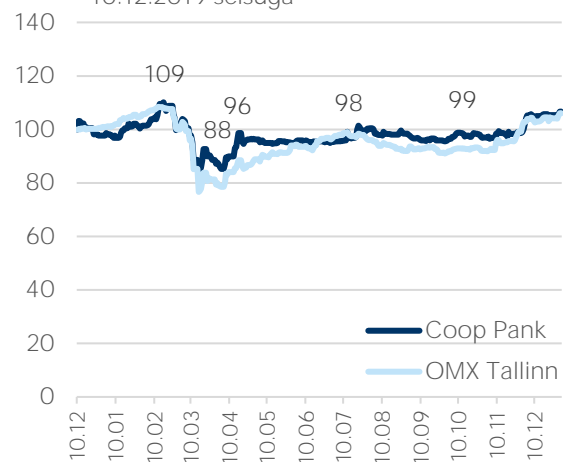
## Aktsiad

Coop Pank AS on emiteerinud lihtaktsiaid, mille iga aktsia annab ühe hääleõiguse. Aktsiad on noteeritud NASDAQ Tallinna põhinimekirjas ISIN koodiga ISIN EE3100007857 alates 10.12.2019. Aktsia märkimishind oli 1,15 eurot. Seisuga 31.12.2020 oli aktsia hind 1,168 eurot. 2020. aastal oli madalaim kaubeldav hind 0,906 eurot ja kõrgeim hind 1,210 eurot. Seisuga 31.12.2020 oli aktsiahinna alusel panga turuväärtus 106 mln eurot. Aasta jooksul oli tehingute käive kokku 14,7 mln eurot ning omanikku vahetas 13,7 mln aktsiat keskmise tehinguhinnaga 1,075 eurot. Alates börsil noteerimise algusest on tehingute käive kokku 16,3 mln eurot. Aktsia hinna ja puhaskasumi suhe aktsia kohta 2020. aasta lõpu seisuga oli 14,4. Suhtarvu leidmise aluseks on aktsia turuhind, mis jagatakse puhaskasumiga keskmise aktsiate arvu kohta. Aktsia raamatupidamislik väärtus seisuga 31.12.2020 oli 1,077 ning aktsia hinna suhe aktsia raamatupidamislikku väärtusesse oli 1,085.

Aktsia hind ja kauplemissaht  
10.12.2019 - 31.12.2020



Hinnad indekseeritud 100 protsendile  
10.12.2019 seisuga



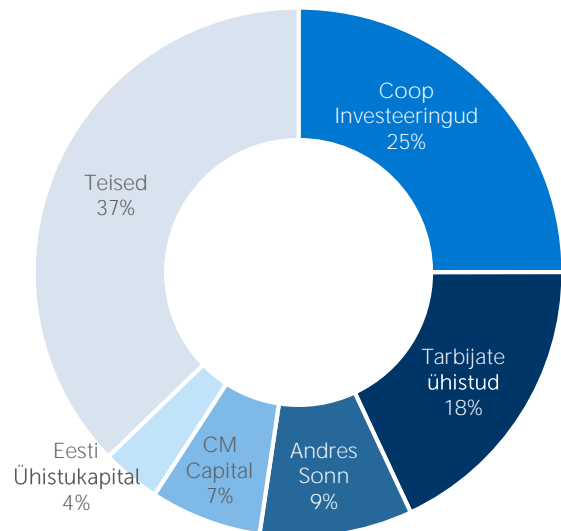
Seisuga 31.12.2020 omavad üle 5% panga aktsiatest:

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Coop Investeeringud OÜ | 24,98% |
| Andres Sonn            | 9,32%  |
| CM Capital OÜ          | 6,80%  |

Lisaks omavad Coop Eesti Keskühistu Tarbijate Ühistute liikmed kokku 18,06% panga aktsiatest, kuid eraldiseisvalt ei oma neist üksi üle 5%.

Pangal on 31.12.2020 seisuga 12 867 aktsionäri, kellest suurinvestoreid ehk üle 100 000 aktsia omab 47 aktsionäri. Alates aktsiate noteerimisest 10.12.2019 on lisandunud 2 000 aktsionäri.

Coop Panga aktsionäride jaotus 31.12.2020



Aktsiad omavad õigust dividendile. Aktsioptsioonide programmide teostamisel on aktsionärid delegeerinud volitused uute aktsiate emiteerimiseks nõukogule.

## Dividendipoliitika

Aktsionäride koosolekul 08.11.2019 kinnitati dividendipoliitika, mille järgi on panga eesmärgiks maksta dividendideks koos sisalduva tulumaksuga 25% panga konsolideerimisgrupi aktsionäridele kuuluvast maksude eelsest aastakasumist. Esimene dividendimakse saab toimuda 2022. aastal 2021. aasta kasumist. Dividendi maksmise eelduseks on:

- väliste ja sisemiste kapitalinõuete ning likviidsusnõuete täitmine;
- kapitali tase peale dividendi makseid on jätkusuutlik ja piisav, et tagada ärimahtude kasvu ning investeringute vajadusi.

# Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne

Coop Pank AS järgib Nasdaq Tallinna börsi ja Finantsinspektsiooni poolt kinnitatud Head Ühingujuhtimise Tava (edaspidi HÜT) alates Coop Pank ASi aktsiate noteerimisest Tallinna börsi põhinimekirjas 10. detsembril 2019. Aruanne annab ülevaate Coop Pank ASi juhtimisest ja juhtimise vastavusest HÜT juhiste. Coop Pank AS järgib head ühingujuhtimise tava, välja arvatud juhul, kui käesolevas aruandes on märgitud teisiti.

## 1. Üldkoosolek

Coop Pank on aktsiaselts, mille juhtimisorganiteks on aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatus. Üldkoosolek on panga kõrgeim juhtimisorgan, kus aktsionärid teostavad oma õigusi. Üldkoosoleku pädevus on sätestatud seaduses ning panga põhikirjas. Näiteks on üldkoosoleku pädevuses põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmise otsustamine, nõukogu liikmete valimine ja nende volituste pikendamine, nõukogu liikmete ennetähtaegne tagasikutsumine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, aktsiaoptsooniprogrammi kinnitamine, audiitori nimetamine ja tagasikutsumine.

Igal aktsionäril on õigus osaleda üldkoosolekul, võtta üldkoosolekul sõna päevakorras esitatud teemadel ning esitada põhjendatud küsimusi ja teha ettepanekuid. 2020. aastal ei esitatud üldkoosoleku eel aktsionäride küsimusi päevakorrapunktide kohta. Aktsionär võib üldkoosolekust osa võtta ja koosolekul hääletada isiklikult või volitust omava esindaja kaudu. Üldkoosolekud toimuvad tööpäevadel Tallinnas.

Üldkoosoleku kutsub kokku juhatus. Korraline üldkoosolek, mille päevakorras on majandusaasta aruande kinnitamine, toimub vähemalt üks kord aastas. Juhatus kutsub korralise üldkoosoleku kokku hiljemalt nelja kuu jooksul majandusaasta lõppemisest. 2020. aasta korraline üldkoosolek lükkus ühe kuu võrra edasi seoses tervishoiukriisist põhjustatud eriolukorraga riigis. Nii korralise kui ka erakorralise üldkoosoleku toimumisest teatab juhatus ette vähemalt kolm nädalat avaldades üldkoosoleku kokkukutsumise teate Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi vahendusel, oma veebilehel ning vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.

Üldkoosoleku päevakord, juhatuse ja nõukogu ettepanekud, otsuste eelnõud ja muud asjakohased materjalid tehakse aktsionäridele kättesaadavaks enne üldkoosolekut. 2020. aastal toimunud üldkoosolekuga seotud materjalidega ja üldkoosoleku otsuste eelnõudega ning muude seaduse kohaselt üldkoosolekule esitatavate dokumentidega oli aktsionäridel võimalik tutvuda üldkoosoleku teatamisest alates kuni üldkoosoleku toimumise päevani panga veebilehel ning panga peahoones Tallinnas, Narva mnt 4 tööpäeviti ajavahemikus 09:00 – 17:00. Aktsionäridele antakse võimalus enne üldkoosoleku toimumise päeva esitada küsimusi päevakorras nimetatud teemade kohta.

Üldkoosoleku jälgimist ja sellest osavõttu ei ole tehtud ning ei planeerita teha võimalikuks sidevahendite kaudu (HÜTi punkt 1.3.3), kuna selleks puudub vajadus, nõudlus ja sobilik tehnoloogiline lahendus.

2020. aastal toimus üks korraline aktsionäride üldkoosolek. 28. mail 2020 toimunud korralisel aktsionäride üldkoosolekul kinnitati 2019. aasta majandusaasta aruanne, jaotati 2019.a majandusaasta kasum ning otsustati dividende mitte maksta. Valiti audiitor järgneviks kolmeks aastaks, muudeti põhikirja ning anti nõukogule

volitused aktsiate emiteerimiseks kehtestatud töötajate optiooniprogrammide raames. Kutsuti tagasi nõukogu täies koosseisus, valiti uued nõukogu liikmed ja otsustati nõukogu tasustamise põhimõtted. Üldkoosolek toimus eesti keeles. Koosolekut juhatas panga juriidilise osakonna juhataja Mariann Suik ja protokollis jurist Renno Mägi. Üldkoosolekul osalesid kõik panga juhatuse ja nõukogu liikmed ning uued nõukogu liikme kandidaadid. Koosolekul osalesid ka panga audiitorid Tiit Raimla ja Evelin Lindvers ning koosoleku protokollitõestanud Tallinna notar Annika Kuimet.

## 2. Juhatus

### 2.1. Juhatus ülesanded

Juhatus on Coop Panga juhtimisorgan, mis igapäevaselt esindab ja juhib pank. Põhikirja kohaselt võib pank esindada kõikides õigustoimingutes iga juhatuse liige. Juhatus liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu. Juhatus liikme valimiseks on vajalik tema nõusolek. Vastavalt panga põhikirjale koosneb juhatus kolmest kuni seitsmest liikmest. Juhatus liikme volituste tähtaeg on kolm aastat. Igal juhatuse liikmel on oma vastutusvaldkond, mis määratakse kindlaks juhatuse liikme lepinguga. Juhatus liikmega sõlmib tema ülesannete täitmiseks lepingu nõukogu esimees. Panga juhatuse liikmed ei osale samaaegselt teiste äriühingute juhatuse või nõukogude töös. Erinevalt eeltoodust osalevad juhatuse liikmed panga konsolideerimisgrupi ettevõtete juhtorganite töös.

Vastavalt juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutele otsustatakse juhatuse liikme ametiaja pikendamine 3 kuud enne ametiaja kavandatavat möödumist. Nõukogu määrab juhatuse esimehe. Juhatus esimees korraldab juhatuse tööd. Nõukogu võib juhatuse liikme sõltumata põhjusest tagasi kutsuda. Juhatus liige võib juhatusest tagasi astuda sõltumata põhjusest, teavitades sellest nõukogu. Juhatus liikmega sõlmitud lepingust tulenevad õigused ja kohustused lõpevad vastavalt lepingule.

Juhatus liikmeks valitakse isikud, kellel on panga juhatuse töös osalemiseks piisavad teadmised ja kogemused. Panga juhatuse ja nõukogu liikmete valimiseks ja hindamiseks on pangas kehtestatud „Sobivusmenetluse läbiviimise poliitika“, mida rakendatakse koostöös kehtivate õigusaktide (eelkõige krediidiasutuste seaduse) ning Finantsinspektsiooni ja/või teiste järelevalveasutuste poolt kehtestatud soovituslike juhendite ja muude asjakohaste juhenddokumentidega.

Seisuga 31.12.2020 oli panga juhatus moodustatud viieliikmelisena ja juhatusse kuulusid Margus Rink (esimees), Kerli Lõhmus, Heikko Mäe, Arko Kurtmann ja Rasmus Heinla. Juhatus liikmete vastutusvaldkondadeks on: Margus Rink – üldjuhtimine, Kerli Lõhmus – finantsjuhtimine, Heikko Mäe – riskijuhtimine, Arko Kurtmann – ärikliendipangandus, Rasmus Heinla – erakliendipangandus.

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, personaalpankanduse juhina ning jaepanganduse tegevdirektorina. 2008. aastal siirdus Margus Rink Eesti Energia AS-i juhatuse liikme positsioonile, kus töötas 2015. aastani. Perioodil 2015 – 2016 oli Margus Rink aktsiaseltsi Magnum juhatuse esimees ning mitmete kontserni tütarettevõtjate nõukogu liige. Margus Rink kuulub mittetulundusühingu Pangaliit juhatuse ning on Heateo Sihtasutuse nõukogu esimees. Käesoleval hetkel on Margus Rink lisaks ka



panga tütarettevõtjate Coop Finants AS-i, Coop Liising AS-i, Martinoza AS-i ja Coop Kindlustusmaakler AS-i nõukogu liige.

Kerli Lõhmus omandas sotsiaalteaduste bakalaureusekraadi 2000. aastal Tallinna Tehnikaülikoolist ärikorralduse alal (ametlikult võrdsustatud magistrikraadiga). Kerli Lõhmus omab ligi 20 aastast töökogemust finantssektorist ning on alates 1997. aastast töötanud erinevatel ametikohtadel nii AS-is Hansapank (aastatel 1997 – 2000 telleri ja elukindlustuse nõustajana), AS-is LHV Pank (aastatel 2002 – 2015 muuhulgas pearaamatupidaja ja finantsjuhina) kui ka AS-is LHV Varahaldus (2008 – 2015 pearaamatupidaja ja finantsjuhina). Kerli Lõhmus oli perioodil 2007 – 2015 AS LHV Pank juhatuse liige ning perioodil 2008 – 2015 AS LHV Varahaldus juhatuse liige. Käesoleval hetkel on Kerli Lõhmus lisaks panga tütarettevõtjate Coop Finants AS-i, Martinoza AS-i, Coop Liising AS-i ja Coop Kindlustusmaakler AS-i nõukogu liige.

Heikko Mäe omandas õigusteaduse magistrikraadi 2008. aastal Audentese Ülikoolist (inglise keeles International University Audentes). Heikko Mäe on töötanud aastatel 2004-2008 AS PricewaterhouseCoopers Advisory riskijuhtimise valdkonna nõustajana, 2008-2013 AS Eesti Energia riskijuhtimise ja siseauditi teenistuse direktorina ning 2013-2015 AS Eesti Energia energiakaubanduse direktorina. Perioodil 2015-2019 oli Heikko Mäe AS Magnum Veterinaaria juhataja ning 2016-2020 TULEVA Fondid AS nõukogu liige. Pangas töötab Heikko Mäe riskijuhina alates 2019. aastast. Käesoleval hetkel on Heikko Mäe lisaks panga tütarettevõtjate Coop Finants AS-i, Martinoza AS-i, Coop Liising AS-i ja Coop Kindlustusmaakler AS-i nõukogu liige ning SIA Prana Property juhatuse liige.

Arko Kurtmann omandas magistrikraadi ökonomikas ja ettevõtluses 2003. aastal Eesti Maaülikoolist. Arko Kurtmann on töötanud aastatel 2012 - 2019 AS-is LHV Pank äripanganduse osakonna juhtina ning krediitkomitee liikmena. Arko Kurtmann kuulub Corby Capital OÜ juhatusse. Käesoleval hetkel on Arko Kurtmann lisaks panga tütarettevõtjate Coop Finants AS-i, Martinoza AS-i, Coop Liising AS-i ja Coop Kindlustusmaakler AS-i nõukogu liige.

Rasmus Heinla omandas sotsiaalteaduste bakalaureusekraadi 2009. aastal Tartu Ülikooli õigusteaduskonnast ning käesoleval hetkel omandab rakenduslikku magistrikraadi ärijuhtimises Estonian Business School'is. 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. Enne panga juhatuse liikmeks saamist juhtis Rasmus Heinla 2017.-2020. aastatel panga tütarettevõtet Coop Finants AS, mille juhatusse ka käesoleval hetkel kuulub. Lisaks on Rasmus Heinla panga tütarettevõtjate Coop Liising AS-i, Martinoza AS-i ja Coop Kindlustusmaakler AS-i nõukogu liige.

Juhatus teostab igapäevaseid juhtimisotsuseid iseseisvalt, lähtudes panga ja aktsionäride parimatest huvidest ning jättes kõrvale isiklikud huvid. Juhatusel on ülesandeks on panga igapäevane juhtimine ning panga strateegia väljatöötamine ja selle rakendamine. Juhatus tagab panga tegevusvaldkonnast lähtudes sobiva riskijuhtimise ja sisekontrolli toimimise.

## 2.2. Juhtide tasustamise põhimõtted

Panga tasustamise põhimõtete eesmärk on õiglase, motiveeriva, läbipaistva ja õigusaktidega vastavuses oleva tasustamise korraldamine. Juhatusel liikmete töötasude üle on otsustamisõigus nõukogul. Panga Töötasukomitee vaatab kord aastas üle juhatuse tasustamise alused. Juhatusel liikmete tasupaketi määramisel võtab Töötasukomitee eelkõige arvesse konkreetse juhatuse liikme tööülesandeid, tema tegevust, kogu juhatuse tegevust, samuti panga majanduslikku olukorda, äritegevuse hetkeseisu ja tulevikusuunda võrdluses samasse majandussektorisse kuuluvate äriühingute samade näitajatega.

Juhatusel liikme tasupakett peab olema selline, mis motiveerib isikut tegutsema panga parimates huvides. Juhatusel liikmete põhipalk lepitakse kokku juhatuse liikme lepinguga. Sisekontrolli ja riskijuhtimist teostatavate juhatuse liikmete või töötajate tasustamise põhimõtted peavad tagama nende sõltumatuse ja objektiivsuse riskijuhtimise/sisekontrolliga seotud ülesannete täitmisel. Nimetatud töötajate tasustamine ei tohi oleneda kontrollitavate valdkondade tulemustest, seotud eesmärgid peavad olema üksikisikute tasandil kirjeldatud.

Pank rakendab kõigile töötajatele eesmärkide täitmisele vastavat iga-aastast rahalist tulemustasu ning lisaks võtmetöötajatele pikaajalist optsooniprogrammi.

Juhatusel liikmetele 2020. aastal makstud brutotasud eurodes:

|  | 2020. aasta põhitasu | Tulemustasu 2020. aastal |
|--|----------------------|--------------------------|
| Margus Rink                            | 111 000              | 36 000                   |
| Hans Pajoma (endine juhatuse liige)    | 100 185              | 49 500                   |
| Janek Uiboupin (endine juhatuse liige) | 28 004               | 22 400                   |
| Kerli Lõhmus                           | 82 011               | 22 400                   |
| Heikko Mäe                             | 74 053               | 0                        |
| Arko Kurtmann                          | 16 000               | 0                        |
| Rasmus Heinla                          | 14 000               | 0                        |

Pangapoolsel juhatuse liikme lepingu erakorralisel ülesütlemisel makstakse juhatuse liikmele lahkumishüvitist 6 kuu tasu ulatuses. Lahkumishüvitis ei kuulu tasumisele, kui ülesütlemine on seotud ametiülesannete olulise, süüülise rikkumisega või muu panga mainet oluliselt kahjustava teo toimepanemisega. Juhatusel liikme ametiaja mitte pikendamise korral on juhatuse liikmel õigus saada lahkumishüvitist 3 kuu tasu ulatuses.

Juhatusel liikmetele ning nende lähikondlastele kuuluvad aktsiad ja aktsiaoptioonid seisuga 31.12.2020:

| Aktsiad       | Liikmele kuuluvad | Lähikondlasele kuuluvad | Osaluse suurus |
|---------------|-------------------|-------------------------|----------------|
| Margus Rink   | 596 337           | 0                       | 0,66%          |
| Kerli Lõhmus  | 0                 | 27 000                  | 0,03%          |
| Heikko Mäe    | 3 000             | 0                       | 0,00%          |
| Rasmus Heinla | 12 487            | 0                       | 0,01%          |

| Opsioonid     | Kogus   | Aksia ostuhind, mis tasutakse märkimisel | Märkimise tähtaeg |
|---------------|---------|--|-------------------|
| Kerli Lõhmus  | 233 540 | 0,7660                                   | 2021              |
| Rasmus Heinla | 40 000  | 0,7660                                   | 2021              |
| Margus Rink   | 70 000  | 1,0100                                   | 2023              |
| Kerli Lõhmus  | 50 000  | 1,0100                                   | 2023              |
| Heikko Mäe    | 50 000  | 1,0100                                   | 2023              |
| Rasmus Heinla | 30 000  | 1,0100                                   | 2023              |

### 2.3. Huvide konfliktid

Pangas kehtib pangagrupi ülene „Huvide konflikti juhtimise poliitika“, mille kohaselt pangagrupi ettevõtete juhtorganite liikmed, struktuuriüksuste juhid ja kliendihaldurid on kohustatud esitama ja iga-aastaselt uuendama oma majanduslike huvide ja usaldusvääruse deklaratsiooni. Uus deklaratsioon tuleb esitada ka koheselt pärast oluliste asjaolude muutumist, mis tekitavad või võivad tekitada huvide konflikti.

Panga ning juhatuse liikmete, nende lähedaste või nendega seotud isikute vahel toimuvad tehingud peavad olema eelnevalt nõukogu poolt heakskiidetud. 2020. aastal ei toimunud selliseid tehinguid.

Juhatuse liikmed ei ole teiste emitentide juhatuse ega nõukogu liikmed. Coop Pank AS juhatuse liikmed on panga tütarettevõtete nõukogu liikmeteks; riskijuhi ülesandeid täitev juhatuse liige on lisaks ka pangagruppi kuuluva Lätis asutatud kinnisvarahaldusega tegeleva ettevõtte juhatuse liige.

## 3. Nõukogu

Nõukogu on panga juhtimisorgan, mis planeerib panga tegevust ja korraldab panga juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu määrab kindlaks ja vaatab korrapäraselt üle panga strateegia, üldise tegevuskava, riskijuhtimise põhimõtted ja aastaelarve. Nõukogul on viis kuni seitse liiget. Nõukogu liikmete volituste tähtaeg on kolm aastat. Nõukogu liikmed valivad enda seast nõukogu esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust. Samuti valitakse aseesimees.

Nõukogu hindab korrapäraselt juhatuse tegevust panga strateegia elluviimisel, samuti hindab nõukogu panga finantsseisundit, riskijuhtimise süsteeme ja juhatuse tegevuse õiguspärasust.

Nõukogu liikmeks valitakse isikud, kellel on panga nõukogu töös osalemiseks piisavad teadmised ja kogemused. Panga juhatuse ja nõukogu liikmete valimiseks ja hindamiseks on pangas kehtestatud „Sobivusmenetluse läbiviimise poliitika“, mida rakendatakse koostöös kehtivate õigusaktide (eelkõige krediidiasutuste seaduse) ning Finantsinspektsiooni ja/või teiste järelevalveasutuste poolt kehtestatud soovituslike juhendite ja muude asjakohaste juhenddokumentidega.

Seisuga 31.12.2020 olid panga nõukogu liikmed Alo Ivask (esimees, volituste tähtaeg 28.05.2023), Ardo Hillar Hansson (aseesimees, volituste tähtaeg 14.04.2021), Jaan Marjundi (volituste tähtaeg 28.05.2023), Roman Provotorov (volituste tähtaeg 28.05.2023), Raul Parusk (volituste tähtaeg 28.05.2023) ja Silver Kuus (volituste tähtaeg 28.05.2023). HÜT-i mõistes on panga nõukogus kolm sõltumatut liiget – Ardo Hillar Hansson, Raul Parusk ja Silver Kuus.

Alo Ivask omandas 1997. aastal magistrikraadi Eesti Maaülikoolis inseneri erialal. Alo Ivask oli aastatel 2007-2016 Kesko Senukai AS juhatuse esimees ning aastatel 2017-2019 Ettevõtluse Sihtasutuse juhatuse esimees ja alates 2019. aasta oktoobrist on ta Coop Eesti Keskühistu juhatuse esimees.

Ardo Hillar Hansson omandas 1980. aastal bakalaureusekraadi Briti Columbia Ülikoolist (inglise keeles: University of British Columbia). 1984. aastal omandas ta majandusteaduse magistrikraadi ja 1987. aastal doktorikraadi makroökonoomika erialal Harvardi ülikoolis (inglise keeles: Harvard University). Ta on muuhulgas töötanud õppejõu ja teadurina erinevates ülikoolides Euroopas, USA-s ja Kanadas, majandusnõuniku ja ökonomistina Eesti Vabariigi valitsuse ja Maailmapanga juures. Ardo Hillar Hansson oli aastatel 2012-2019 Eesti Panga president.

Roman Provotorov on omandanud kõrghariduse Eesti Põllumajandusülikoolis (praegune Eesti Maaülikool) ökonoomika ja juhtimise erialal. Ta on alates 1995. aastast Antsla Tarbijate Ühistu juhataja ja alates 2017. aastast Coop Pank AS-i nõukogu liige.

Jaan Marjundil on omandatud kõrgharidus Tallinna Polütehnilises Instituudis (praegune TalTech) inseneritehnoloogi erialal. Ta on palju aastaid töötanud kaubandusettevõtetes juhtivatel positsioonidel. Alates 2007. aastast on Jaan Marjundi Coop Harju Tarbijate Ühistu juhatuse esimees ja alates 2017. aastast Coop Pank AS-i nõukogu liige.

Raul Paruskil on omandatud magistrikraadid Moskva Riiklikus Ülikoolis poliitökonoomia erialal ja Viini Majandusülikoolis ärijuhtimise erialal. Ta on töötanud erinevates ettevõtetes (sealhulgas krediidiasutustes) juhtivatel positsioonidel. Alates 2017. aastast on Raul Parusk juhatuse liige ettevõtetes Forus Grupp OÜ, Forus Security Eesti AS ja Forus Haldus OÜ.

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.

Aksionäride üldkoosolek on otsustanud määrata nõukogu liikmetele brutotasu 1000 eurot, nõukogu esimehele ja aseesimehele 1500 eurot kuus. Nõukogu liikmele lahkumishüvitist ega muid täiendavaid soodustusi ette nähtud ei ole.

Nõukogu liikmetele 2020. aastal makstud brutotasud eurodes:

|                              | 2020. aasta põhitasu |
|------------------------------|----------------------|
| Jaanus Vihand (endine liige) | 9 900                |
| Priit Põldoja (endine liige) | 9 900                |
| Alo Ivask                    | 10 650               |
| Ardo Hillar Hansson          | 10 125               |
| Jaan Marjundi                | 12 000               |
| Roman Provotorov             | 12 000               |
| Raul Parusk                  | 7 100                |
| Silver Kuus                  | 7 100                |
| Märt Meerits (endine liige)  | 4 950                |

Nõukogu liikmete omanduses olevad aktsiad seisuga 31.12.2020

|                  | Liikmele kuuluvad | Osaluse suurus |
|------------------|-------------------|----------------|
| Jaan Marjundi    | 23 000            | 0,03%          |
| Silver Kuus      | 20 000            | 0,02%          |
| Alo Ivask        | 15 000            | 0,02%          |
| Roman Provotorov | 13 000            | 0,01%          |

Vastavalt käesoleva aruande punktis 2.3. välja toodud korrale esitavad ka nõukogu liikmed majanduslike huvide ja usaldusvääruse deklaratsiooni.

2020. aastal ei toimunud panga ning nõukogu liikmete, nende lähedaste või nendega seotud isikute vahel olulisi tehinguid.

2020. aastal toimus 11 nõukogu koosolekut ning 4 nõukogu otsuse vastuvõtmist ilma koosolekut kokku kutsumata. Kõik nõukogu liikmed võtsid osa kõikidest toimunud koosolekuteist ja hääletustest.

Nõukogu on moodustanud kaks komiteed: auditikomitee ja töötasukomitee. Komiteed on nõukogu järelevalve alla kuuluvad nõukogu nõuandvad organid. Eraldi nomineerimiskomiteed ei ole moodustatud.

### 3.1. Auditikomitee

Auditikomitee on nõukogu nõuandev organ raamatupidamise, audiitorkontrolli, riskijuhtimise, sisekontrolli ja -auditeerimise, järelevalve teostamise ja eelarve koostamise valdkonnas ning tegevuse seaduslikkuse osas. Auditikomitee lähtub oma tegevuses eelkõige Audiitortegevuse seadusest ja nõukogu poolt kinnitatud Auditikomitee töökorraist.

Auditikomitee ülesanne on muuhulgas jälgida raamatupidamise aastaaruande või konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessi ning vandeaudiitori sõltumatust. Auditikomitee täidab ka riskikomitee ülesandeid ning nõustab nõukogu ja juhatust riskijuhtimise põhimõtete alal ja teostab järelevalvet riskijuhtimise üle. Auditikomitee teeb nõukogule ettepanekuid audiitorettevõtja ja siseaudiitori nimetamiseks või tagasikutsumiseks, samuti riskijuhtimise põhimõtete muutmiseks, probleemide kõrvaldamiseks organisatsioonis ja õigusaktidele vastavuse osas. Vähemalt kord aastas esitab auditikomiteele välisaudiitor ülevaate auditi käigus tehtud tähelepanekutest.

Auditikomiteesse peab kuuluma vähemalt kaks liiget, kes valitakse nõukogu poolt. Auditikomiteesse kuuluvad Paavo Truu (esimees), Alo Ivask, Silver Kuus ja Urmas Kaarlep. Samaaegselt nõukogu liikmeks olevatele Auditikomitee liikmetele töö eest auditikomitees tasu ei maksta, Paavo Truu ja Urmas Kaarlepi tasu on 400 eurot koosoleku eest.

### 3.2. Töötasukomitee

Töötasukomitee ülesandeks on hinnata panga nõukogu poolt kinnitatud tasustamise põhimõtete rakendamist ning nende kooskõla panga tegevuseesmärkidega ja tasustamisega seotud otsuste mõju panga riskijuhtimise, omavahendite ja likviidsuse kohta sätestatud nõuete täitmisele. Samuti teostab töötasukomitee järelevalvet juhatuse liikmete ja kõrgendatud nõuetele vastavate töötajate tasustamise üle.

Töötasukomiteesse kuulub vähemalt kaks liiget. Töötasukomitee liikmeteks on Alo Ivask (esimees), Jaan Marjundi, Raul Parusk ja Irja Rae. Samaaegselt nõukogu liikmeteks olevatele Töötasukomitee liikmetele tasu ei maksta, Irja Rae tasu on 400 eurot koosoleku eest.

#### 4. Juhatus ja nõukogu koostöö

Juhatus ja nõukogu teevad panga huvide parima kaitsmise eesmärgil tihedat koostööd. Juhatus ja nõukogu töötavad ühiselt välja panga strateegia. Juhatus on kutsutud osalema igakuistel nõukogu koosolekutel. Juhatus teavitab nõukogu korrapäraselt kõikidest olulistest asjaoludest, mis puudutavad panga tegevuse planeerimist ja äritegevust, tegevusega seotud riske ning nende riskide juhtimist.

#### 5. Mitmekesisuspoliitika rakendamine

Raamatupidamise seaduse § 24<sup>2</sup> lg 4 kohaselt peab suurettevõtja, kelle emiteeritud hääleõigust andvad väärtpaberid on võetud kauplemisele Eesti või muu lepinguriigi reguleeritud väärtpaberiturule, ühingujuhtimise aruandes kirjeldama äriühingu juhatuses ja kõrgemas juhtorganis ellu viidavat mitmekesisuspoliitikat ning selle rakendamise tulemusi aruandeaastal. Kui mitmekesisuspoliitikat aruandeaastal rakendatud ei ole, tuleb selle põhjuseid selgitada ühingujuhtimise aruandes.

Pank ei rakendanud 2020. aastal mitmekesisuspoliitikat, kuna peab nii juhtide kui ka töötajate valikul silmas alati pangagrupi parimaid huve, lähtudes valikute tegemisel vastava kandidaadi haridusest, oskustest ja varasematest töökogemustest. Samas järgib pangagrupp põhimõtet mitte diskrimineerida kandidaate soolistel või muudel alustel.

#### 6. Teabe avaldamine

Pank kohtleb kõiki aktsionäre võrdselt ja teavitab kõiki aktsionäre olulistest asjaoludest võrdselt ning alates 10.12.2019 arvestab informatsiooni jagamisel börsiettevõtetele kehtestatud reegleid.

Panga investoritele suunatud veebilehel tehakse aktsionäridele kättesaadavaks kõik dokumendid ja andmed Hea Ühingujuhtimise Tava alusel. Pank avaldab veebilehel finantskalendri, mis sisaldab majandusaasta aruande ja vahearuanete avalikustamise kuupäevi. Avalikustatav teave tehakse kättesaadavaks ka inglise keeles.

#### 7. Finantsaruandlus ja auditeerimine

Pank avalikustab korra igal aastal majandusaasta aruande. Majandusaasta aruanne auditeeritakse ja kiidetakse heaks nõukogu poolt ning kinnitatakse üldkoosoleku poolt.

Nõukogu liikmed ei allkirjasta majandusaasta aruannet koos juhatuse liikmetega (HÜT punkt 6.1.1). Nõukogu seisukoht sisaldub nõukogu kirjalikus aruandes majandusaasta aruande kohta ning aruanne kiidetakse heaks nõukogu otsusega. Pank esitab aktsionäride üldkoosolekule juhatuse allkirjadega majandusaasta aruande (seega ei täida pank nõuet esitada aktsionäridele aruanne, mille on allkirjastanud juhatuse ja nõukogu liikmed – HÜT punkt 6.1.1), kuid üldkoosolekule esitatakse nõukogu ettevalmistatud ettepanek majandusaasta aruande heakskiitmise kohta.

Audiitor nimetatakse aktsionäride üldkoosoleku poolt, kes määrab ka audiitori tasustamise korra. Audiitor nimetatakse ühekordse audiitorkontrolli tegemiseks või üldkoosoleku poolt määratud tähtajaks.

2017. aastal korraldas juhatus konkursi audiitori valimiseks. Konkursi raames kohtuti ja küsiti pakkumisi neljalt suuremalt rahvusvaheliselt tunnustatud ettevõttelt. Konkursi tulemusena valiti välja AS PricewaterhouseCoopers, kes nimetati 26. aprillil 2017 toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul panga audiitoriks ja kellega sõlmiti kolmeaastane leping 2017-2019 aasta majandusaasta auditeerimiseks. 2020. aastal ei peetud vajalikuks uue konkursi korraldamist, kuivõrd senise audiitoriga on olnud hea koostöö, nad tunnevad panga konsolideerimisgruppi ning auditeerivad suurt osa finantssektori ettevõtetest, mistõttu omavad sektoris head kogemust. Seetõttu otsustati 28. mail 2020 valida ka 2020-2022 majandusaastate audiitoriks AS PricewaterhouseCoopers.

Audiitori poolt on panga konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele 2020. a. jooksul osutatud lepingujärgseid teenuseid, sealhulgas kontserni kuuluvate ettevõtete majandusaasta aruannete auditid ja kvartaalsed ülevaatused ning muud kindlustandvad teenused, mille läbiviimise kohustus tuleneb vastavalt krediidiasutuste seadusest ja väärtpapierituru seadusest. Samuti on audiitor osutanud Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse kohaselt lubatud teisi teenuseid.

Kokkuleppel välisaudiitoriga ei avalda pank lepingulisi tasusid (HÜT punkt 6.1.1), mis on audiitorile makstud või kuuluvad tasumisele, kuna tegemist on pooltevahelise konfidentsiaalse informatsiooniga, mille avaldamine ei ole panga tegevusele hinnangu andmiseks vältimatult vajalik.

## Sotsiaalne vastutus

Maailma arenenud riigid ning riikide ülesed organisatsioonid (nt ÜRO) pingutavad ühiselt selle nimel, et 2015. aasta sõlmitud Pariisi kliimaleppes kokkulepitud suunad ja eesmärgid oleks saavutatud. Euroopa Liit on välja töötanud Roheleppe, mis peab aitama Euroopal saavutada esimese kontinendina 2050 aastaks kliimaneutraalsuse. Selleks ei piisa ainult riikide püüdlusest, vaid vajalik on ka erasektori omapoolne initsiatiiv. Seni ei ole regulatiivselt kehtestatud pangandussektorile nõudeid, kuidas pangad peavad kaasa aitama kehtestatud eesmärkide saavutamisele, kuid paljud pangagrupi konkurendid ja pangagrupp ise on võtnud eesmärgiks aina enam oma tegevuses vastutustundlikkuse põhimõtteid rakendada.

Coop Pank on 2020. aastal liitunud Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumiga ning investorliikmena andnud oma panuse Eesti ettevõtluse vastutustundlikkuse jätkuvasse kasvu. Nii aitame ettevõtetele suunatud vastutustundliku tegevuse raamistiku loomisele kaasa. Pangaliidu eestvedamisel osaleme sellekohases töögrupis ning aitame kaasa pankade tegevuse vastutustundlikkuse kasvatamisele.

Pangagrupi suurimaks aktsionäriks on alates 2017. aastast Coop Eesti. Panganduse seos jaekaubandusega määratleb meie ühise missiooni: „Viime elu edasi igas Eestimaa nurgas“ – see on olnud meile omane viimased neli aastat ning määratleb meie vastutustundlikkuse ühe oluliseima fookuse.

Pangagrupp lähtub vastutustundliku arengu juhtimisel ning arendamisel 17-st üldtunnustatud jätkusuutliku arengu eesmärgist (vt: <https://sdgs.un.org/goals>, ingl. SDG ehk sustainable development goals). Pangandussektoris tegutsedes saame otse või kaudselt kaasa aidata järgmiste valdkondade jätkusuutlikkuse arengusse:

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| SDG 1 – vaesuse kaotamine            | SDG 8 – tööhõive ja majanduskasv                   |
| SDG 3 – tervis ning heaolu           | SDG 12 – vastutustundlik tarbimine ja tootmine     |
| SDG 4 – kvaliteetne haridus          | SDG 15 – elu maal                                  |
| SDG 5 – sooline võrdõiguslikkus      | SDG 16 – rahu, õiglus ning tugevad institutsioonid |
| SDG 7 – taskukohane ja puhas energia | SDG 17 – koostöö eesmärkide saavutamiseks          |

### Ühiskonna heaks

Eestimaa rikkus on meie ettevõtlikud inimesed ja puhas loodus. Eestimaise pangana anname hoogu Eesti ettevõtetele ja aitame inimestel viia ellu oma unistusi. Ühte hoides ja väärtustades Eestimaa puhast loodust, viime elu edasi igas Eestimaa nurgas – nii maal kui ka linnas.

Meile on oluline, et elutähtsad tooted ja teenused oleksid kõigile kättesaadavad nende kodukohas. Eestimaise pangana toome igapäevased pangateenused inimestele lähemale, et igaühel oleks hea elada just seal, kus talle meeldib. Nii saavad Coop Panga kliendid teha sularaha sisse- ja väljamakseid oma pangakontolt enam kui 300 Coopi kaupluses üle Eesti – sularaha saab soovi korral välja võtta või arvele kanda oma kodupoe kassas. Samuti on Coop kauplustes võimalik avada pangakonto ning sõlmida pangateenuste lepinguid.

Samuti on meil kliente teenindajad 15 pangakontoris 12 Eesti linnas. Sellest tulenevalt oleme suuruselt teine kontorivõrguga pank Eestis.



Anname oma panuse Eesti inimeste rahatarkuse kasvatamisse, näiteks jagame „Lihtsalt rahast“ taskuhäälingus ja ka muudes kanalites erinevas vanuses inimestele teadmisi, kuidas finantsasjades targemaid valikuid teha.

### Vastutustundlikud tooted ja teenused

Toodete ja teenuste arendamine vastutustundlikkuse eesmärkidest lähtuvalt on pidev protsess. Pangagrupp on juba varasemalt otsustanud, et ei paku finantseerimist järgmistele tegevusvaldkondadele:

- hasartmängude ja kihlvedude korraldamine;
- tubakatootmine;
- meelelahutusüritused;
- eksporditegevus sanktsioneeritud riikidesse;
- lennukite, laevade ja raudteevagunite finantseerimine;
- relvatööstus ja -kaubandus, mis ei ole seotud Eesti riigikaitse ja NATO-ga;
- erakonnad ja muud poliitilised organisatsioonid.

Me ei paku krediiditeenuseid valdkondades või ettevõtetele, mille tegevus on ebaetiline, rikub inimõigusi, on seotud korruptsiooniga või on suure negatiivse mõjuga keskkonnale.

Pangateenuste hinnastamisel oleme ausad ja läbipaistvad, teenuste turundamisel lähtume vastutustundlikest põhimõtetest. Jälgime rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduse nõudeid. Oma klientide tundmiseks küsime neilt põhjalikku informatsiooni ja jälgime nende tegevust, samas pidades kinni isikuandmete kaitse seaduse nõuetest. Isikuandmete kaitsel lähtume lõimitud andmekaitse printsibist st. kasutame andmekaitset kogu andmetöötluse elutsüklis ja kasutame ainult nii palju andmeid, kui on vajalik kvaliteetse pangandusteenuse pakkumiseks.

### Keskkonna heaks

Coop Pank arvestab ettevõtetele laenu andmisel keskkonnavaluste mõjudega ning otsime võimalusi panustada ettevõttesse, mis vähendavad negatiivseid keskkonna mõjusid. Oleme 2020. aastal finantseerinud olulises mahus (ca 64 MW nimivõimsusega) päikeseparkide rajamist. Peame oluliseks, et meie laenuportfellis on põllumajandusettevõtteid, kelle tegevusele saame kaasa aidata erinevates Eestimaa paikades. Oleme pakkunud liisingut elektri- ja hübriidmootoril töötavatele sõidukitele. Toetame taaskasutust ning valdava osa meie autoliisingu portfelli moodustab kasutatud autode liising (ca 60%). Ka käesoleval aastal soovime panustada päikese- ja tuuleenergia projektidesse, sh elamute energiatõhusamaks muutmiseks.

Kolime panga peakontori 2021. aastal uude, ökonoomsesse ja energiasäästlikusse Skyon kontorihoonesse, mida ehitatakse ja peetakse ülal lähtuvalt LEEDi Gold sertifikaadi nõuetest. LEED (ingl Leadership in Energy and Environmental Design) on maailma üks tuntumaid keskkonnasäästliku ehituse hindamissüsteeme. Taaskasutus on ka siin meile oluline, mistõttu võtame kolides võimalikult palju kaasa olemasolevat mööblit ning seadmeid selle asemel, et osta uusi.

Me sorteerime prügi ning kogume kokku pudelid, viime need tagastuspunkti ja saadud raha annetame laste teatrikülastuste võimaldamiseks.

Oma igapäevases töös oleme järjest sisse viinud paberivaba dokumendihaldust – sõlmime nii klientidega kui koostööpartneritega lepinguid elektrooniliselt ja võimaldame klientidel pangaga liituda läbi lihtsa

veebilahenduse. Panga tegevuseks vajalike teenuste sisseostmisel püüame järgida samu kriteeriumeid ka meie koostööpartnerite valikul.

### Juhtimiskultuur

Oma tegutsemisel lähtume heast pangandustavast ja vastutustundliku laenamise põhimõtetest. Samuti jälgime, et meie turundustegevus oleks vastavuses kehtivate normidega. Eetilise käitumise tagamiseks oleme loonud väärkäitumisest teavitamise juhendi, millest lähtudes saavad töötajad teha teavitusi võimalike eetikanormide või seaduste rikkumiste kohta grupis. Oleme 2020. aastal sotsiaalse ning keskkonna vastutustundlikkuse põhimõtteid järjest enam oma tegevustesse integreerinud.

Meie jaoks on loomulik pakkuda oma töötajatele kaasaegset töökeskkonda, motiveerivat töötasu, paindlikku tööaega, kaugtöö tegemise võimalusi, põnevaid tööalaseid väljakutseid, igakülgeid arenguvõimalusi ja sõbralikku ning ühte hoidvat meeskonnatunnet. Meil on ühtsed väärtused.

Julgeme teha teisiti. Meid inspireerib võimalus teha panganduses asju teistmoodi. Me ei rahuldu saavutatuga, esitame endale pidevalt küsimusi, kas ja kuidas teha kliendi elu paremaks ning lihtsamaks. Me julgeme eksida. Tunnistame enda eksimust. Õpime sellest ja teeme paremini.

Profid mängivad kokku. Iga meie töötaja on oma valdkonna professionaal ja seab endale kõrged standardid. Me teeme kõvasti tööd, kuid samal ajal ei võta ennast liiga tõsiselt. Meie toimimisviisiks on meeskonnamäng.

Jõuame sihile. Me seame endale ambitsioonikaid eesmärke ning anname endast alati maksimumi, et parima tulemuseni jõuda. Kui oleme millegagi alustanud, siis teeme selle ka ära!

Oleme toonud jätkusuutliku tegevuse olulisuse nii juhatuse kui ka nõukogu fookusesse ning 2021. aastal jätkame täpsemate mõõdikute välja töötamisega.

# Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

## Konsolideeritud kasumiaruanne ja muu koondkasumi aruanne

| tuhandetes eurodes   | Lisa     | 2020           | 2019           |
|--|----------|----------------|----------------|
| Intressitulud efektiivse intressimäära meetodil                  |          | 31 359         | 23 298         |
| Muud samalaadsed intressitulud                                   |          | 3 281          | 2 280          |
| Intressi- ja muud samalaadsed kulud                              |          | -6 269         | -4 889         |
| <b>Neto intressitulu ja muud samalaadsed tulud</b>               | <b>5</b> | <b>28 371</b>  | <b>20 689</b>  |
| Teenustasutulud  |          | 3 687          | 3 725          |
| Teenustasukulud  |          | -1 590         | -1 353         |
| <b>Neto teenustasutulu</b>                                       | <b>6</b> | <b>2 097</b>   | <b>2 372</b>   |
| Varade müük  |          | 146            | 140            |
| Müüdnud varade kulu  |          | -146           | -159           |
| Renditulud kinnisvarainvesteeringutelt                           |          | 15             | 32             |
| Kinnisvara haldusega seotud kulud                                |          | -57            | -79            |
| Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus                | 13       | 0              | -20            |
| Netotulu/kulu mittefinantsvara realiseerimisest                  |          | 40             | 0              |
| Netotulu/kulu õiglases väärtuses kajastatavatelt finantsvaradelt |          | -183           | 7              |
| Nõuete menetlemine   |          | 516            | 536            |
| Muud tulud   |          | 290            | 201            |
| <b>Muud tulud, neto</b>  |          | <b>621</b>     | <b>658</b>     |
| Tööjõukulud  | 7        | -11 085        | -9 880         |
| Tegevuskulud   | 8        | -5 040         | -4 577         |
| Põhivara kulum   | 14       | -2 671         | -1 804         |
| <b>Tegevuskulud kokku</b>  |          | <b>-18 796</b> | <b>-16 261</b> |
| <b>Kasum enne allahindluste kulu</b>                             |          | <b>12 293</b>  | <b>7 458</b>   |
| Allahindluste kulu   |          | -4 789         | -1 931         |
| <b>Kasum/kahjum enne tulumaksu</b>                               |          | <b>7 504</b>   | <b>5 527</b>   |
| Tulumaksu kulu   |          | -245           | 0              |
| <b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>                                | <b>4</b> | <b>7 259</b>   | <b>5 527</b>   |
| <b>Muu koondkasum / koondkahjum</b>                              |          |                |                |
| Kirjed, mida võib edaspidi klassifitseerida kasumiaruandesse:    |          |                |                |
| Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi  |          | -19            | 155            |
| <b>Aruandeperioodi muu koondkasum / koondkahjum</b>              |          | <b>-19</b>     | <b>155</b>     |
| <b>Aruandeperioodi koondkasum</b>                                |          | <b>7 240</b>   | <b>5 682</b>   |
| Puhaskasum omistatud:  |          |                |                |
| Emaettevõtte omanikud  |          | 7 259          | 5 527          |
| <b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>                                |          | <b>7 259</b>   | <b>5 527</b>   |
| Koondkasum omistatud:  |          |                |                |
| Emaettevõtte omanikud  |          | 7 240          | 5 682          |
| <b>Aruandeperioodi koondkasum</b>                                |          | <b>7 240</b>   | <b>5 682</b>   |
| Tava puhaskasum aktsia kohta (eurodes)                           | 23       | 0,08           | 0,09           |
| Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)                     | 23       | 0,08           | 0,09           |

Lisad lehekülgedel 39 kuni 107 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

## Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

| tuhandetes eurodes  | Lisa  | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|---|-------|----------------|----------------|
| <b>Varad</b>  |       |                |                |
| Raha ja raha ekvivalendid   | 9     | 170 750        | 122 295        |
| Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi        | 10    | 3 011          | 4 061          |
| Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande   | 10    | 67             | 0              |
| Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 10    | 13             | 13             |
| Laenud ja nõuded klientidele  | 11    | 670 593        | 460 460        |
| Muud finantsvarad   | 12    | 999            | 1 263          |
| Varad müügiks   | 12    | 6 734          | 6 756          |
| Muud varad  | 12    | 1 117          | 1 165          |
| Kinnisvarainvesteeringud  | 12,13 | 594            | 594            |
| Kasutamiseõiguse esemeks olev vara  | 14    | 1 017          | 1 722          |
| Muud materiaalsed põhivarad   | 14    | 2 327          | 2 504          |
| Immateriaalsed põhivarad  | 14    | 5 930          | 3 712          |
| Firmaväärtus  | 3     | 6 757          | 6 757          |
| <b>Varad kokku</b>  |       | <b>869 909</b> | <b>611 302</b> |
| <b>Kohustised</b>   |       |                |                |
| Klientide hoiused ja saadud laenud  | 16    | 757 835        | 506 531        |
| Rendikohustised   | 15    | 1 018          | 1 725          |
| Muud finantskohustised  | 17    | 1 509          | 3 462          |
| Muud kohustised   | 17    | 4 916          | 3 169          |
| Allutatud kohustised  | 18    | 7 064          | 7 064          |
| <b>Kohustised kokku</b>   |       | <b>772 342</b> | <b>521 951</b> |
| <b>Omakapital</b>   | 19    |                |                |
| Aktsiakapital   |       | 61 756         | 60 960         |
| Ülekurss  |       | 12 061         | 11 797         |
| Kohustuslik reservkapital   |       | 2 802          | 2 526          |
| Jaotamata kasum   |       | 20 824         | 13 841         |
| Muud reservid   |       | 124            | 227            |
| Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital                                    |       | 97 567         | 89 351         |
| <b>Omakapital kokku</b>   |       | <b>97 567</b>  | <b>89 351</b>  |
| <b>Kohustised ja omakapital kokku</b>                                       |       | <b>869 909</b> | <b>611 302</b> |

Lisad lehekülgedel 39 kuni 107 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

| tuhandetes eurodes  | Lisa | 2020           | 2019           |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>   |      |                |                |
| Saadud intressitulud ja muud samalaadsed tulud  |      | 33 953         | 25 171         |
| Makstud intressid   |      | -5 678         | -4 086         |
| Saadud teenustasud  |      | 3 687          | 3 725          |
| Makstud teenustasud   |      | -1 590         | -1 353         |
| Muud saadud tulud   |      | 804            | 671            |
| Makstud tööjõukulud   |      | -10 719        | -9 743         |
| Makstud muud tegevuskulud   |      | -5 040         | -4 577         |
| Makstud tulumaks  |      | -137           | 0              |
| <b>Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust</b>  |      | <b>15 280</b>  | <b>9 808</b>   |
| <b>Äritegevusega seotud varade muutus</b>   |      |                |                |
| Laenuõuded klientidele  |      | -214 218       | -133 184       |
| Keskpangas oleva kohustusliku reservi muutus  | 9    | -2 218         | -1 151         |
| Muud varad  |      | 650            | -1 118         |
| <b>Äritegevusega seotud kohustiste muutus</b>   |      |                |                |
| Klientide hoiuste ja saadud laenude muutus  |      | 250 713        | 120 648        |
| Muud kohustised   |      | -645           | 123            |
| <b>Neto rahavood äritegevusest</b>  |      | <b>49 562</b>  | <b>-5 120</b>  |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>   |      |                |                |
| Soetatud põhivara   |      | -4 166         | -2 746         |
| Müüdud põhivara- ja kinnisvarainvesteeringud  |      | 67             | 212            |
| Müüdud ja lunastatud võlakirjainvesteeringud  |      | 782            | 4 999          |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>   |      | <b>-3 317</b>  | <b>2 465</b>   |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>  |      |                |                |
| Aktsiakapitali sissemaksed  | 19   | 853            | 34 383         |
| Allutatud võlakirjade emiteerimine  | 18   | 0              | 2 000          |
| Rendikohustiste põhiosa tagasimaksed  | 15   | -658           | -516           |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>  |      | <b>195</b>     | <b>35 867</b>  |
| Valuutakursi muutuste mõju raha ja raha ekvivalentidele                               |      | -3             | -7             |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>  |      | <b>46 437</b>  | <b>33 205</b>  |
| Raha ja -ekvivalendid perioodi alguses  |      | 118 002        | 84 797         |
| <b>Raha ja -ekvivalendid perioodi lõpus</b>   |      | <b>164 439</b> | <b>118 002</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide jääk koosneb:</b>                                       |      |                |                |
| Sularaha  |      | 26 199         | 21 531         |
| Nõudmiseni hoius keskpangas   | 9    | 130 589        | 94 019         |
| Nõudmiseni- ja lühikese tähtajaga hoiused krediidasutustes ja muudes finantsasutustes | 9    | 7 651          | 2 452          |

Lisad lehekülgedel 39 kuni 107 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

| tuhandetes eurodes                                | Aksia-<br>kapital | Üle-<br>kurs | Kohus-<br>tuslik<br>reserv-<br>kapital | Muud<br>reservid | Ümber-<br>hindlus-<br>reserv | Jaota-<br>mata<br>kasum | Em-<br>ettevõtte<br>aktsionäride<br>osa kokku | Omakapital<br>kokku |
|---|-------------------|--------------|--|------------------|------------------------------|-------------------------|---|---------------------|
| <b>Omakapital<br/>seisuga 31.12.2018</b>          | 38 199            | 175          | 2 288                                  | 103              | -154                         | 8 552                   | 49 163  | 49 163              |
| Aktsiakapitali<br>suurendamine<br>ülekursi arvelt | 175               | -175         | 0                                      | 0                | 0                            | 0                       | 0   | 0                   |
| Aktsiakapitali<br>sissemaksmine                   | 22 586            | 11 797       | 0                                      | 0                | 0                            | 0                       | 34 383  | 34 383              |
| Muutus reservides                                 | 0                 | 0            | 238                                    | 0                | 0                            | -238                    | 0   | 0                   |
| Aktsiaoptsioonid *                                | 0                 | 0            | 0                                      | 123              | 0                            | 0                       | 123   | 123                 |
| Puhaskasum  | 0                 | 0            | 0                                      | 0                | 0                            | 5 527                   | 5 527   | 5 527               |
| Muu koondkasum                                    | 0                 | 0            | 0                                      | 0                | 155                          | 0                       | 155   | 155                 |
| Koondkasum kokku                                  | 0                 | 0            | 0                                      | 0                | 155                          | 5 527                   | 5 682   | 5 682               |
| <b>Omakapital<br/>seisuga 31.12.2019</b>          | 60 960            | 11 797       | 2 526                                  | 226              | 1                            | 13 841                  | 89 351  | 89 351              |
| Aktsiakapitali<br>sissemaksmine                   | 796               | 264          | 0                                      | -207             | 0                            | 0                       | 853   | 853                 |
| Muutus reservides                                 | 0                 | 0            | 276                                    | 0                | 0                            | -276                    | 0   | 0                   |
| Aktsiaoptsioonid *                                | 0                 | 0            | 0                                      | 123              | 0                            | 0                       | 123   | 123                 |
| Puhaskasum  | 0                 | 0            | 0                                      | 0                | 0                            | 7 259                   | 7 259   | 7 259               |
| Muu koondkasum                                    | 0                 | 0            | 0                                      | 0                | -19                          | 0                       | -19   | -19                 |
| Koondkasum kokku                                  | 0                 | 0            | 0                                      | 0                | -19                          | 7 259                   | 7 240   | 7 240               |
| <b>Omakapital<br/>seisuga 31.12.2020</b>          | 61 756            | 12 061       | 2 802                                  | 142              | -18                          | 20 824                  | 97 567  | 97 567              |

\*vt lisa 19

Lisad lehekülgedel 39 kuni 107 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

# Konsolideeritud raamatupidamisaruannete lisad

## Lisa 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted

Coop Pank AS, registreerimisnumber 10237832, on Eestis, Tallinna linnas, Narva mnt 4 registreeritud krediidasutus. Coop Panga 2020. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne on kinnitatud Coop Pank AS-i juhatuse poolt ja esitatakse kinnitamiseks panga aktsionäridele.

### Arvestus- ja esitusvaluuta

Coop Pank kontserni ettevõtete arvestusvaluutaks on euro ning 2020. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud tuhandetes eurodes, välja arvatud juhul, kui on märgitud teisiti.

### 1.1 Koostamise alused

Coop Panga kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS, International Financial Reporting Standards). Käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud peamised raamatupidamisarvestuse põhimõtted on esitatud allpool. Kui ei ole näidatud teisiti, on neid põhimõtteid kohaldatud järjepidevalt kõikide esitatud aastate kohta. Majandustehinguid on kirjendatud soetusmaksumuse printsiibil nende tekkimise momendil, välja arvatud mõnedel juhtudel, kui alljärgnevat arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti (nt finantsvarad õiglases väärtuses). Raamatupidamise aruanded on koostatud tekkepõhise arvestusprintsiibi kohaselt, kontsern liigitab oma tulud ja kulud vastavalt nende olemusele. Kirjete esitamise viisi või klassifitseerimise muutmisel konsolideeritud raamatupidamisaruandes on ümber klassifitseeritud ka vastavad eelmiste perioodide summad, ja juhul kui raamatupidamisarvestuse põhimõtetes on teisiti sätestatud.

### 1.2 Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud

Konsolideeritud finantsaruannete esitamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, eeldab teatud oluliste, juhtkonnapoolsete raamatupidamisarvestuslike hinnangute ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga raporteeritavate varade ja kohustuste jääke ning tingimuslike varade ja kohustuste esitamist ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Kuigi mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad juhtkonna teadmistel ja hinnangutel, mis on tehtud parima teadmise kohaselt, võib tegelik tulemus nendest hinnangutest oluliselt erineda. Täpsem hinnangute ülevaade on toodud vastavate arvestuspõhimõtete või lisade all.

Olulisi hinnanguid on kasutatud eelkõige järgmistes valdkondades:

- laenude allahindlused, sh tagatiste õiglase väärtuse hindamine (lisa 2; lisa 11,12);
- kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse hindamine (lisa 2);
- finantsvarade ja kohustiste õiglase väärtus (lisa 2);
- firmaväärtuse hindamine (lisa 3).

Kõige olulisemad juhtkonna poolsed hinnangud on seotud standardi IFRS 9 kasutuselevõtuga alates 01.01.2018. Juhtkond on hinnanud ärimudelit erinevate finantsvarade klassifitseerimiseks. Klientidele väljastatud laenude äriiline eesmärk on lepinguliste rahavoogude kogumine, sealjuures võib selle mudeli alusel laene ka müüa krediidiriski vähendamise eesmärgil. Finantsinvesteeringuid võlainstrumentidesse tehakse likviidsete vahendite paigutamise eesmärgil, mistõttu on ka võlainstrumentidesse investeerimise äriiline eesmärk lepinguliste rahavoogude kogumine ning müük vastavalt vajadusele. Täiendavalt on hinnatud, kas lepingulised rahavood sisaldavad vaid põhiosa ja intressimakseid, sh on intressirahavood tasu raha ajaväärtuse eest, krediidiriski eest,

likviidsusriski eest ning katavad muuhulgas ka administratiivkulusid ja kasumimarginaali. Kõik kajastatavad finantsvarad vastavad sellele kriteeriumile.

Juhtkond teeb ka hinnanguid finantsvarade oodatava krediidikahju mudeli sisendite osas. Mudeleid, hinnanguid ja sisendeid vaadatakse regulaarselt üle kontserni riskijuhtimise funktsiooni poolt.

Juhtkonna hinnanguid kaalutakse pidevalt ajaloolise kogemuse ja muude tegurite põhjal, sh ootused tuleviku sündmuste kohta, mida on antud tingimustes mõistlikeks hinnatud. Muutused hinnangutes võivad omada olulist mõju selle perioodi finantsaruannetele, mille hinnanguid muudeti. Juhtkond usub, et aluseks olevad eeldused on kohased ning nende põhjal koostatud kontserni majandusaasta finantsaruanded kajastavad kontserni finantsseisundit ja majandustulemusi õiglaselt.

### 1.3 Konsolideerimine

Coop Panga kontserni konsolideeritud finantsaruanded on koostatud seisuga 31.12.2020. Kontsernille kehtivad ühtsed arvestuspõhimõtted. Kontsern Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 alusel ja kontsern konsolideerimises vastavalt IFRS-le kattuvad. Konsolideerimisel liidetakse panga ja tütarettevõtete finantsseisundi aruanded ja kasumiaruanded rida-realt, elimineerides omavahelised saldod, käibed, tulud-kulud ja realiseerimata kasumid-kahjumid kontserni ettevõtete vahelistelt tehingutelt.

| Kontserni struktuur       | Riik  | Tegevusala              | Osaluse määr |
|---------------------------|-------|-------------------------|--------------|
| Coop Pank AS              | Eesti | pangandus               | Emaettevõte  |
| Coop Liising AS           | Eesti | liisingtegevus          | 100%         |
| Coop Finants AS           | Eesti | tarbimisfinantseerimine | 100%         |
| Coop Kindlustusmaakler AS | Eesti | kindlustusvahendus      | 100%         |
| AS Martinoza              | Eesti | kinnisvaraala tegevus   | 100%         |
| SIA Prana Property        | Läti  | kinnisvaraala tegevus   | 100%         |

#### Tütarettevõtted

Tütarettevõtted on kõik majandusüksused, mille üle kontsernil on kontroll. Kontsern kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada kasumi suurust, kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle. Tütarettevõtted konsolideeritakse raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni.

Emaettevõtte eraldiseisvates põhjaruannetes on investeeringud tütarettevõtete aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses, miinus võimalikud allahindlused vara väärtuse langusest.

### 1.4. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustised hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakurside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja kohustised, mida mõõdetakse õiglases väärtuses, hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Välisvaluutas fikseeritud mitterahalisi varasid ja kohustisi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed,



soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), kajastatakse tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursi alusel ja hiljem neid ümber ei hinnata.

## 1.5. Finantsvarad

### Klassifitseerimine

Kontsern klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglasel väärtuses (kas muutusega läbi muu koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande)
- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine sõltub kontserni ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

### Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine

Tavapärasel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal Kontsern võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja Kontsern annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

### Mõõtmine

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvelevõtmisel õiglasel väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

### Võlainstrumendid

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub kontserni ärimudelilist finantsvarade haldamisel (kontserni eesmärk on vaid hoida varasid rahavoogude sissenõudmise eesmärgil või hoida varasid nii rahavoogude sissenõudmise kui ka müümise eesmärgil, või muul eesmärgil) ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest (kas rahavood sisaldavad vaid põhiosa- ja intressimakseid, intress sisaldab vaid tasu krediidiriski eest, raha ajaväärtuse eest, muid tavalisi laenude riske ning kasumimarginaali). Finantsvarad, mis sisaldavad tuletisinstrumente, hinnatakse ühtse instrumendina lepinguliste põhiosa- ja intressimaksete rahavoogude analüüsimisel.

Kontserni võlainstrumendid jagunevad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- Korrigeeritud soetusmaksumus: varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nendest varadest saadav intressitulu kajastatakse finantstuludes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasum või kahjum kasumiaruandes muudes tuludes/kuludes. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel. Järgnevad kontserni finantsvarad on klassifitseeritud selles kategoorias:
  - Raha;
  - Hoiused keskpankades;
  - Laenud ja nõuded krediitiasutustele;

- Laenuid ja nõuded klientidele;
  - Muud finantsvarad.
- Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande: varad, mida hoitakse rahavoogude sissenõudmise kui ka müümise eesmärgil, kuid varade rahavood on vaid põhiosa- ja intressimaksud, mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande. Väärtuse muutused kajastatakse muus koondkasumis, välja arvatud väärtuse langusest tulenevad kahjumid või kasumid, intressitulud ja valuutakursimuutused, mis kajastatakse kasumiaruandes. Kui finantsvara kajastamine lõpetatakse, siis muus koondkasumiaruandes kajastatud kumulatiivne kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes real muud tulud/(kulud). Nimetatud finantsvarade intressitulu kajastatakse finantstulude real sisemise intressimäära meetodil. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning väärtuse languse kulu kajastatakse eraldi real kasumiaruandes.  
Kontsern kajastab järgmisi finantsvarasid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande:
    - Investeeringud võlainstrumentidesse.
  - Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande: varad, mis ei vasta soetusmaksumuse või õiglasest väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi kriteeriumile, kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kasum või kahjum võlainstrumentidelt muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse vastava perioodi, mil õiglase väärtuse muutus on toimunud, kasumiaruandes real Neto kasum/-kahjum õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt. Sellised õiglase väärtuse kasumid ja kahjumid sisaldavad ka vastavalt instrumentidelt teenitud lepingulisi intresse. Seisuga 31. detsember 2018 ja 31. detsember 2019 ei kajastatud kontserni finantsvarasid vastavas mõõtmiskategoorias.

#### Omakapitaliinstrumendid

Kontsern kajastab omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses. Kui Kontsern on võtnud vastu pöördumatu otsuse kajastada mitte-kauplemise eesmärgil hoitavate omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse muutused läbi muu koondkasumiaruande, siis ei ole võimalik omakapitali instrumendi kajastamise lõpetamisel õiglase väärtuse muutuseid ümber klassifitseerida ning kajastada läbi kasumiaruande. Sellistelt investeeringutelt saadud dividendid kajastatakse jätkuvalt kasumiaruandes real muud tulud.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande mõõdetud omakapitaliinstrumendist saadud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes real muu tulu/kulu. Õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumiaruande kajastatud omakapitaliinstrumentide allahindluseid (ning allahindluse tühistamisi) ei kajastata eraldi õiglase väärtuse muutusest.

Kontsern kajastab noteeritud omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande ja mittenoteeritud omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande.

#### Finantsvarade väärtuse langus

Kontsern hindab korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglasest väärtuses muutusega läbi muu koondkasumiaruande kajastavate võlainstrumentide oodatavat krediidikahjumit tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse meetodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

Eeldatava krediidikahju mõõtmine võtab arvesse: (i) erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi, (ii) raha ajaväärtust ja (iii) aruande perioodi lõpus ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.

Nõuetele ostjate vastu ja lepingulistele varadele, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab Kontsern IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning arvestab nõuete allahindlust nõuete pikkuse oodatava krediidikahjumina nõuete esmasel kajastamisel. Kontsern kasutab allahindluste maatriksit, kus allahindlus arvutatakse nõuetele lähtudes erinevatest aegumiste perioodidest.

Kontsern kasutab kõikide korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasel väärtuses muutustega läbi koondkasumiaruande võlainstrumentide, sealhulgas liisifinantseerimise nõuete, puhul kolmefaasilist mudelit, mis võtab arvesse krediidikvaliteedi muutust alates esmasest kajastamisest.

- Faas 1 – sisaldab finantsvarasid, mille krediidirisk ei ole suurenenud alates arvele võtmise hetkest. Eeldatavaks krediidikahjumiks on kogu lepinguperioodi eeldatavast krediidikahjust see osa, mis tuleneb kohustuse võimalikust täitmata jätmisest järgmise 12 kuu jooksul või kuni lepingu lõppemiseni, kui see on lühem (12 kuu eeldatav krediidikahjum).
- Faas 2 – sisaldab finantsvarasid, mille krediidirisk on oluliselt suurenenud alates arvele võtmise hetkest, kuid mille puhul ei ole veel objektiivselt põhjuseid lootusetuks tunnistamiseks. Eeldatav krediidikahjum mõõdetakse, võttes aluseks eeldatavaid krediidikahjumeid kogu eeldatava lepinguperioodi jooksul.
- Faas 3 – sisaldab finantsvarasid, mille väärtus on langenud (näiteks, 90 päeva võlas, võlgnik on maksejõuetu, on tõenäoline, et võlgnik alustab pankroti menetlusega või ümberstruktureerimisega, mittetöötav nõue). Eeldatav krediidikahjum mõõdetakse kogu eeldatava lepinguperioodi kohta.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud võlainstrumendid kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes neto väärtuses, võttes arvesse eeldatavat krediidikahjumit. Laenukohustised ja laenugarantiide puhul moodustatakse eraldi eeldatava krediidikahju osas ning kajastatakse kohustusena konsolideeritud finantsseisundi aruandes. Õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumiaruande kajastatud võlainstrumentide korrigeeritud soetusmaksumuse ja eeldatava krediidikahjumi netoväärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes ning muud väärtuse muutused kajastatakse muus koondkasumiaruandes real kasumid ja kahjumid õiglasel väärtuses muutustega läbi koondkasumiaruande võlainstrumentidelt.

Lepingutel, mis sisaldavad nii laenu kui ka laenu kohustust (kasutamata limiit) ja kontsernil ei ole võimalik väljastamata osa komponenti eeldatavast krediidikahjumist eristada laenu komponendist, kajastatakse laenu kohustuse allahindlus koos laenu allahindlusega. Juhul kui kombineeritud eeldatavad krediidikahjumid ületavad laenu brutosummat, kajastatakse neid kohustusena.

Juhul, kui järgmisel perioodil on allahinnatud kahjumi summa vähenenud ja vähenemist sai objektiivselt seostada sündmusega, mis tekkis pärast allahindluse kajastamist (nt laenusaaaja riskiklassi paranemine), kantakse eelnevalt kajastatud allahindlusest tulenev kahju tagasi, korrigeerides allahindluse kontot. Tagasikande summa kajastatakse kasumiaruande real „Laenukahjumid“ tuluna.

Krediidiriski juhtimise põhimõtetest annab põhjalikuma ülevaate lisa 2 „Riskide juhtimine“. Intressitulud laenudelt kajastatakse kasumiaruande real „Intressitulu efektiivse intressimäära meetodil“.

## Raha ja raha ekvivalendid

Rahavoogude aruandes kajastatakse raha ja raha ekvivalentidena sularaha, keskpankades (va Eesti Pangas hoitav kohustuslik reserv) ja krediidiastutustes hoitavaid nõudmiseni ning kuni 3-kuulise tähtajaga hoiuseid, mida saab ilma märkimisväärsete piiranguteta kasutada ja mille väärtuse muutuse risk on ebaoluline. Rahavoogude aruanne on koostatud otsemeetodil.

## Liisingnõuded

Kapitalirenditehinguteks loetakse liisingtehingut, mille korral kõik olulised vara kasutamisest tulenevad riskid ja hüved lähevad kontsernilt üle rentnikule. Vara juriidiline omandiõigus võib kliendile üle minna rendiperioodi lõppedes. Kapitalirendilepingutest tulenevaid nõudeid kajastatakse nende liisingumaksete ajaldatud nüüdisväärtuses, millest on lahutatud nõuete põhiosa tagasimaksed pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks. Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused, mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul. Nõuete allahindlus näidatakse miinusmärgiga vastaval varakirjel. Nõue kliendi vastu kajastatakse alates lepingujärgse vara kliendile üleandmise hetkest. Tehingute puhul, mille osas lepingu objektiks olev vara ei ole veel üle antud, kajastatakse nende lepingute osas rentnikelt laekunud summad finantsseisundi aruandes kohustiste poolel ostjate ettemaksetena real „Muud finantskohustised“. Liisinguettevõtte poolt tasutud summad ettemaksetena vara eest hankijatele kajastatakse finantsseisundi aruandes varade poolel real „Muud varad“.

## Faktooringu ja laofinantseeringu nõuded

Faktooringutehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral Kontsern finantseerib oma koostööpartneritest müüjaid nende varaliste nõudeõiguste omandamise kaudu. Kontsern soetab müüjalt nõude tulevikus ostja poolt ostu-müügi lepingute alusel tasumisele kuuluvate summade osas. Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringulepingu tingimustest on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseta faktooring). Juhul kui kontsern ei omanda kõiki nõudega seotud riske ja hüvesid, siis kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (st nõude tagatisel antud laenu) ning nõuet kajastatakse finantsseisundi aruandes, kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Juhul kui tagasiostukohustust ei ole ning kontroll nõude ja temaga seotud riskide ja hüvede üle tulevad kliendilt üle liisinguettevõttele nõude üleandmise hetkel, kajastatakse tehingut nõude soetamisena. Soetatud nõuded võetakse arvele nende õiglasest väärtusest ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses. Nõue ostja vastu tekib ostu-müügi lepingu faktooringu ehk nõude soetamise hetkest.

Laofinantseeringu tehinguteks loetakse finantseerimistehinguid, mille korral liisingufirma finantseerib oma koostööpartnereid, andes neile laenu laovarude tagatisel.

## 1.6 Materiaalsed- ja immateriaalsed põhivarad

Põhivarana on finantsseisundi aruandes kajastatud maa, hooned, infotehnoloogiaseadmed, kontoriseadmed ja muud pikaajalise kasutuseaga varad. Immateriaalsed varad on eraldi identifitseeritavad mitterahalised mittefüüsilised varad ning mille hulka aruande kuupäeva seisuga kuulub soetatud tarkvara.

Materiaalsed põhivarad ja immateriaalsed põhivarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Hilisemate parendustega seotud kulutused lisatakse materiaalse põhivara soetusmaksumusele ainult juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ja vara finantsseisundi aruandes kajastamise kriteeriumitele (sh tõenäoline osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel). Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse perioodikuludes.

Materiaalsed põhivarad ja piiratud kasuliku elueaga immateriaalsed põhivarad kajastatakse edaspidi nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Amortisatsiooni hakatakse arvutama alates kasutuselevõtmisele järgnevast kuust ja arvestatakse vara täieliku amortiseerumiseni. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset amortisatsioonimeetodit. Amortisatsiooni arvestuse aluseks on vara kasulik tööiga, millest lähtuvalt on kujundatud amortisatsiooninormid. Põhivara kulumit arvestatakse lineaarsel meetodil põhivara kasutusele võtmisele järgnevast kuust vastavalt põhivara hinnangulisele kasutusajale:

- ehitised 2-5% aastas,
- sõidukid 15% aastas,
- inventar 12,5% aastas,
- kontoritehnika 25% aastas,
- arvuti riist- ja tarkvara 10-25% aastas.

Piiramatu kasutuseaga põhivara (maa) ei amortiseerita. Põhivara kulum on näidatud kasumiaruande real „Põhivara kulum“. Amortisatsiooni arvestus lõpetatakse, kui vara on arvestuslikult täielikult amortiseeritud, vara ümberklassifitseerimisel müügiootel põhivaraks või vara lõplikul eemaldamisel kasutusest. Igal bilansipäeval hinnatakse amortisatsiooninormide, meetodite ja jääkväärtuste asjakohasust.

Põhivara müügist saadav kasum või kahjum määratakse kindlaks müügitulu ja põhivara bilansilise maksumuse vahega. Müügitulu või -kulu kajastatakse kasumiaruandes vastavalt ridadel „Muud tulud, neto“.

#### Kulude kapitaliseerimine

Kontserni kasutuses olevate rendipindade parendused kapitaliseeritakse materiaalse põhivarana ja kantakse kuludesse lineaarselt vastavalt rendilepingu kestvusele.

#### Arenguväljaminekud

Tarkvaraprogrammide arendamise kulud, kui nendega kaasneb täiendav funktsionaalsus ja mis vastavad immateriaalse põhivara mõistele ja vara finantsseisundi aruandes kajastamise kriteeriumitele (sh tõenäoline osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel), kajastatakse immateriaalse põhivarana. Tarkvaraprogrammide kasutamise seotud kulud kajastatakse kuluna nende tekkimisel.

Reklaami- ja uute toodete, teenuste ning protsesside käivitamisväljaminekud kantakse kuludesse tekkimise momendil. Ettevõttesiseselt arendatavate kaubamärkidega jm. seotud väljaminekud kantakse kuludesse tekkimise momendil.

#### Firmaväärtus

Firmaväärtust kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kontsern viib läbi firmaväärtuse testi vähemalt kord aastas või koheselt juhul, kui on ilmnenu väärtuse langusele viitavad asjaolud. Firmaväärtus jaotatakse tulu teenivatele üksustele või -üksuste rühmade vahel, kes saavad kasu äriühenduse sünergiast. Kasum või kahjum rahavoogusid genereeriva üksuse lõpetamisest või müügist, millele firmaväärtus on allokeeritud, sisaldab selle üksusega seotud firmaväärtuse bilansilist jääkväärtust.

### 1.7 Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on kinnisvaraobjekt, mida ettevõtte hoiab eelkõige renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil, kuid mitte objektid, mida kasutatakse tavapärase äritegevuse käigus.

Kinnisvarainvesteering võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on ostuhind ja otseselt soetamisega kaasnevad kulutused. Edaspidi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse sõltumatute ekspertide hinnanguid, mis põhinevad kas tulumetodil (väärtus leitakse varast genereeruvate tuleviku rahavoogusid diskonteerides) või võrdlusmeetodil (analüüsitakse sarnaste objektidega toimunud turutehinguid) või kahe eelnimetatud meetodi kombinatsioonil. Kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse muutustest tulenevat kasumit ja kahjumit kajastatakse nende tekkimise perioodi kasumiaruandes vastavalt real „Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus“.

Kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse bilansis ümber juhul, kui toimub muutus tema kasutamise eesmärgis. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objektile selle varade grupi põhimõtteid, kuhu ta ümber klassifitseeritakse. Juhul, kui kinnisvarainvesteering võetakse kontsernis kasutusele põhivarana, klassifitseeritakse kinnisvarainvesteering ümber põhivaraks, mille soetamismaksumuseks on ümberklassifitseerimise hetke õiglase väärtus. Kontserni poolt kasutatava põhivara muutumisel kinnisvarainvesteeringuks kajastatakse ümberklassifitseerimise päeval eksisteerinud vahe põhivara bilansilise jääkmaksumuse ja vara õiglase väärtuse vahel kasumiaruandes.

Kui kinnisvarainvesteeringu kasutamises on toimunud muutus, mille tõenduseks on arendustegevuse alustamine eesmärgiga valmistada vara ette müügiks, siis klassifitseeritakse objekt ümber varuks, mille soetusmaksumuseks varuna on ümber klassifitseerimise päeva õiglase väärtus.

### 1.8 Varad müügiks

Varad müügiks on varad (varud), mida hoitakse müügiks tavapärase äritegevuse käigus ja mis võetakse arvele soetusmaksumuses.

Soetusmaksumus on vara omandamise või töötlemise ajal vara eest makstud raha või üleantud mitterahalise tasu õiglase väärtus. Bilansipäeval hinnatakse müügiks hoitavaid varasid ning kajastatakse neid bilansis nende soetusmaksumuses või netorealiseerimismaksumuses, sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Netorealiseerimisväärtus on müügihind, millest on maha arvatud eeldatavad müügiga seotud kulud.

### 1.9 Mittefinantsvara väärtuse langus

Piiramatu kasuliku elueaga vara ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas selle vara võimalikku väärtuse langust, võrreldes selle bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara

kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse.

Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada. Muud varad, va finantsvarad ja firmaväärtus, mille väärtus alla hinnati, vaadatakse igal aruandekuupäeval üle võimaliku tagasikandmise eesmärgil.

### 1.10 Rendiarvestus - kontsern kul rentnik

Kontsern on kõikides rendilepingutes rentnik. Kontsern rendib kontoripindasid. Lepingu sõlmimisel hindab kontsern, kas tegemist on rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet. Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet juhul, kui lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikus.

Kontsern arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab, ja rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust ei kasuta. Rentnik hindab piisavat kindlust selles, kas ta kasutab pikendamise õigust või jätab kasutamata lõpetamise õiguse uuesti juhul, kui ilmneb mõni oluline sündmus või oluline asjaolude muutus, mis on rentniku kontrolli all ja mõjutab seda, kas rentnik on piisavalt kindel, et ta kasutab mõnda algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võtmata jäänud võimalust või jätab kasutamata mõne võimaluse, mis on algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võetud. Kontsern muudab rendiperioodi rendi katkestamatu perioodi muutumise korral.

#### Esmane mõõtmine

Rentnik kajastab kasutamissoiguse esemeks olevat vara ja rendikohustisi rendiperioodi alguse seisuga.

Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks oleva vara soetusmaksumuse rendiperioodi alguse seisuga. Kasutamissoiguse esemeks oleva vara maksumus sisaldab rendikohustise algsel mõõtmisel kindlaks tehtud summat.

Kasutamissoiguse esemeks olev vara on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel.

Rentnik mõõdab rendiperioodi alguses rendikohustise selleks kuupäevaks tasumata rendimaksede nüüdisväärtuses. Rendimaksed diskonteeritakse rendi sisemise intressimääraga, kui seda määra on võimalik hõlpsasti kindlaks teha. Kui seda määra ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks teha, kasutab rentnik rentniku alternatiivset laenuintressimäära, mis on intressimäär, mida rentnik peaks sarnases majanduskeskkonnas maksma sarnaseks perioodiks ja sarnase tagatisega laenu võtmiseks, et omandada kasutamissoiguse esemeks oleva varaga sarnast vara. Rentniku alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on kontsern kasutanud kolmanda osapoole poolt saadud laenu intressimäära, mida on korrigeeritud peegeldamaks toimunud muutuseid finantseerimise tingimustes alates laenu saamise hetkest.

Rendiperioodi alguse seisuga sisaldavad rendikohustise mõõtmisel arvesse võetavad rendimaksed järgmisi alusvara rendiperioodil kasutamise õiguse eest tehtavaid maksid:

- a) fikseeritud rendimaksed, millest on lahutatud saadaolevad rendistiimulid;
- b) muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast ja mille esmaseks mõõtmiseks kasutatakse rendiperioodi alguses kehtivat indeksit või määra. Muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast,

võivad olla näiteks tarbijahinna indeksiga seotud maksed, intressi viitemääraga (nt EURIBOR) seotud maksed või turu rendimäärade järgi muutuvad maksed. Kontserni osades rendilepingutes on sees muutuvad rendimaksed.

Rendileping võib sisaldada rendikomponenti ning ühte või mitut täiendavat rendiga mitteseotud komponenti. Praktilise abinõuna on Kontsern otsustanud mitte eraldada rendiga mitteseotud komponente rendikomponentidest ning arvestada selle asemel kõiki rendikomponente ja kaasnevaid rendiga mitteseotud komponente ühtse rendikomponendina vastavalt alusvara liigile.

#### Edasine mõõtmine

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuse mudeli järgi. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele. Kui rendilepingu alusel läheb alusvara omandiõigus rendiperioodi lõppedes üle rentnikule või kui kasutamisoiguse esemeks oleva vara maksumuse kindlaksmääramisel on eeldatud, et rentnik realiseerib ostuõiguse, arvestab rentnik kasutamisoiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni. Muudel juhtudel arvestab rentnik kasutamisoiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni või rendiperioodi lõpuni olenevalt sellest, kumb saabub varem.

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik rendikohustist järgmiselt:

- a) suurendades bilansilist väärtust vastavalt rendikohustise intressile;
- b) vähendades bilansilist väärtust vastavalt tehtud rendimaksetele ja
- c) hinnates bilansilise väärtuse ümber vastavalt ümberhindlustele või rendilepingu muudatustele või vastavalt muudetud sisuliselt fikseeritud rendimaksetele.

Rendiperioodi igal ajavahemikul on rendikohustise intress summa, mille tulemusena on intressimäär igal osaperioodil kohustise lõppväärtuse suhtes sama. Pärast rendiperioodi algust kajastab rentnik kasumiaruandes rendikohustise intressi ja muutuvad rendimaksed, mis ei sisaldu rendikohustise hinnangus selle perioodi kohta, millal leiab aset nimetatud makseid tingiv sündmus või tingimus.

Kui muutuvad rendimaksed, võib olla vajadus rendikohustis ümber hinnata. Rentnik kajastab rendikohustise ümberhindluse summat kasutamisoiguse esemeks oleva vara korrigeerimisena. Kui aga kasutamisoiguse esemeks oleva vara jääkväärtus väheneb nullini ja rendikohustise mõõtmisel ilmneb täiendav vähenemine, kajastab rentnik ümberhindluse järelejääva summa kasumiaruandes.

Rendikohustise ümberhindamiseks diskonteerib rentnik muudetud rendimaksed muudetud diskontomääraga juhul, kui esineb üks järgmistest olukordadest:

- a) muudetakse rendiperioodi. Rentnik teeb muudetud rendimaksed kindlaks muudetud rendiperioodi põhjal; või
- b) muutub alusvara ostuõiguse hinnang. Rentnik teeb kindlaks muudetud rendimaksed, et need vastaksid ostuõiguse alusel tasumisele kuuluvate summade muutusele.

Rendikohustise ümberhindamiseks diskonteerib rentnik muudetud rendimaksed juhul, kui esineb üks järgmistest olukordadest:



a) muutuvad summad, mida rentnik peab eeldatavasti tasuma jääkväärtuse garantii alusel. Rentnik teeb kindlaks muudetud rendimaksed, et need vastaksid jääkväärtuse garantii alusel tasumisele kuuluvate summade muutusele.

b) tulevased rendimaksed muutuvad seoses nende maksete kindlaksmääramiseks kasutatava indeksi või määra muutumisega (sh näiteks turu rendimäärade muutumisele vastav muutus pärast turu rendihindade analüüsi). Rentnik hindab rendikohustise ümber vastavalt kõnealustele muudetud rendimaksetele üksnes juhul, kui toimub muutus rahavoogudes (st jõustub rendimaksete korrigeerimine). Rentnik teeb järelejäänud rendiperioodi muudetud rendimaksed kindlaks muudetud lepinguliste maksete põhjal. Selleks kasutab rentnik muutmata diskontomäära, välja arvatud juhul, kui rendimaksete muutus on tingitud muutuvate intressimäärade muutusest.

Rentnik kajastab rendilepingu muudatust eraldi rendina juhul, kui a) muudatusega suurendatakse rendi ulatust, lisades sellele ühe või enama alusvara kasutamiseõiguse, ja b) rendi hind suureneb tasu võrra, mis vastab ulatuse suurenemise eraldiseisvale hinnale, mida on korrigeeritud vastavalt konkreetse lepingu asjaoludele.

Kontsern on otsustanud mitte rakendada IFRS 16 nõudeid lühiajaliste rendilepingute ja selliste rendilepingute suhtes, mille alusvara väärtus on väike. Lühiajaliste rendilepingutega ja selliste rendilepingutega, mille alusvara väärtus on väike, seotud maksed kajastatakse lineaarselt kuluna kasumiaruandes. Lühiajalised rendilepingud on lepingud, mille rendiperiood on kuni 12 kuud või lühem. Väikese väärtusega rendilepingud on IT-seadmete rendilepingud.

### 1.11 Finantskohustised

Kehtiv klassifikatsioon on toodud järgnevas tabelis:

| Kategooria IFRS 9 järgi  |   | Klass kontserni määratluses        |                     |
|--------------------------|---|------------------------------------|---------------------|
| Finantskohustised        | Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised | Klientide hoiused ja saadud laenud | Eraisikud           |
|                          |   |                                    | Juriidilised isikud |
|                          |   |                                    | Krediitiasutused    |
|                          |   | Allutatud võlakohustised           |                     |
|                          |   | Muud finantskohustised             |                     |
| Tingimuslikud kohustised | Tingimuslikud laenukohustised                                 |                                    |                     |
|                          | Finantsgarantiid  |                                    |                     |

#### Klientide hoiused

Hoiused võetakse arvele väärtuspäeval õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud ning edaspidi mõõdetakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit ja kajastatakse bilansireal „Klientide hoiused ja saadud laenud“, tekkepõhiselt arvestatud intressid kajastatakse vastavatel kohustiste kirjetel. Vastavad intressikulud kajastatakse kasumiaruande real „Intressi- ja sarnased kulud“.

#### Saadud laenud

Võlakohustised võetakse esialgselt arvele õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud (laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra). Võetud laene kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Laekunud summade (millest on maha arvatud tehingukulud) ja lunastusväärtuse vahe kajastatakse kasumiaruandes instrumendi tähtaja jooksul, kasutades efektiivset intressimäära. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib oodatavat tulevast rahavoogu läbi tähtaja bilansilise väärtuseni. Tehingukulude amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes koos intressikuludega. Vastavad intressikulud kajastatakse kasumiaruandes real „Intressi- ja sarnased kulud“.

Juhul, kui võetud laenudel on kasutamata limiit, kajastatakse seda tingimusliku varana.

### Laenukohustised

Kontsern väljastab kohustusi laenude andmiseks. Laenukohustised on tühistamatud või tühistatavad ainult oluliselt kahjulike muutuste tõttu. Sellised kokkulepped võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses, mis tavaliselt väljendub saadud tasude summana. Seda summat amortiseeritakse lineaarsel meetodil kohustuse kogu eluea jooksul, välja arvatud selliste laenukohustiste puhul, mille osas on tõenäoline, et Kontsern sõlmib konkreetse laenulepingu ega kavatse seda laenu müüa vahetult peale sõlmimist; sellise laenukohustiste tasud kajastatakse tulevikus ja lisatakse laenu kajastamisel algselt bilansilisele väärtusele. Iga aruandeperioodi lõpus kajastatakse laenukohustised (i) mitteamortiseeritud jääkväärtuses esialgselt arvelevõtmise summast, millele on lisatud (ii) oodatava krediitkahjumi mudeli alusel arvatud allahindlus, välja arvatud juhul, kui kohustus on väljastada turuintressimäärast madalama intressimääraga laen, mille puhul kajastatakse väljastamata laenu nimetatud väärtustest kõrgeimas summas. Väljastamata laenu jääkväärtus väljendab kohustust.

### 1.12 Finantsgarantii lepingud

Finantsgarantii lepingud on lepingud, mis nõuavad garantii andjalt ettenähtud maksete tegemist garantii saajale talle tekitatud kahju hüvitamiseks, kui konkreetne võlgnik ei ole teinud makseid tähtaegselt, vastavalt võlakohustise tingimustele. Selliseid finantsgarantiisid antakse klientide nimel pankadele, finantsasutustele, ettevõtetele ja teistele asutustele laenude, muude panga rahaliste vahendite ja kohustiste tagamiseks teistele pooltele.

Finantsgarantiid võetakse algselt arvele õiglasest väärtuses (lepingu väärtus) garantii andmise päeval. Seejärel kajastatakse panga antud garantiist tulenevaid kohustisi garantii jääkväärtuses. Kasumiaruandes kajastatakse garantii eluea jooksul garantiilt lineaarselt teenitud teenustasutulu. Juhtudel, kus teenustasusid rakendatakse järelejäänud kohustise osas perioodiliselt, kajastatakse need tuluna proportsionaalselt vastava kohustise perioodi jooksul. Iga aruandeperioodi lõpul kajastatakse kohustised kas lepingu väärtuses aruande koostamise hetkel või lepingu väärtuses ja täiendavalt eraldisena bilansis. Garantiikohustise tasumiseks väljamakstavad summad kajastatakse finantsseisundi aruandes kuupäeval, mil selgub, et garantii kuulub väljamaksmisele.

### 1.13 Kohustised töövõtjate ees

Kohustised töövõtjate ees sisaldavad väljamaksmata palgakohustisi, tulemustasude tingimuslikku reservi koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksuga ning kehtiva tööseadusandluse kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustist bilansipäeva seisuga koos puhkusetasu kohustiselt arvestatud sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksuga. Kohustised töövõtjatele kajastatakse bilansis lühiajalise kohustisena ning koondkasumiaruandes kajastatakse seonduv kulu tööjõukuluna. Sotsiaalmaks sisaldab ka sissemakseid riigi pensionifondi.

Kontsernil puudub juriidiline või faktiline kohustus teha sotsiaalmaksule lisanduvalt pensioni- või muid sarnaseid makseid.

### 1.14 Aktsiapõhised maksed

Kontsern on kehtestanud aktsiapõhistel maksetel põhineva optsooniprogrammi, mille järgi tasub grupi töötajatele nende teenuste eest väljastades optsoone Coop Pank AS aktsiate omandamiseks. Väljastatud optsoonide õiglane väärtus kajastatakse optsooniprogrammi kehtivuse jooksul kontserni tööjõukuluna ning omakapitali (muude reservide) suurenemisena. Kulude kogusumma on määratletud optsoonide õiglase väärtuse alusel optsoonide väljastamise hetkel. Optsoonide õiglane väärtus on leitud arvestades optiooni hinda

mõjutavaid turutingimusi, sh Coop Pank AS aktsia hind. Iga aruandeperioodi lõpus hindab Kontsern, kui palju optsoone kuulub tõenäoliselt realiseerimisele. Algsete hinnangute muutuse mõjud kajastatakse kasumiaruandes ning vastukandena omakapitalis. Kui optsoonid realiseeritakse, emiteerib Coop Pank AS uusi aktsiaid. Vastavalt optsoonide väljastamise tingimustele ei kaasne optsoonide realiseerimisel peale 3 aastat sotsiaalmaksu kulu.

### 1.15 Tulude ja kulude kajastamine

Intressitulud ja -kulud on kajastatud kasumiaruandes kõikide intressikandvate finantsvarade ja -kohustiste osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara või -kohustise korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustise bilansilise väärtuseni. Efektiivse intressimäära arvutamisel hindab kontsern rahavooge, arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevase krediidikahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised pooltevahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on efektiivse intressimäära lahutamatuks osaks, tehingukulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvamised.

Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu, kasutades sama intressimäära, millega diskonteeriti tuleviku rahavoogusid, leidmaks vara väärtuse langusest tekkinud kahju. Intressitulu arvutatakse, kohaldades efektiivset intressimäära finantsvarade bilansilisele bruto jääkväärtusele, välja arvatud

- i) finantsvarad, mille väärtus on langenud (faas 3) ja mille intressitulu arvutatakse, rakendades efektiivset intressimäära amortiseeritud soetusmaksumusele, millest on maha arvatud oodatava krediidikahjumi eraldis, ja
- ii) finantsvarad, mis on ostetud või mille algväärtus on allahindlusega, mille puhul kohaldatakse amortiseeritud soetusmaksumusele algset krediidikahjumiga korrigeeritud efektiivset intressimäära.

Kui 3. faasis klassifitseeritud finantsvara krediidirisk hiljem paraneb, nii et vara väärtus ei ole enam langenud ja paranemine võib olla objektiivselt seotud sündmusega, mis leiab aset pärast seda, kui nõue oli määratud mittetöötavaks (st vara väärtus taastub), klassifitseeritakse vara ümber 3. faasist ja intressitulu arvutatakse, rakendades efektiivset intressimäära bilansilisele bruto jääkväärtusele. Täiendavat intressitulu, mida varem ei kajastatud kasumiaruandes, kuna vara oli 3. faasis, kuid eeldatavasti laekub see pärast vara väärtuse taastumist, kajastatakse väärtuse languse tühistamisena.

Intressiga samalaadne tulu sisaldab ka tulu intressikandvatelt finantsinstrumentidelt, mis on klassifitseeritud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande.

#### Komisjoni- ja teenustasutulu

Teenustasutulude all kajastatakse müügitulu lepingutest klientidega. See ei rakendu müügitulule rendilepingutest ja finantsinstrumentidest või teistest lepingulistest kohustustest, mis on IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ rakendusala. Laenude/ liisingute väljaandmistasusid, mida peetakse oluliseks, kajastatakse kui ettesaadud tulu ja nende osas korrigeeritakse vastava laenu/liisingu efektiivset intressimäära.

Teenustasutulud kajastatakse nende tekkimise hetkel. Sellised teenustasutulud sisaldavad konto haldamisega seotud korduvaid tasusid. Muutuvtasu kajastatakse ainult sellises ulatuses, mille osas juhtkonna otsuse alusel on väga tõenäoline, et tagasipööramist ei toimu.

Muud teenustasutulud kajastatakse hetkel, mil Kontsern täidab oma täitmiskohustuse, mis tavaliselt toimub selle aluseks oleva tehingu teostamisel. Saadud või saadav tasu või nõue väljendab tehingu hinda konkreetsete täitmiskohustuse teenuste eest. Selline tulu tekib siis kui tehakse ära kliendi eest välisvaluuta ostu või müügi tehing, töödeldakse maksetehinguid, arveldatakse sularahas, kogutakse või makstakse välja sularaha.

#### Tulu varade müügist

Tulu varade müügist, välja arvatud materiaalne põhivara, kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida kontsernil on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Kontsern kajastab tulu kaupade müügist siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile.

#### Dividenditulu

Dividendid kajastatakse kasumiaruandes tuluna siis, kui kontsernil on tekkinud õigus dividende saada.

### 1.16 Maksustamine

Ettevõtete poolt teenitav aastakasum ei ole Eestis maksustatav ja seetõttu ei ole ka ajutisi erinevusi maksubaasi ja varade ning kohustuste bilansiliste väärtuste vahel, ja ei teki edasilükatud tulumaksuvarasid või kohustusi (välja arvatud edasilükatud tulumaksukohustuse arvele võtmine tulenevalt maksuerinevustest, mis on seotud investeeringutega tütarettevõtetesse, sidusettevõtetesse ja filiaalidesse, v.a. kui on tõenäoline, et ajutine erinevus ei ole lähitulevikus tagasi pööratav).

Tulumaksuseaduse muudatustega seoses kehtib alates aastast 2018 residendist krediidasutustele kohustus tasuda tulumaksu avansilisi makseid määraga 14% eelmises kvartalis teenitud maksukohustuste täitmise-eelselt kasumilt. Tulumaksu arvestatakse krediidasutusest ematettevõtja eraldiseisvalt kasumilt. Tasutud avansilist tulumaksu saab krediidasutus arvesse võtta kasumi jaotamisel ja sellega kaasneva tulumaksukohustuse arvutamisel. Tulumaksu arvestamisel vähendatakse kasumit saadud dividendide ja püsivale tegevuskohale omistatud kasumi võrra, millele rakendatakse vabastusmeetodit, et vältida topelt maksustamist. Teiseks vähendatakse kasumit eelmistel kvartalitel teenitud kahjumite võrra. Tulumaksu kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes tulumaksukuluna samas perioodis, mil tekib avansilise tulumaksu arvutamise arvestuslik alus, sõltumata sellest, millal toimub tulumaksu maksmine.

Dividendide väljamaksmisega või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes tulumaksukuluna samas perioodis, mil dividendid või muud omakapitali vähendavad väljamaksed välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest on dividendid välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Alates aastast 2019 on dividendide väljamaksetele võimalik rakendada maksumäära 14/86. Kehtiva seaduse kohaselt saab dividendide maksmisel soodsamat maksumäära kasutada kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamaksesumma ulatuses, mis on eelnevatel aastatel maksustatud maksumääraga 20/80. Esimeseks arvesse võetavaks aastaks keskmise dividendimakse leidmisel on aasta 2018.

### 1.17 Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule moodustatakse kohustuslik reservkapital iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

### 1.18 Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja juhatuse poolt aruande koostamispäeva vahemikus, kuid on seotud aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel toimunud tehingutega.

### 1.19 Uute rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite, avaldatud standardite muudatuste ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgenduste rakendamine.

Välja antud uued või muudetud standardid, mis muutusid kontsernile kohustuslikuks alates 01.01.2020 aruandeperioodist:

Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused (rakendub 01.01.2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele):

Muudetud kontseptuaalne raamistik sisaldab uut peatükki mõõtmise kohta, juhiseid finantstulemuse raporteerimise kohta, täiendatud mõisteid ja juhiseid (nt kohustuse mõiste) ning selgitusi oluliste valdkondade rolli kohta finantsaruandluses, näiteks juhtkonna kätte usaldatud ressursside kasutamise hoolsus, konservatiivsus, mõõtmise ebakindlus.

Kontserni hinnangul ei mõjuta nimetatud muudatused oluliselt finantsaruandlust.

„Äritegevuse mõiste“ – IFRS 3 muudatused (rakendub 01.01.2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele):

Muudatustega on korrigeeritud äritegevuse mõistet. Äritegevusel peavad olema sisendid ja sisuline protsess, mis koos aitavad oluliselt kaasa võimele luua väljundeid. Uus juhendmaterjal annab raamistiku hindamiseks, millal sisend ja sisuline protsess on olemas, sh varajases staadiumis olevate ettevõtete puhul, mis ei ole väljundeid tekitanud. Kui väljundeid ei ole, siis äritegevusena klassifitseerumiseks on vajalik organiseeritud tööjõu olemasolu. Väljundi mõistet on kitsendatud ja see keskendub nüüd klientidele pakutavatele kaupadele ja teenustele ning investeerimistulu ja muu tulu teenimisele; mõiste ei hõlma enam kulude kokkuhoidu ja muud majanduslikku kasu. Samuti ei pea enam hindama, kas turuosalised on võimelised puuduvaid osi asendama või omandatud tegevusi ja varasid integreerima. Ettevõtte võib läbi viia „konsentratsioonitesti“ – omandatud varad ei vasta äritegevuse mõistele, kui omandatud brutovarade sisuliselt kogu õiglane väärtus kontsentreerub ühele varale (või ühesuguste varade kogumile).

Muudatus ei avaldanud olulist mõju kontserni finantsaruannetele.

„Olulisuse mõiste“ – IAS 1 ja IAS 8 muudatused (rakendub 01.01.2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele):

Muudatused selgitavad olulisuse mõistet ning seda, kuidas mõistet rakendada, kaasates mõistesse need juhised, mis seni olid kirjas IFRS'i muudes standardites. Samuti on täiendatud mõistega kaasnevaid selgitusi. Muudatuste tulemusena on olulisuse mõiste kõikides IFRS standardites järjepidev. Info on oluline, kui selle avaldamata

jätmine, valesti avaldamine või varjamine võib mõistlikult eeldades mõjutada otsuseid, mida ettevõtte üldotstarbeliste finantsaruannete peamised kasutajad nende aruannete põhjal teevad.

Muudatus ei avaldanud mõju kontserni finantsaruannetele.

**„COVID-19 tingitud rendisoodustused”** - IFRS 16 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Muudatused annavad rendilevõtjatele (mitte rendileandjatele) vabaduse vabatahtliku erandi vormis hinnata, kas COVID-19 tingitud rendisoodustust käsitleda rendilepingu muudatusena või mitte. Rendilevõtja võib kajastada rendisoodustust selliselt, nagu tegemist ei oleks rendilepingu muudatusena. Paljudel juhtudel toob see kaasa rendisoodustuse kajastamise muutuva rendimaksena. Praktiline abinõu kehtib ainult rendisoodustustele, mis tekkisid COVID-19 pandeemia otsese tagajärjena juhul, kui kõik alljärgnevatest tingimustest on täidetud: rendimaksede muutuse tulemusena on muudetud rendi kogutasu olulises osas sama või väiksem tasust, mis kehtis vahetult enne muudatust; rendimaksede vähendus mõjutab ainult makseid esialgse maksetähtajaga kuni 30. juuni 2021 (kaasa-arvatud); muid olulisi muudatusi rendilepingu tingimustes ei tehta. Kui rendilevõtja otsustab rendilepingutele praktilist abinõud rakendada, siis peab ta seda rakendama järjepidevalt sarnaste omadustega ja sarnastes tingimustes rendilepingutele. Muudatust tuleb rakendada tagasiulatavalt vastavalt standardile IAS 8, kuid rendilevõtjalt ei nõuta eelmiste perioodide korrigeerimist ega IAS 8 paragrahvis 28(f) sätestatud avalikustamist.

Kontserni poolt rendile võetud kontoripindadele ei rakendatud COVID-19 tingitud rendisoodustusi, seega muudatus ei avaldanud mõju kontserni finantsaruandele.

Ülejäänud muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima alates 01.01.2020, ei ole kontsernile olulist mõju.

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 01.01.2021 või hilisematel perioodidel ja mida kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt:

**IFRS 17 „Kindlustuslepingud”** (rakendub 1. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). IFRS 17 asendab standardi IFRS 4, mis andis ettevõtetele võimaluse jätkata kindlustuslepingute kajastamist varasema praktika kohaselt. Selle tõttu oli investoritel raske võrrelda sarnaste kindlustusettevõtete finantstulemusi. IFRS 17 on standard, mis sätestab ühe põhimõtte kõikide kindlustuslepinguliikide kajastamiseks, sh. kindlustusandja poolt hoitavate edasikindlustuslepingute kajastamiseks. Standard nõuab kindlustuslepingute rühmade arvele võtmist ja mõõtmist (i) riskiga korrigeeritud tuleviku rahavoogude (täitmisrahavoogude) nüüdisväärtuses, mis võtab arvesse kogu teadaoleva informatsiooni täitmisrahavoogude kohta kooskõlas jälgitava turuinformatsiooniga; millele on liidetud (kui tegu on kohustusega) või millest on lahutatud (kui tegu on varaga) (ii) summa, mis väljendab veel teenimata kasumit lepingute rühma osas (e. lepingulist teenuse marginaali). Kindlustusandjad kajastavad kasumi kindlustuslepingute rühmast kindlustuskatte pakkumise perioodi jooksul ning vastavalt sellele, kuidas nad riskist vabanevad. Kui lepingute rühm on või muutub kahjumlikuks, peab ettevõtte kajastama kahjumi koheselt.

Kontsern hindab muudatuse mõju finantsaruandlusele.

**„Viiteintressimäär (IBOR) reform”** – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 teise etapi muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

Teise etapi muudatused käsitlevad reformide rakendamises tulenevaid probleeme, sealhulgas ühe võrdlusmäära asendamist alternatiivse võrdusmääraga. Muudatused hõlmavad järgmiseid valdkondi:

- IBORi reformi tulemusel lepingupõhiste rahavoogude määramise aluse muutuste arvestamine: muudatus nõuab praktilise abinõuna korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud instrumentide puhul, IBOR reformi tulemusel, muutunud lepinguliste rahavoogude kajastamist läbi efektiivse intressimäära uuendamise vastavalt IFRS 9 paragrahvi B5.4.5 juhiste. Selle tulemusena ei kajastata koheselt kasumit või kahjumit. Praktiline abinõu kohaldatakse ainult sellele muutusele ning kuivõrd see on vajalik otseselt IBOR reformi tulemusel ning uus alus on majanduslikult samaväärne eelmise alusega. IFRS 9 ajutist vabastust kasutavad kindlustusandjad peavad samuti rakendama praktilist abinõu. Lisaks on muudetud IFRS 16, et nõuda rendilevõtjatelt sarnase praktilise abinõu kasutamist rendilepingute muudatuste osas, mis muudavad tulevaste rendimaksete määramise alust IBOR reformi tulemusel.
- Esimese etapi vabastuse lõppkuupäev lepinguväliselt kehtestatud riskikomponentidele riskimaandamissuhetes: Teise etapi muudatused nõuavad, et ettevõtte lõpetaksid edasiulatavalt esimese etapi vabastuse kohaldamise lepinguväliselt kehtestatud riskikomponentide suhtes varasemalt kui lepinguväliselt kehtestatud riskikomponentides on tehtud muudatused või kui riskimaandamissuhted on lõpetatud. Esimese etapi muudatuste lõppkuupäev riskikomponentide suhtes ei ole kindlaks määratud.
- Täiendavad ajutised erandid teatud riskimaandamisarvestuse nõuete kohaldamisest: Teise etapi muudatused kehtestavad mõned täiendavad ajutised vabastused IAS 39 ja IFRS 9 teatud riskimaandamisarvestuse nõuete kohaldamisest riskimaandamissuhete puhul, mida mõjutab otseselt IBORi reform.
- IBORi reformiga seotud täiendavad IFRS 7 avalikustamise nõuded: muudatuste kohaselt tuleb avalikustada: (i) kuidas ettevõtte juhib alternatiivsetele võrdlusmääradele üleminekut, ülemineku areng ning sellest tulenevad riskid; (ii) kvantitatiivset teavet tuletisinstrumentide ja mittetuletisinstrumentide kohta, mille üleminek on tulemas jaotatuna olulise viiteintressimäära järgi; ja (iii) IBORi reformi tulemusel tekkinud riskijuhtimisstrateegia muudatuste kirjeldust.

Kontsern hindab muudatuse mõju finantsaruandlusele.

**Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajaliseks** - IAS 1 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

Piiratud ulatusega muudatused selgitavad, et kohustused liigitatakse kas lühiajalisteks või pikaajalisteks sõltuvalt aruandeperioodi lõpus kehtivatest õigustest. Kohustused on pikaajalised, kui ettevõtte on aruandeperioodi lõpus oluline õigus lükata edasi arveldust rohkem kui kaheistkümneks kuuks. Juhised ei nõua enam sellisel juhul tingimusteta õigust. Juhtkonna kavatsus järgnevalt arvelduste edasilükkamise õigust kasutada või mitte ei mõjuta kohustuste liigitamist. Õigus edasilükkamiseks on olemas vaid siis, kui ettevõtte täidab aruandeperioodi lõpu seisuga asjakohased tingimused. Kohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui tingimust rikutakse aruandeperioodi lõpus või enne seda, isegi kui laenuandja nõustub pärast aruandeperioodi lõppu sellest tingimusest loobuma. Vastupidi, laen liigitatakse pikaajaliseks, kui laenulepingu eritingimusi rikutakse alles pärast aruandekuupäeva. Lisaks sisaldavad muudatused selgitust sellise võla liigitamise nõuete kohta, mida ettevõtte võib rahuldada, muutes seda omakapitaliks. 'Arveldus' on defineeritud kui kohustuse tasumine sularahaga, muude majanduslikku kasu sisaldavate ressurssidega või ettevõtte enda omakapitaliinstrumentidega. Konverteeritavate instrumentide puhul, mida võib konverteerida omakapitaliks, on olemas erand, kuid ainult nende instrumentide puhul, kus vahetusõigus liigitatakse omakapitaliinstrumentiks liitfinantsinstrumendi eraldi komponendina.

**„Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajalisteks, jõustumiskuupäeva edasilükkamine”** - IAS 1 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 1 muudatus kohustuste lühi- või pikaajaliseks liigitamise kohta anti välja 2020.aasta jaanuaris algse jõustumiskuupäevaga 1. jaanuar 2022. Kuid reageerides COVID-19 pandeemiale lükati jõustumiskuupäev ühe aasta võrra edasi, et anda ettevõtetele rohkem aega muudetud juhustest tulenevate liigituste muudatuste rakendamiseks.

Kontsern hindab muudatuse mõju finantsaruandlusele.

**„Tulu enne otstarbekohast kasutamist, kahjulikud lepingud - lepingu täitmise kulud, vilde kontseptuaalsele raamistikule”** - IAS 16, IAS 37 ja IFRS 3 piiratud ulatusega muudatused ning parandused IFRS-ides 2018-2020 - IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 ja IAS 41 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 16 muudatus keelab ettevõttel põhivara soetusmaksumusest maha arvata põhivara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimise aja jooksul toodetud toodangu müügist saadud tulu. Sellise toodangu müügist saadud tulu koos tootmiskuludega, kajastatakse nüüd kasumiaruandes. Ettevõtte hakkab kasutama IAS 2 standardit sellise toodangu kulude mõõtmiseks. Kulud ei sisalda testitava vara amortisatsiooni kuna ta ei ole valmis otstarbekohaseks kasutamiseks. IAS 16 muudatus selgitab samuti, et ettevõtte 'testib kas vara töötab korrapäraselt' kui ta hindab vara tehnilist ja füüsilist taset. Vara finantstulemused ei ole sellisel hindamisel asjakohased. Seega võib vara olla viidud juhtkonna poolt ette nähtud tööseisundisse ning selle suhtes võib kohaldada kulumit enne kui ta saavutab juhtkonna poolt eeldatavat põhitegevuse tulemust.

IAS 37 muudatus selgitab mõistet 'lepingu täitmise kulud'. Muudatus selgitab, et lepingu täitmise otsesed kulud sisaldavad lepingu täitmise lisakulusid; ning muude kulude jaotamist, mis on otseselt seotud selle täitmisega. Muudatus selgitab samuti, et enne kahjumlikust lepingust tuleneva eraldise moodustamist, peab ettevõtte kajastama väärtuse langusest tulenevat kahjumit, mis on tekkinud lepingu täitmiseks kasutatud varade, mitte selle lepinguga seotud varade puhul.

IFRS 3 muudatused viitavad 2018. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule, et määrata kindlaks, mis on äriühenduse mõistes vara ja kohustus. Enne muudatust viitas IFRS 3 2001. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule. Lisaks, IFRS 3 standardis on lisatud uus erand kohustuste ja tingimuslike kohustuste osas. Erand täpsustab, et mõnede kohustuste ja tingimuslike kohustuste liikide kajastamisel peab ettevõtte IFRS 3 standardi kohaselt viitama hoopis IAS 37 või IFRIC 21 standardile, mitte 2018. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule. Ilma uue erandita, kajastaks ettevõtte mõned kohustused äriühenduses, mida ta ei kajastaks vastavalt IAS 37 standardile. Seega, oleks pidanud ettevõtte kohe pärast ühinemist lõpetama kohustuse kajastamise ning kajastama kasumit, mis ei tekita majanduslikku kasu. Samuti selgitati, et omandaja ei pea kajastama tingimuslike varasid omandamise kuupäeva seisuga nagu on määratletud IAS 37-s.

IFRS 9 muudatus käsitleb, millised tasud tuleb arvesse võtta finantskohustuste kajastamise lõpetamise hindamisel, kasutades 10% testi. Kulud või tasud võivad olla makstud kas kolmandatele osapooltele või laenuandjale. Muudatuste kohaselt, kolmandatele osapooltele makstud kulusid või tasusid ei arvestata 10% testi. IFRS 16-ga kaasnev illustreeriv näide 13 on muudetud, et eemaldada rendileandja renditud vara täiustamisega seotud maksete kirjeldust. Muudatuse põhjuseks on kõrvaldada kõik võimalikud segadused rendi stiimulite käsitlemisel.

IFRS 1 lubab vabastuse teha, kui tütarettevõttest saab esmakordne IFRS-i kasutuselevõtja hiljem kui tema emaettevõtte. Tütarettevõtte saab mõõta oma varasid ja kohustusi bilansilistes (jääk)maksumustes, mida oleks



kasutatud emaettevõtte konsolideeritud finantsaruannetes emaettevõtte IFRS-idele ülemineku kuupäeva seisuga, kui seoses konsolideerimisprotseduuridega ja äriühenduse, mille raames emaettevõtte tütarettevõtte omandas, mõjude arvestamisega ei ole tehtud mingeid korrigeerimisi. IFRS 1 on muudetud, et IFRS 1 vabastuse kasutavad ettevõtted saaksid mõõta kumulatiivseid kursivahesid kasutades emaettevõttes kajastatud summasid emaettevõtte IFRS-idele ülemineku kuupäeva seisuga. IFRS 1 muudatus laiendab eelnimetatud vabastuse kumulatiivsetele kursivahedele, et esmakordsetele kasutuselevõtjatele kulusid vähendada. Muudatus kehtib ka sidusettevõttele või ühissettevõtmisele, kes kasutavad sama IFRS 1 vabastust.

Nõue, mille kohaselt ettevõtted elimineerivad rahavood maksustamisest IAS 41 õiglase väärtuse mõõtmisel on nüüd tühistatud. Selle muudatuse eesmärk on viia standard vastavusse nõudega diskonteerida rahavooge maksujärgselt.

Kontsern hindab muudatuse mõju finantsaruandlusele.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju kontserni finantsaruandlusele.

## Lisa 2 Riskide juhtimine

### Riskijuhtimise põhimõtted

Risk on defineeritud kontsernis kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast tulemusest. Riskijuhtimine on protsess, mille eesmärk on tegevuse efektiivsus ja kasumlikkus, mis vastaks strateegias määratletud aktsionäride ootustele. Kuivõrd riskid kaasnevad kõikide äritegevustega ja kõikidel tegevustasanditel, siis on riskijuhtimise kaasatud juhtkonna kõrval kõik kontserni töötajad läbi sisekontrolli süsteemi. Riskijuhtimise ülesanneteks on äritegevusega seotud riskide tuvastamine ja mõõtmine, riskide kontrolli all hoidmiseks vajalike meetmete rakendamine, riskide seire ning raporteerimine riskijuhtimise tulemuslikkuse kohta.

Olemuslikult mõõdab kontsern riske:

- i) kvantifitseerides ehk riski võimalikku suurust hinnates läbi rahalise mahu muutuse või
- ii) kvalitatiivselt ehk baseerudes eksperthinnangule riski suuruse ning realiseerumise tõenäosuse kohta, arvestades toimivat kontrollikeskkonda.

Olenemata nendest valikutest, oleme rakendanud riskiisu ja -taluvuse mõõdikud, mis aitavad meil tuvastada riskide liikumise trende ning valmistada ette paremaks kontrollimiseks või maandamiseks vajalikke tegevusi. Sõltuvalt riskikategooriast koostatakse kas kuist või kvartaalset aruandlust. Kvartali riskiraport on koondriski raport ning see jõuab kõrgeima juhtimistasandini.

### Riskijuhtimise struktuur ja vastutus

Kontserni riskijuhtimise süsteem on juhtimistasandil tsentraliseeritud – riskijuhtimist reguleerivad poliitika ja põhimõtted kehtestatakse kontserniülekena panga nõukogu või juhatuse poolt, et tagada Coop Pangas ja tütarettevõtetes ühtsete riskijuhtimise põhimõtete elluviimine ning kiire ja efektiivne reageerimine majanduskeskkonna või kontserni ärimudeli muutustele. Riskijuhtimise korraldus peab vastama kehtivatele seadusandlikele regulatsioonidele ja normatiividele.

Panga juhatuse vastutab riskide juhtimise, kontrollimise, riskijuhtimise põhimõtete ja -meetodite juurutamise ning riskijuhtimise tulemuslikkuse eest. Juhatuse võib riskide juhtimise korraldamisel delegeerida piiratud ulatuses ja piiratud otsustuspädevusega juhatuse poolt moodustatavatele kollegiaalsetele otsustusorganitele riskide võtmise, kontrollimise ja jälgimise.

Panga juhatuse poolt on moodustatud järgmised piiratud otsustuspädevusega komiteed ja komisjonid:

**Aktivate ja passivate juhtimise komitee (APJK)** ülesanded, koosseis ja tegevus on määratletud tema reglemendiga. Komitee ülesandeks on jälgida, kontrollida, analüüsida, hinnata ja juhtida riske, vastu võtta otsuseid ning viia neid ellu järgmistes vastutusvaldkondades:

- panga ja kontserni likviidsusrisk, lühi- ja pikaajalise likviidsuspositsiooni hindamine ja juhtimine;
- panga varade ja kohustuste tähtjastruktuuri jälgimine;
- intressitulude ja -kulude tasakaalu planeerimine ja intressiriski juhtimine;
- vastaspooltega seotud tähtjaliste ja mahuliste limiitide kehtestamine;
- võlakirjaportfelli juhtimine.

**Krediidikomitee** on panga kõrgeim organ krediidiotsuste tegemisel, riskide juhtimise eest vastutav tööorgan, mis on moodustatud kooskõlas krediidiastutuste seadusega ja panga põhikirjaga, tagamaks panga krediidipoliitika elluviimist läbi krediidiotsuste vastuvõtmise ning tagatiste nõuetele vastavuse hindamise.

**Krediidikomisjon** täidab Krediidikomitee funktsioone väiksema riskiga krediteerimisotsuste vastuvõtmisel.

**Kontode komitee** ülesandeks on läbi oma otsuste juhtida ja kontrollida kõrgema rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise riskiga klientidega kliendisuhete loomist ja kliendisuhete monitoorimist ning vajadusel kliendisuhete lõpetamist.

Riskijuhtimise efektiivseks elluviimiseks kasutatakse kolmetasandilise kaitseliini põhimõtet kooskõlas panga nõukogu poolt kinnitatud sisekontrollisüsteemi põhimõtetega.

Otsest riskikontrolli funktsiooni kandvad struktuuriüksused:

**Esimene kaitseliin**

Esimese kaitseliini moodustavad müügi- ja tugiüksused ning tütarettevõtted. Esimese kaitseliini ülesanne on tagada oma vastutusallas olevate tegevuste, toodete ja protsessidega seotud riskide tuvastamine, hindamine ning riskide kontrolli all hoidmiseks vajalike meetmete rakendamine.

**Teine kaitseliin**

Teise kaitseliini rolli kannavad riskijuhid ja analüütikud riskijuhtimise ja krediidiriski osakonnas.

Teise kaitseliini peamisteks funktsioonideks on:

- kontserniülese vaadena regulaarne riskide tuvastamine, hindamine ja monitoorimine;
- stressitestimine, sh likviidsuse-, krediidi- ja tururiskide osas ning vastavate riskiraportite koostamine;
- juhatuse ja nõukogu informeerimine riskidest;
- riskijuhtimise meetodika arendamine, esimese kaitseliini nõustamine riskijuhtimise valdkonnas;
- koolituste läbiviimine riskijuhtimise valdkonnas;
- sisereeglitele- ja õigusaktidele vastamise kontroll ja monitooring;
- plaaniliste- ja erakorraliste sisekontrollide läbiviimine organisatsioonis.

**Kolmas kaitseliin**

Siseauditi üksus

Siseauditi üksus auditeerib kontserni tegevuse vastavust õigusaktidele ja juhenditele, äriprotsesside ning sisekontrollisüsteemi toimimist ning efektiivsust, panga struktuuriüksuste poolt panga pädeva organi vastu võetud otsuste täitmist, samuti kehtestatud reglementidest, limiitidest ja muudest sisemistest normidest kinnipidamist. Siseauditi üksuse tegevus on suunatud panga aktsionäride, hoiustajate ja muude kreditoride huvide kaitsmisele.

## Kapitali juhtimine

Kontsern kasutab riskipõhist kapitali planeerimist, tagades, et kõik riskid oleksid igal ajahetkel piisavalt kaetud omavahenditega. Kapitalina käsitletakse kontserni omavahendeid, mis koosnevad esimese taseme ja teise taseme omavahenditest. Ülevaade regulatiivsetest omavahenditest on esitatud järgnevas tabelis.

| Kapitalibaas   | 31.12.2020    | 31.12.2020<br>kohandatud* | 31.12.2019    |
|--|---------------|---------------------------|---------------|
| <b>Esimese taseme omavahendid</b>                                    |               |                           |               |
| Sissemakstud aktsiakapital ja ülekurs                                | 73 817        | 73 817                    | 72 757        |
| Kohustuslik reservkapital  | 2 802         | 2 802                     | 2 526         |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum                                  | 13 564        | 13 564                    | 8 314         |
| Aruandeperioodi aktsepteeritav kasum                                 | 4 835         | 7 259                     | 3 944         |
| Muu akumuleeritud koondkasum   | -18           | -18                       | 1             |
| Immateriaalse varana kajastatav firmaväärtus (-)                     | -6 757        | -6 757                    | -6 757        |
| Immateriaalne põhivara (-)   | -5 930        | -5 930                    | -3 712        |
| Usaldusväärse hindamise nõuetest tulenev väärtuse korrigeerimine (-) | -3            | -3                        | -4            |
| Muud mahaarvamised I taseme omavahenditest (-)                       | -715          | 0                         | -538          |
| Muud üleminekusätetest tulenevad omavahendite korrigeerimised        | 441           | 441                       | 535           |
| <b>Esimese taseme omavahendid (Tier I kapital)</b>                   | <b>82 036</b> | <b>85 175</b>             | <b>77 066</b> |
| Allutatud kohustised   | 7 000         | 7 000                     | 7 000         |
| <b>Teise taseme omavahendid (Tier II kapital)</b>                    | <b>7 000</b>  | <b>7 000</b>              | <b>7 000</b>  |
| <b>Aktsepteeritud kapital adekvaatsuse arvutamiseks</b>              | <b>89 036</b> | <b>92 175</b>             | <b>84 066</b> |

\*Sisaldab 2020.aasta kasumit, mis on sõltumatu audiitori poolt auditeeritud ja mis kaasatakse esimese taseme omavahendite koosseisu peale Finantsinspeksioonilt kasumi kaasamise loa saamist või aktsionäride poolt majandusaasta aruande kinnitamist. Aruandekuupäeva seisuga on Finantsinspeksioon andnud loa 2020. aasta 9 kuu vahekasumi kaasamiseks.

Kapitali planeerimine toimub kontserni strateegiat, tulevikuootusi ja riskiprofiili ning riskiisu arvesse võtivate finantsseisundi aruande ja kasumi prognooside alusel. Kapitali planeerimise eest vastutab panga juhatus.

Sisemine kapitali adekvaatsuse tagamine (ICAAP) on pidev protsess, mille eesmärk on hinnata kontserni riskiprofiili ja sellele vastavat kapitali vajadust – ICAAP on aluseks regulaarsele kapitali planeerimisele kontsernis.

Kapitali vajaduse planeerimine ja prognoosimine toimub regulatiivse kapitali adekvaatsuse arvutamise baasil, mis võtab arvesse ICAAPist ja Finantsinspeksiooni järelevalvelisest hinnangust (SREP) tulenevaid kapitalinõudeid ning millele liidetakse juurde kapitalinõuded täiendavate riskide katteks, mida pole regulatiivsete kapitalinõuete raames arvestatud.

Kontserni riskiprofiili hinnatakse eelkõige järgmiste riskide lõikes: krediidirisk, kontsentratsioonirisk, likviidsusrisk, tururiskid, sh finantsinvesteeringute portfelist tulenev risk, pangaportfelli intressirisk, operatsioonirisk, strateegiline risk, reputatsioonirisk.

Minimaalne soovitatav kapitali adekvaatsuse tase on SREP hinnangus leitud minimaalne nõutav kapitali adekvaatsuse tase, millele liidetakse vastavalt kontserni kehtivale tegevusstrateegiale ja finantsprognoosidele

vajaduspõhiselt tegevusmahtude kasvuks, strateegia elluviimiseks ja stabiilse finantsseisundi tagamiseks vajalik varu.

Kapitali vajaduse leidmiseks prognoositakse finantspositsioone, võttes aluseks muutusi riskipositsioonide ja omakapitali kirjete lõikes. Finantsseisundi aruande ja kasumiaruande prognoose vaatab regulaarselt üle ja kinnitab panga juhatas. Lisaks arvestatakse strateegilise riski ja reputatsiooniriski võimaliku mõjuga kontserni tegevuse edukusele ning leitakse vajalik omakapitali puhver, et tagada sisemiselt soovitatav kapitali adekvaatsuse tase alternatiivsete ja riskistsenaariumite realiseerumisel. Ülevaade kapitali adekvaatsuse kujunemisest koos SREP hinnangust tulenevate kapitalinõuetega esitatakse panga juhatusele ja nõukogule kvartaalselt.

Kontsern tagab, et kõik riskid oleksid igal ajal kaetud piisava kapitaliga. Kontsern on 31.12.2020 ning 31.12.2019 seisuga kooskõlas kõikide regulatiivsete kapitalinõuetega.

## Krediidiriski juhtimine

Krediidiriski suurus väljendab tõenäolist kahju, mis võib tuleneda vastaspoole kohustuste mittetäitmisest krediidiriskile avatud nõuete puhul kontserni ees.

Kontsern lähtub krediidiriski kapitalinõuete arvutamisel standardmeetodist. Kapitalinõuete arvutamisel kasutab kontsern aktsepteeritud reitinguagentuuride reitinguid Finantsinspektsiooni poolt kehtestatud korra järgi.

Krediidiriski juhtimise aluseks on kontserni krediidipoliitika. Krediidipoliitika põhieesmärkideks on saavutada krediiditegevusest jätkusuutlikult aktsionäride nõutavat tulunormi tagav kontserni varade tootlikkus, järgides konservatiivsuse ja riskide hajutatuse põhimõtteid ning võttes mõõdukaid riske, mis oleksid hinnatavad ning juhitavad.

Kontserni peamised krediidiriskile avatud varad on järgmised:

- raha ja raha ekvivalendid (s.h nõuded keskpankadele ja krediidasutustele, lisa 9);
- finantsinvesteeringud (lisa 10);
- laenud ja nõuded klientidele (lisa 11);
- muud finantsvarad (lisa 12).

Rahapaigutused krediidasutustesse ning finantsinvesteeringud väärtpaberitesse tehakse vastavalt APJK poolt kinnitatud vastaspoole limiidile. Vastaspoole krediidikõlblikkuse hindamisel ja krediidilimiidi määramisel võetakse arvesse tema asukohariik ja hinnang vastaspoole finantsseisundile, juhtimisele, juriidilisele staatusele ning turupositsioonile. Võlakirjainvesteeringute puhul hinnatakse täiendavalt likviidsust ja reitingut.

## Krediidiriski mõõtmine

Kontsern kasutab sisemisi krediidiriski klasse, mis peegeldavad hinnangut iga vastaspoole maksejõuetuse tõenäosusele.

Panga krediidinõuete klassifitseerimine ja grupeerimine toimub kord kuus. Krediidinõuete krediidiriski klassid sõltuvalt laenusaja maksedistsipliinist ja finantsmajanduslikust seisundist:

- A – ei ole ilmnenud asjaolusid, mis võiksid põhjustada laenu mittelaekumist vastavalt laenulepingu tingimustele ehk korras laen, tähtjaks tasumata põhiosa maksed ja intressid puuduvad või on kuni 14 päeva vanad;
- B – sisaldab potentsiaalseid nõrkusi, mille kõrvaldamata jätmine võib tulevikus mõjutada laenusaja krediidivõimelisust põhiosa või intressimaksetega on viivitatud 15-30 päeva;
- C – sisaldab selgelt identifitseeritavaid puudusi, mille alusel võib arvata, et laenu täielik tagasimaksmine on kaheldav või laenu on restruktureeritud makseraskuste tõttu, makseviivitus 31-60 päeva;
- D – laenusaja ebapiisav krediidivõimelisus, mille alusel võib arvata, et laenu lepingujärgne tagasimaksmine on ebatõenäoline, kui olukord oluliselt ei muutu ehk kahtlane laen, makseviivitus 61-90 päeva;
- E – laenusaja ei suuda laenu lepingu-kohaselt kokkulepitud tingimustel püsivalt täita ehk maksejõuetusega laen, makseviivitus 91-180 päeva;
- F – laenu teenindamine on lõppenud ning väljavaated maksevõime taastumiseks puuduvad ja/või leping on erakorraliselt ülesõeldud ehk lootusetu laen, makseviivitus 181 päeva ja enam või makseviivitus 91 päeva ja enam ning tagasimaksete summa 3 kuu jooksul on olnud 0 eurot.

Makseviivituseks krediidi nõuete hindamisel loetakse laenu põhiosa või intressimaksetega viivitust enam kui kolm (3) eurot lepingu kohta.

Kontsern jaotab laenu krediidikvaliteedi klassidesse järgnevalt:

| Riskiklass | Jälgimine               | PD%       | Moody´s          | S&P             |
|------------|-------------------------|-----------|------------------|-----------------|
| A          | Tavaline jälgimine      | 0.01%- 1% | Baa1, Baa2, Baa3 | BBB, BBB+, BBB- |
| B          |                         | 1%-3%     | Ba1, Ba2, Ba3    | BB+, BB, BB-    |
| C          | Spetsiifiline jälgimine | 3%-8%     | B1, B2           | B+, B           |
| D          |                         | 8%-40%    | B3               | B-              |
| E          | Mittetöötav             | 40%-80%   | Caa, Ca          | CCC, C          |
| F          |                         | 100%      | C                | D               |

Maksejõuetuse tõenäosuse (PD) määrad on arvatud lähtudes kaalutud keskmisest Kontserni laenu toodete portfelist ja võib varieeruda teistsuguse portfelli jaotuse korral toodete lõikes. S&P või Moody´s reitinguklassid A kategoorias määratakse ainult aktiivsel turul kaubeldavatele võlakirjadele, mistõttu ei ole neid ülalolevas tabelis laenu jaotuse kohta esitatud.

COVID-19 pandeemia, välja kuulutatud eriolukord ning kaasnenud muudatused majanduskeskkonnas mõjutasid kontserni krediidiportfelli:

- Kontsern liitus turuülese maksemoratoriumiga; pakkus klientidele soovi korral maksepuhkuseid ning laenu perioodi pikendamisi.
- Pandeemiaga seotud maksepuhkused ulatusid tippajal umbes 51 miljoni euroni (9,3% krediidiportfelist) ja vähenesid 2020. aasta lõpuks 8,2 miljoni euroni (1,2% moodustavad krediidiportfelist), kus 5,4 miljonit eurot on seotud erasikutega ja 2,8 miljonit juriidiliste isikutega. Enamik maksepuhkusi anti märtsis ja aprillis ning lõppesid peamiselt oktoobris.
- Maksepuhkusel oleva laenu portfelli jääk on oodatust madalam. Kontsern jälgib maksepuhkustega seotud portfelli krediidikvaliteeti eraldi (sh lepingutel, kus maksepuhkus on lõppenud). Tähtaja ületanud lepingute summad seisuga 31.12.2020 on marginaalsed.
- Kontsern suurendas 2020. aastal allahindlusreserve. Suurendamine tulenes peamiselt klientide ümberklassifitseerimisest (regulaarne iga-aastane klassifitseerimine, samuti maksepuhkustest tulenev klassifitseerimine) ja iga-aastasest mudeli parameetrite üle vaatamisest.

Krediidiriski juhtimisel keskenduti muuhulgas rohkem portfelli kvaliteedi regulaarsele jälgimisele s.h. maksepuhkusel oleva ja sealt väljunud portfelli osas. Kõrgendatud rõhuasetus oli kliendisuhthusel ning klientide nõustamisel. Arvestades kontserni kasvustrateegiat ning kujunenud turuolukorda, vaadati üle finantseerimise parameetrid ning kliendisegmendid vältimaks krediidiportfelli halvenemist järgnevatel perioodidel.

## Oodatava krediikahju (ECL) mõõtmine

Krediidinõuete hindamise aluseks on kolme faasiline oodatava krediikahjumi mudel (ECL), mis arvestab muutusi krediikvaliteedis alates laenu algsest arvelevõtmisest. Kontsern kasutab sisemiselt arendatud mudeleid, mis võtavad arvesse väliseid makromajanduslikke tegureid (sealhulgas töötuse määr, majanduskasv).

Vastavalt IFRS 9 standardile jaotatakse finantsvarad kolme faasi lähtuvalt viivituspäevade arvust, juriidilise isiku finantsseisundist ja muudest muutustest nõude kvaliteedis, kas töötavaks nõudeks (performing, faas 1), kvaliteedi langusega nõudeks (under-performing, oluline krediidiriski suurenemine, faas 2) või mittetöötavaks nõudeks (non-performing, maksejõuetus, faas 3). Faas 1 nõuetele leitakse allahindlusmäär 12 kuu oodatava krediikahju alusel. Faas 2 ja faas 3 nõuetele leitakse allahindlusmäär lepingu eluea jooksul oodatava krediikahju alusel. Faas 3 nõuetele leitakse allahindlus, eeldades nõude maksejõuetust (default).

Oodatav kahju on leitav maksejõuetuse tõenäosuse (PD), kahjumäära (LGD) ja maksejõuetuse hetke oodatava nõudejäägi (EAD) korrutisena diskonteerituna tänapäeva. Laenukahjude hindamiseks võetakse arvesse laenu ja intressimaksete laekumised tulevastel perioodidel, samuti oodatavad laekumised tagatisvara müügist, laenu nõude müügist või tulevikus taastuvast maksevõimest, diskonteerides finantsvara algse sisemise intressimääraga, mille tulemusel leitakse laenu tagasisaadav summa.

Lepingu eluea jooksul oodatava krediikahju arvutamiseks korrigeeritakse nõude oodatavat 12 kuulist PD-d vastavalt makromajanduslikule prognoosile.

Kõikide toodete puhul on PD'de korrigeerimiseks kasutatud makromajanduse stsenaariumite valik baseerunud ekspertarvamusele ja kvantitatiivsele analüüsile. Makronäitajatest kasutab pank töötuse määr ja SKP muutust. Regressioonanalüüs koostati seejuures Eesti viivislaenu ja makronäitajate vahel. Makromajanduslike näitajate prognoosid põhinevad rahandusministeeriumi viimasel olemasoleval makromajanduslike suundumuste analüüsil. Kaalutud mõju maksejõuetuse tõenäosusele on arvatud, kasutades kaaluna baasstsenaariumi puhul 80%-st määrat ja negatiivse stsenaariumi korral 10%-st määrat ning seda kõigi toodete puhul. Kaalude määramisel on kasutatud ekspertarvamusi ning need ei ole muutunud võrreldes 2019. aastaga.

### Individaalne ja grupiviisiline hindamine ning grupeerimine

Individaalselt hinnatakse äriklientide nõudeid, mille puhul kliendi kogurisk (nõuete kogusumma, kui risk kuulub konsolideerimisele regulatiivse kontsentratsiooniriski mõistes) ületab krediikomitee poolt sätestatud olulise riski piiri 250 tuhat eurot ning kuulub riskiklassi C, D, E ja F. Eraklientide puhul on vastav riski piir 100 tuhat eurot.

Krediidinõudeid hinnatakse vastavalt klassifitseerimise ja grupeerimise tulemustele grupipõhiselt või individaalselt. Nõuete grupeerimise eesmärgiks on koondada sarnast krediidiriski omavad nõuded, hindamaks neid grupipõhiselt arvestades laenu liiki, laenu tagatust, krediidireitingut. Grupeerimise eelduseks on piisava ja statistiliselt usaldusväärse informatsiooni olemasolu. Nõuete gruppide tunnuste ja allahindlusmäärade arvestamise aluseks on laenuportfelli statistilise käitumise, reaalse kahjujuhtumite ja majanduse üldise olukorra muutuste analüüs, majandusprognoosid ja vastavate makronäitajate mõju klientide maksevõimele.

Nõuete hindamise sagedus:

- grupipõhist hindamist teostatakse igakuiselt;



- individuaalselt hindamist teostatakse kvartaalselt ning hindamise tulemused kinnitatakse panga krediitkomitees.

### Märkimisväärne krediidiriski suurenemine

Märkimisväärseks krediidiriski suurenemiseks, loetakse ühe või mitme alloleva kriteeriumi esinemist:

- kui klient on olnud viimase kolme kuu jooksul vähemalt üks kord üle 30-päevases võlgnevuses;
- märkimisväärne maksejõuetuse tõenäosuse (PD) suurenemine alates laenu esmasest väljastamisest – tõus 1,2% ja 2,5 korda samaaegselt
- kui mõni kliendi nõuetest on restruktureeritud makseraskuste tõttu või sisaldab intressi maksepuhkust või intressi ajatamist;
- klient on pideva jälgimise all.

Kõik sama laenusaja nõuded hinnatakse samasse klassi madalaima riskiklassi järgi.

Pank liitus aprillis turuülese maksemoratooriumiga, kus COVID-19 pandeemiaga seoses ja kooskõlas Euroopa pangandusjärelevalve juhenditega, ei käsitletud pank laenusid, millele vormistati põhiosa maksepuhkus kuni 30.09.2020, restruktureeritud laenudena. Põhiosa maksepuhkuseid ei ole antud juhtudel käsitletud olulise krediidiriski suurenemisena ning laene ei ole seetõttu kajastatud IFRS9 mõistes faasis 2. Pärast 30.09.2020 lisandunud maksepuhkuste osas lähtub pank makseraskuse tõttu restruktureerimise tunnustest ning IFRS9 nõuetest. Lisaks eeltoodule hindab pank juriidilistest isikutest klientide maksepuhkuseid ning võimalikku krediidiriski olulist suurenemist individuaalselt, sõltuvalt vastaspoolte finantstugevusest, tegevuse iseloomust ning võimalikust pikemaajalisest mõjust krediidiriskile.

### Maksejõuetuse definitsioon ja mittetöötavad varad

Kontsern defineerib finantsvara maksejõuetuna, lähtudes kvalitatiivsetest või kvantitatiivsetest kriteeriumitest.

Kvantitatiivsed kriteeriumid:

- vähemalt üks kliendile väljastatud nõuetest on üle 90 päeva viivituses lepinguliste maksetega (põhiosa või intress); ja
- võlgnevuse suurus on üle 3 euro.

Kvalitatiivsed kriteeriumid:

- ettevõtte finantsseisundi oluline halvenemine ulatuses, kus klient ei ole võimeline laenu teenindama ning tagasi maksuma;
- finants- või muude kovenantide rikkumine ulatuses, mis mõjutab olulises osas kliendi maksevõimet ning laenude tagasimaksmise võimet;
- saadud finantseeringu mitteshipärane kasutamine võrreldes laenulepingus kokkulepituga sellises ulatuses, mis mõjutab olulises osas kliendi maksevõimet ning laenude tagasimaksmise võimet;
- klient on esitanud (või tema vastu on esitatud) pankrotiavaldus või sarnast juriidilist kaitset otsiv avaldus (nt saneerimine);

- kliendi rahavoog/sissetulek on ebapiisav kohustuste täielikuks teenindamiseks ning kliendi tagatisvara on asunud realiseerima täite- või pankrotimenetluses;
- nõuet on makseraskuste tõttu restruktureerimise käigus vähendanud rohkem kui 1% nõude summast ning makseraskuste tõttu restruktureerimise tunnused on jätkuvalt alles;
- eraisikust klient on surnud ning nõue ei ole uuele laenusaaajale (näiteks pärija) ümber vormistatud;
- klient on toime pannud pettuse;
- finantsvarad on ostetud suure allahindlusega, mis peegeldab tekkinud krediidikahjumeid.

Kui laenu on vähemalt 3 kuud korrektselt teenindatud ning ühtegi ülaltoodud kriteeriumitest enam ei esine, võib laenu arvata tagasi faasi 2 kuuluvaks, v.a. juhul kui krediidinõudele on rakendatud makseraskuse tõttu restruktureerimise meetmeid.

### Sensitiivsusanalüüs

Kontsern kasutab sensitiivsusanalüüsi läbiviimisel makronäitajaid – eraisikute laenude puhul töötuse määra muutumist ja ettevõtete laenude puhul SKP muutust.

Kaalutud mõju maksejõuetuse tõenäosusele on arvatud, kasutades kaaluna baasstsenaariumi puhul 80%-st määra ning positiivse ja negatiivse baasstsenaariumi korral 10%-st määra ning seda kõigi toodete puhul. Allpool olev tabel näitab baasstsenaariumi kaalude muutuste mõju kontserni laenuportfellile seisuga 31.12.2020.

| Stsenaariumi kaalude muutus (baas-positiivne-negatiivne) | Mõju laenuportfellile |
|--|-----------------------|
| 80%-5%-15%   | -30                   |
| 80%-15%-5%   | 30                    |

Alljärgnev tabel näitab ECL-i muutust juhul, kui toimuksid alljärgnevad muutused töötuse määras ja SKP puhul:

|   | Mõju laenuportfellile |
|---|-----------------------|
| Juriidiliste isikute laenud: SKP muutus -2% | -4                    |
| Eraisikute laenud: töötuse määr +2%         | -57                   |

Seisuga 31.12.2019 olid sensitiivsusanalüüsi tulemused järgnevad:

| Stsenaariumi kaalude muutus (baas-positiivne-negatiivne) | Mõju laenuportfellile |
|--|-----------------------|
| 80%-5%-15%   | -39                   |
| 80%-15%-5%   | 39                    |

ECL-i muutus juhul, kui toimuksid alljärgnevad muutused töötuse määras ja SKP puhul:

|   | Mõju laenuportfellile |
|---|-----------------------|
| Juriidiliste isikute laenud: SKP muutus -2% | -16                   |
| Eraisikute laenud: töötuse määr +2%         | -74                   |

## Maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon

Kontserni maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon finantsinstrumentidest, millele rakendatakse allahindlusmudelit:

| 31.12.2020   | Faas 1         | Faas 2        | Faas 3       | Kokku          |
|--|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Raha ja raha ekvivalendid  | 170 750        | -             | -            | 170 750        |
| Võlainstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 3 011          | -             | -            | 3 011          |
| <b>Laenud eraisikutele</b>   |                |               |              |                |
| Tarbimislaenud   | 64 091         | 3 497         | 3 293        | 70 881         |
| Liisingfinantseerimine   | 36 705         | 475           | 127          | 37 307         |
| Eluasemelaenud ja muud laenud  | 254 762        | 7 077         | 622          | 262 461        |
| <b>Laenud juriidilistele isikutele</b>                               |                |               |              |                |
| Liisingfinantseerimine   | 44 003         | 2 805         | 296          | 47 104         |
| Muud laenud  | 240 611        | 16 847        | 4 125        | 261 583        |
| <b>Kokku</b>   | <b>640 172</b> | <b>30 701</b> | <b>8 463</b> | <b>679 336</b> |
| Allahindlus  | -3 351         | -2 514        | -2 878       | -8 743         |
| <b>Neto laenud kokku</b>   | <b>636 821</b> | <b>28 187</b> | <b>5 585</b> | <b>670 593</b> |
| <b>Bilansivälised kohustised</b>                                     |                |               |              |                |
| Finantsgarantiid   | 10 545         | -             | -            | 10 545         |
| Kasutamata krediidilimiidid  | 21 412         | 165           | -            | 21 577         |
| Kasutamata arvelduskrediidid   | 43 020         | 1 094         | -            | 44 114         |
| <b>Bilansivälised kohustised kokku</b>                               | <b>74 977</b>  | <b>1 259</b>  | <b>-</b>     | <b>76 236</b>  |
| Allahindlus  | -65            | -34           | -            | -99            |
| <b>Neto bilansivälised kohustised kokku</b>                          | <b>74 912</b>  | <b>1 225</b>  | <b>-</b>     | <b>76 137</b>  |

| 31.12.2019   | Faas 1         | Faas 2        | Faas 3       | Kokku          |
|--|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Raha ja raha ekvivalendid  | 122 295        | -             | -            | 122 295        |
| Võlainstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 4 061          | -             | -            | 4 061          |
| <b>Laenud eraisikutele</b>   |                |               |              |                |
| Tarbimislaenud   | 58 992         | 1 976         | 1 250        | 62 218         |
| Liisingfinantseerimine   | 25 901         | 498           | 25           | 26 424         |
| Eluasemelaenud ja muud laenud  | 175 127        | 3 978         | 582          | 179 687        |
| <b>Laenud juriidilistele isikutele</b>                               |                |               |              |                |
| Liisingfinantseerimine   | 32 815         | 5 206         | 106          | 38 127         |
| Muud laenud  | 148 771        | 5 476         | 5 097        | 159 344        |
| <b>Kokku</b>   | <b>441 606</b> | <b>17 134</b> | <b>7 060</b> | <b>465 800</b> |
| Allahindlus  | -2 292         | -1 686        | -1 362       | -5 340         |
| <b>Neto laenud kokku</b>   | <b>439 314</b> | <b>15 448</b> | <b>5 698</b> | <b>460 460</b> |
| <b>Bilansivälised kohustised</b>                                     |                |               |              |                |
| Finantsgarantiid   | 4 161          | -             | -            | 4 161          |
| Kasutamata krediidilimiidid  | 18 713         | 15            | -            | 18 728         |
| Kasutamata arvelduskrediidid   | 19 383         | 303           | -            | 19 686         |
| <b>Bilansivälised kohustised kokku</b>                               | <b>42 257</b>  | <b>318</b>    | <b>-</b>     | <b>42 575</b>  |

Nõuded krediidiasutustele ja finantsinvesteeringud jagunevad krediidikvaliteedi lõikes järgnevalt:

| 31.12.2020   | AA- ja kõrgem | A- kuni A+ | BBB- kuni BBB+ | BB- kuni BB+ | B- kuni B+ | Reitinguta | Kokku   |
|--|---------------|------------|----------------|--------------|------------|------------|---------|
| Sularaha ja nõuded keskpangale                                       | 0             | 0          | 0              | 0            | 0          | 162 899    | 162 899 |
| Nõuded teiste krediidi- ja finantsasutuste vastu                     | 158           | 2 098      | 0              | 0            | 0          | 5 595      | 7 851   |
| Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 0             | 737        | 1 249          | 407          | 0          | 618        | 3 011   |

| 31.12.2019   | AA- ja kõrgem | A- kuni A+ | BBB- kuni BBB+ | BB- kuni BB+ | B- kuni B+ | Reitinguta | Kokku   |
|--|---------------|------------|----------------|--------------|------------|------------|---------|
| Sularaha ja nõuded keskpangale                                       | 0             | 0          | 0              | 0            | 0          | 117 466    | 117 466 |
| Nõuded teiste krediidi- ja finantsasutuste vastu                     | 2 136         | 716        | 0              | 0            | 0          | 1 977      | 4 829   |
| Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 1 254         | 0          | 1 398          | 420          | 0          | 989        | 4 061   |

Krediidikvaliteedi hindamisel kasutab kontsern reitinguagentuuride Fitch, Moody´s ja Standard & Poor´s antud krediidireitinguid vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 138 sätestatud. Juhatus on hinnanud, et krediidiasutuste nõuded kannavad madalat krediidiriski ning nende oodatavad krediidikahjumid on ebaolulised, arvestades nende tugevat krediidireitingut, finantsseisundit ja lühiajalist majanduslikku väljavaadet.

Võlainstrumendid on valdavas osas likviidsed, mistõttu hinnatakse nende oodatavaid krediidikahjumeid samuti ebaoluliseks.

Sularaha ja kõrge kvaliteediga nõuded keskpanga vastu on reitinguta, kuid neid võib hinnata AA- või kõrgema kvaliteediasemega. Muud reitinguta nõuded on kõrge kvaliteediga ning ei ole indikatsiooni väärtuse langusest.

Laenude jagunemine krediitkvaliteedi järgi laenu liikide lõikes seisuga 31.12.2020 on esitatud alljärgnevas tabelites:

| Eriskute tarbimislaenu  | Faas 1        | Faas 2       | Faas 3     | 2020 kokku    |
|-------------------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| Tavaline jälgimine      | 64 091        | 0            | 0          | 64 091        |
| Spetsiifiline jälgimine | 0             | 3 497        | 0          | 3 497         |
| Mittetöötav             | 0             | 0            | 3 293      | 3 293         |
| Kokku                   | 64 091        | 3 497        | 3 293      | 70 881        |
| Allahindlus             | -1 459        | -754         | -2 476     | -4 689        |
| <b>Netojääk</b>         | <b>62 632</b> | <b>2 743</b> | <b>817</b> | <b>66 192</b> |

Tarbimislaenudega seotud kasutamata krediitlimiidid on tühistatavad, mistõttu kasutamata limiitidelt allahindlusi ei arvestatud.

| Eriskute liisingifinantseerimine | Faas 1        | Faas 2     | Faas 3    | 2020 kokku    |
|----------------------------------|---------------|------------|-----------|---------------|
| Tavaline jälgimine               | 36 705        | 0          | 0         | 36 705        |
| Spetsiifiline jälgimine          | 0             | 475        | 0         | 475           |
| Mittetöötav                      | 0             | 0          | 127       | 127           |
| Kokku                            | 36 705        | 475        | 127       | 37 307        |
| Allahindlus                      | -16           | -11        | -41       | -68           |
| <b>Netojääk</b>                  | <b>36 689</b> | <b>464</b> | <b>86</b> | <b>37 239</b> |

| Eluasemelaenu ja muud eralaenu | Faas 1         | Faas 2       | Faas 3     | 2020 kokku     |
|--------------------------------|----------------|--------------|------------|----------------|
| Tavaline jälgimine             | 254 762        | 0            | 0          | 254 762        |
| Spetsiifiline jälgimine        | 0              | 7 077        | 0          | 7 077          |
| Mittetöötav                    | 0              | 0            | 622        | 622            |
| Kokku                          | 254 762        | 7 077        | 622        | 262 461        |
| Allahindlus                    | -53            | -121         | -48        | -222           |
| <b>Netojääk</b>                | <b>254 709</b> | <b>6 956</b> | <b>574</b> | <b>262 239</b> |

| Ettevõtete liisingifinantseerimine | Faas 1        | Faas 2       | Faas 3     | 2020 kokku    |
|------------------------------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| Tavaline jälgimine                 | 44 003        | 0            | 0          | 44 003        |
| Spetsiifiline jälgimine            | 0             | 2 805        | 0          | 2 805         |
| Mittetöötav                        | 0             | 0            | 296        | 296           |
| Kokku                              | 44 003        | 2 805        | 296        | 47 104        |
| Allahindlus                        | -339          | -169         | -106       | -614          |
| <b>Netojääk</b>                    | <b>43 664</b> | <b>2 636</b> | <b>190</b> | <b>46 490</b> |

| Ettevõtete muud laenu   | Faas 1         | Faas 2        | Faas 3       | 2020 kokku     |
|-------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Tavaline jälgimine      | 240 611        | 0             | 0            | 240 611        |
| Spetsiifiline jälgimine | 0              | 16 847        | 0            | 16 847         |
| Mittetöötav             | 0              | 0             | 4 125        | 4 125          |
| Kokku                   | 240 611        | 16 847        | 4 125        | 261 583        |
| Allahindlus             | -1 484         | -1 459        | -207         | -3 150         |
| <b>Netojääk</b>         | <b>239 127</b> | <b>15 388</b> | <b>3 918</b> | <b>258 433</b> |

Aruandeperioodil arvestati liisingu kasutamata limiitidelt allahindluse eraldis 10 tuhat eurot ja ettevõtete muude laenu kasutamata limiitidelt allahindluse eraldis 89 tuhat eurot.

Laenude jagunemine krediitkvaliteedi järgi laenu liikide lõikes seisuga 31.12.2019 on esitatud alljärgnevas tabelites:

| Erasisikute tarbimislaenu | Faas 1        | Faas 2       | Faas 3     | 2019 kokku    |
|---------------------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| Tavaline jälgimine        | 58 992        | 0            | 0          | 58 992        |
| Spetsiifiline jälgimine   | 0             | 1 976        | 0          | 1 976         |
| Mittetöötav               | 0             | 0            | 1 250      | 1 250         |
| Kokku                     | 58 992        | 1 976        | 1 250      | 62 218        |
| Allahindlus               | -1 365        | -440         | -960       | -2 765        |
| <b>Netojääk</b>           | <b>57 627</b> | <b>1 536</b> | <b>290</b> | <b>59 453</b> |

Tarbimislaenudega seotud kasutamata krediitlimiidid on tühistatavad, mistõttu kasutamata limiitidelt allahindlusi ei arvestatud.

| Erasisikute liisingifinantseerimine | Faas 1        | Faas 2     | Faas 3    | 2019 kokku    |
|-------------------------------------|---------------|------------|-----------|---------------|
| Tavaline jälgimine                  | 25 901        | 0          | 0         | 25 901        |
| Spetsiifiline jälgimine             | 0             | 498        | 0         | 498           |
| Mittetöötav                         | 0             | 0          | 25        | 25            |
| Kokku                               | 25 901        | 498        | 25        | 26 424        |
| Allahindlus                         | -69           | -22        | -10       | -101          |
| <b>Netojääk</b>                     | <b>25 832</b> | <b>476</b> | <b>15</b> | <b>26 323</b> |

| Eluasemelaenu ja muud eralaenu | Faas 1         | Faas 2       | Faas 3     | 2019 kokku     |
|--------------------------------|----------------|--------------|------------|----------------|
| Tavaline jälgimine             | 175 127        | 0            | 0          | 175 127        |
| Spetsiifiline jälgimine        | 0              | 3 978        | 0          | 3 978          |
| Mittetöötav                    | 0              | 0            | 582        | 582            |
| Kokku                          | 175 127        | 3 978        | 582        | 179 687        |
| Allahindlus                    | -138           | -172         | -155       | -465           |
| <b>Netojääk</b>                | <b>174 989</b> | <b>3 806</b> | <b>427</b> | <b>179 222</b> |

| Ettevõtete liisingifinantseerimine | Faas 1        | Faas 2       | Faas 3    | 2019 kokku    |
|------------------------------------|---------------|--------------|-----------|---------------|
| Tavaline jälgimine                 | 32 815        | 0            | 0         | 32 815        |
| Spetsiifiline jälgimine            | 0             | 5 206        | 0         | 5 206         |
| Mittetöötav                        | 0             | 0            | 106       | 106           |
| Kokku                              | 32 815        | 5 206        | 106       | 38 127        |
| Allahindlus                        | -118          | -142         | -17       | -277          |
| <b>Netojääk</b>                    | <b>32 697</b> | <b>5 064</b> | <b>89</b> | <b>37 850</b> |

| Ettevõtete muud laenu   | Faas 1         | Faas 2       | Faas 3       | 2019 kokku     |
|-------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Tavaline jälgimine      | 148 771        | 0            | 0            | 148 771        |
| Spetsiifiline jälgimine | 0              | 5 476        | 0            | 5 476          |
| Mittetöötav             | 0              | 0            | 5 097        | 5 097          |
| Kokku                   | 148 771        | 5 476        | 5 097        | 159 344        |
| Allahindlus             | -602           | -910         | -220         | -1 732         |
| <b>Netojääk</b>         | <b>148 169</b> | <b>4 566</b> | <b>4 877</b> | <b>157 612</b> |

Ettevõtete laenu bilansivälisest osast hinnatakse individuaalselt. Aruandeperioodil kasutamata limiitidelt allahindlusi ei arvestatud.

Järgnev tabel analüüsib laenude ülekandmisi faaside vahel, bruto jääkväärtus

| 31.12.2020                    | Ülekandmised 1. ja 2. faasi vahel |                     | Ülekandmised 2. ja 3. faasi vahel |                     | Ülekandmised 1. ja 3. faasi vahel |                     |
|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|
|                               | 1. faasist 2. faasi               | 2. faasist 1. faasi | 2. faasist 3. faasi               | 3. faasist 2. faasi | 1. faasist 3. faasi               | 3. faasist 1. faasi |
| <b>Laenud eraisikutele</b>    |                                   |                     |                                   |                     |                                   |                     |
| Tarbimislaenu                 | 1 356                             | 212                 | 293                               | 23                  | 1 235                             | 11                  |
| Liisingfinantseerimine        | 355                               | 222                 | 39                                | 0                   | 69                                | 0                   |
| Eluasemelaen ja muud eralaenu | 5 186                             | 1 174               | 183                               | 93                  | 105                               | 8                   |
| <b>Kokku</b>                  | <b>6 897</b>                      | <b>1 608</b>        | <b>515</b>                        | <b>116</b>          | <b>1 409</b>                      | <b>19</b>           |
| <b>Laenud ettevõtetele</b>    |                                   |                     |                                   |                     |                                   |                     |
| Liisingfinantseerimine        | 1 169                             | 2 037               | 92                                | 0                   | 66                                | 0                   |
| Muud laenu                    | 8 917                             | 492                 | 0                                 | 0                   | 147                               | 0                   |
| <b>Kokku</b>                  | <b>10 086</b>                     | <b>2 529</b>        | <b>92</b>                         | <b>0</b>            | <b>213</b>                        | <b>0</b>            |

| 31.12.2019                    | Ülekandmised 1. ja 2. faasi vahel |                     | Ülekandmised 2. ja 3. faasi vahel |                     | Ülekandmised 1. ja 3. faasi vahel |                     |
|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|
|                               | 1. faasist 2. faasi               | 2. faasist 1. faasi | 2. faasist 3. faasi               | 3. faasist 2. faasi | 1. faasist 3. faasi               | 3. faasist 1. faasi |
| <b>Laenud eraisikutele</b>    |                                   |                     |                                   |                     |                                   |                     |
| Tarbimislaenu                 | 15                                | 57                  | 0                                 | 115                 | 1                                 | 387                 |
| Liisingfinantseerimine        | 410                               | 101                 | 1                                 | 0                   | 24                                | 3                   |
| Eluasemelaen ja muud eralaenu | 2 027                             | 1 220               | 185                               | 37                  | 136                               | 11                  |
| <b>Kokku</b>                  | <b>2 452</b>                      | <b>1 378</b>        | <b>186</b>                        | <b>152</b>          | <b>161</b>                        | <b>401</b>          |
| <b>Laenud ettevõtetele</b>    |                                   |                     |                                   |                     |                                   |                     |
| Liisingfinantseerimine        | 4 720                             | 939                 | 5                                 | 0                   | 101                               | 0                   |
| Muud laenu                    | 2 938                             | 905                 | 2 607                             | 0                   | 2 480                             | 0                   |
| <b>Kokku</b>                  | <b>7 658</b>                      | <b>1 844</b>        | <b>2 612</b>                      | <b>0</b>            | <b>2 581</b>                      | <b>0</b>            |

Tähtjaks tasumata laenu (bruto jääkväärtus)

| 31.12.2020   | Laenu eraisikutele |                         |                               | Laenu ettevõtetele      |              |
|--------------|--------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------|
|              | Tarbimislaenu      | Liising-finantseerimine | Eluasemelaen ja muud eralaenu | Liising-finantseerimine | Muud laenu   |
| 1-30 päeva   | 4 100              | 872                     | 3 407                         | 3 788                   | 175          |
| 31-60 päeva  | 901                | 114                     | 448                           | 60                      | 164          |
| 61-90 päeva  | 507                | 37                      | 115                           | 122                     | 176          |
| Üle 90 päeva | 3 093              | 31                      | 590                           | 148                     | 4 125        |
| <b>Kokku</b> | <b>8 601</b>       | <b>1 054</b>            | <b>4 560</b>                  | <b>4 118</b>            | <b>4 640</b> |

| 31.12.2019   | Laenu eraisikutele |                         |                               | Laenu ettevõtetele      |              |
|--------------|--------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------|
|              | Tarbimislaenu      | Liising-finantseerimine | Eluasemelaen ja muud eralaenu | Liising-finantseerimine | Muud laenu   |
| 1-30 päeva   | 3 742              | 1 649                   | 3 398                         | 5 030                   | 1 298        |
| 31-60 päeva  | 905                | 136                     | 445                           | 961                     | 0            |
| 61-90 päeva  | 506                | 95                      | 220                           | 224                     | 109          |
| Üle 90 päeva | 1 057              | 163                     | 313                           | 41                      | 5 097        |
| <b>Kokku</b> | <b>6 210</b>       | <b>2 043</b>            | <b>4 376</b>                  | <b>6 256</b>            | <b>6 504</b> |

## Mittetöötavad laenud (faas 3)

| 31.12.2020                    | Laenujääk    | Allahindlus   | Netojääk     | Tagatise õiglase väärtus |
|-------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------------------|
| <b>Laenud eraisikutele</b>    |              |               |              |                          |
| Tarbimislaenud                | 3 293        | -2 476        | 817          | 0                        |
| Liisingfinantseerimine        | 127          | -41           | 86           | 86                       |
| Eluasemelaenud ja muud laenud | 622          | -48           | 574          | 1 223                    |
| <b>Kokku</b>                  | <b>4 042</b> | <b>-2 565</b> | <b>1 477</b> | <b>1 309</b>             |
| <b>Laenud ettevõtetele</b>    |              |               |              |                          |
| Liisingfinantseerimine        | 296          | -106          | 190          | 190                      |
| Muud laenud                   | 4 125        | -207          | 3 918        | 15 619                   |
| <b>Kokku</b>                  | <b>4 421</b> | <b>-313</b>   | <b>4 108</b> | <b>15 809</b>            |

| 31.12.2019                    | Laenujääk    | Allahindlus   | Netojääk     | Tagatise õiglase väärtus |
|-------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------------------|
| <b>Laenud eraisikutele</b>    |              |               |              |                          |
| Tarbimislaenud                | 1 250        | -960          | 290          | 0                        |
| Liisingfinantseerimine        | 25           | -10           | 15           | 15                       |
| Eluasemelaenud ja muud laenud | 582          | -155          | 427          | 1 685                    |
| <b>Kokku</b>                  | <b>1 857</b> | <b>-1 125</b> | <b>732</b>   | <b>1 700</b>             |
| <b>Laenud ettevõtetele</b>    |              |               |              |                          |
| Liisingfinantseerimine        | 106          | -17           | 89           | 89                       |
| Muud laenud                   | 5 097        | -220          | 4 877        | 17 543                   |
| <b>Kokku</b>                  | <b>5 203</b> | <b>-237</b>   | <b>4 966</b> | <b>17 632</b>            |

## Finantsvarade tagatus

Kontsern hindab nii laenu taotlemise protsessi käigus kui ka hilisemalt perioodiliselt tagatise väärtust. Kontsernil on sisemised eeskirjad erinevat tüüpi tagatiste maksimaalsele aktsepteerimisväärtusele laenu taotlemise hetkel. Hinnangud tagatise turuväärtusele põhinevad konservatiivsuse printsiibil ja arvestavad tagatise tüüpi, asukohta, likviidsust ja realiseerimise tõenäosust. Kinnisasjade hindamisel kasutatakse eksperthinnanguid. Kommerts-kinnisvara individuaalseid hinnanguid uuendatakse vähemalt kord aastas. Elukondliku ning muud homogeenset tüüpi kinnisvara puhul kasutatakse regulaarseks ümberhindluseks ka statistilisi indekseerimismudeleid.

Põhilised laenude tagatiste tüübid on:

- kinnisvara (hüpoteek)
- nõudeõigus
- kommerts-pant
- masinad ja seadmed
- KredEx või Maaelu Edendamise Sihtasutuse garantii
- eraisiku või juriidilise isiku käendus või garantii
- pangadeposiit
- aktsiate või osade pant
- kaubeldavad väärtpaberid

Eelistatud on sellised tagatised, kus on madal seos kliendi makseriski ja tagatise turuväärtuse vahel. Tagatiseks panditav vara peab olema kindlustatud, tagatise eluiga peab olema pikem kui laenu tagastuse tähtaeg ning tagatise turuväärtus peab ületama laenujääki.



Tagamata laenu väljastatakse eraisikutele limiteeritud ulatuses. Juriidilistele isikutele väljastatakse tagamata laenu vaid juhul, kui kliendi krediidirisk on väga madal, maksevõime kõrge ning rahavoo prognoos stabiilne.

Aruandeperioodi jooksul ei ole kontserni sisemised eeskirjad seoses tagatistega oluliselt muutunud ning samuti ei ole olnud märkimisväärset muutust tagatiste üldises kvaliteedis.

Laenu riski taset väljendab tagatisvara turuväärtus laenusumma suhtes ehk LTV suhtarv. Tagatise finantsmõju on oluline laenude ja nõuete puhul, mille teenindamine kliendi esmastest rahavoogudest on ebatõenäoline, mis väljendub pikas (üle 90 päeva) makseviivitus. Ülevaade hüpoteegiga tagatud mittetöötavate laenude laenu jäägi ja tagatise turuväärtuse suhtarvudest ja krediidiportfelli jaotusest tagatiste lõikes on toodud alljärgnevas tabelites.

Hüpoteegiga tagatud mittetöötavate laenude laenu ja tagatise suhtarv (LTV), bruto

| LTV, 31.12.2020 | Eraisikutele väljastatud laenude jääk | Ettevõtetele väljastatud laenude jääk | Hüpoteegiga tagatud laenude jääk kokku |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| < 50%           | 190                                   | 3 097                                 | 3 287                                  |
| 50% - 60%       | 60                                    | 0                                     | 60                                     |
| 60% - 70%       | 30                                    | 0                                     | 30                                     |
| 70% - 80%       | 36                                    | 0                                     | 36                                     |
| >80%            | 221                                   | 22                                    | 243                                    |
| <b>Kokku</b>    | <b>537</b>                            | <b>3 119</b>                          | <b>3 656</b>                           |

| LTV, 31.12.2019 | Eraisikutele väljastatud laenude jääk | Ettevõtetele väljastatud laenude jääk | Hüpoteegiga tagatud laenude jääk kokku |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| < 50%           | 345                                   | 2 732                                 | 3 077                                  |
| 50% - 60%       | 70                                    | 503                                   | 573                                    |
| 60% - 70%       | 31                                    | 0                                     | 31                                     |
| 70% - 80%       | 0                                     | 110                                   | 110                                    |
| >80%            | 59                                    | 456                                   | 515                                    |
| <b>Kokku</b>    | <b>505</b>                            | <b>3 801</b>                          | <b>4 306</b>                           |

## Laenuid ja nõuded klientidele tagatiste lõikes

| Eraisikud                   | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hüpoteegi tagatisel laenuid | 261 345        | 178 799        |
| Liisingvara                 | 37 296         | 26 424         |
| Tagatiseta laenuid          | 71 785         | 62 930         |
| Käendused, garantiid        | 138            | 175            |
| Muud                        | 85             | 1              |
| <b>Kokku</b>                | <b>370 649</b> | <b>268 329</b> |
| Allahindlus                 | -4 979         | -3 331         |
| <b>Neto laenuid kokku</b>   | <b>365 670</b> | <b>264 998</b> |

| Ettevõtted                  | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hüpoteegi tagatisel laenuid | 220 375        | 125 384        |
| Liisingvara                 | 47 104         | 38 126         |
| Tagatiseta laenuid          | 652            | 920            |
| Käendused, garantiid        | 5 420          | 2 180          |
| Muud                        | 35 136         | 30 861         |
| <b>Kokku</b>                | <b>308 687</b> | <b>197 471</b> |
| Allahindlus                 | -3 764         | -2 009         |
| <b>Neto laenuid kokku</b>   | <b>304 923</b> | <b>195 462</b> |

## Finantsvarade allahindlused

Laenuid allahindlused aruandeperioodil on mõjutatud erinevatest faktoritest:

- Faasist 1 liikumine faasi 2 või faasi 3 tulenevalt finantsinstrumendi krediidiriski märgatavast suurenemisest (või vähenemisest) või laenu muutumisest mittetöötavaks ning sellele järgnevast liikumisest 12-kuulise või eluaea alusel arvatud krediidikahju mudelisse.
- Uutest aruandeperioodil arvele võetud finantsinstrumentidest lisandunud allahindlused, samuti allahindluste vähendamised aruandest välja kantud finantsinstrumentidest.
- Regulaarse allahindlusmudelite sisendite täiendamine ja oodatava krediidikahju (ECL) muutused tulenevalt muutustest maksejõuetuks muutumise tõenäosuses (PD), laenujäägist maksejõuetuse hetkel (EAD) ja oodatava kahju suurusel (LGD).
- Mudelite ja eelduste muudatuste mõjud ECL mudelile.
- Diskonteerimise mõju ECL mudelil, kuivõrd ECL mõõdetakse nüüdisväärtuses.
- Valuutakursi muutuse mõjud välisvaluutas nomineeritud finantsvarade puhul.
- Aruandeperioodil maha kantud laenuid ja nendega seotud allahindlused.

Järgnevad tabelid analüüsivad allahindluste liikumist aruandeperioodil. Allahindluse muutus faaside vahel liikumisest kajastub real „Allahindluste ümberarvutused“. Samuti kajastuvad sellel real laenude tagasimaksete mõjud.

| 2020   | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku         |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2020                                       | -2 292                | -1 686                | -1 362                | -5 340        |
| Ülekanne faasi 1   | -235                  | 225                   | 10                    | 0             |
| Ülekanne faasi 2   | 118                   | -157                  | 39                    | 0             |
| Ülekanne faasi 3   | 51                    | 114                   | -165                  | 0             |
| Allahindluste ümberarvutused   | 518                   | -1 780                | -1 999                | -3 261        |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -1 513                | -77                   | 0                     | -1 590        |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | -1 061                | -1 675                | -2 115                | -4 851        |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |               |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 112                   | 112           |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 2                     | 847                   | 487                   | 1 336         |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2020</b>  | <b>-3 351</b>         | <b>-2 514</b>         | <b>-2 878</b>         | <b>-8 743</b> |

| 2019   | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku         |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2019                                       | -2 112                | -1 109                | -617                  | -3 838        |
| Ülekanne faasi 1   | -106                  | 103                   | 3                     | 0             |
| Ülekanne faasi 2   | 115                   | -118                  | 3                     | 0             |
| Ülekanne faasi 3   | 44                    | 521                   | -565                  | 0             |
| Allahindluste ümberarvutused   | 1 064                 | -1 003                | -1 144                | -1 083        |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -1 297                | -80                   | 0                     | -1 377        |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | -180                  | -577                  | -1 703                | -2 460        |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |               |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 105                   | 105           |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 0                     | 0                     | 853                   | 853           |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2019</b>  | <b>-2 292</b>         | <b>-1 686</b>         | <b>-1 362</b>         | <b>-5 340</b> |

Järgnevad tabelid analüüsivad allahindluste liikumist aruandeperioodil laenutoodete lõikes:

| Eraisikute tarbimislaenude allahindlused, 2020                         | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku         |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2020                                       | -1 365                | -440                  | -960                  | -2 765        |
| Ülekanne faasi 1   | -67                   | 60                    | 7                     | 0             |
| Ülekanne faasi 2   | 50                    | -71                   | 21                    | 0             |
| Ülekanne faasi 3   | 50                    | 86                    | -136                  | 0             |
| Allahindluste ümberarvutused   | 686                   | -1 236                | -2 007                | -2 557        |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -815                  | 0                     | 0                     | -815          |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | -96                   | -1 161                | -2 115                | -3 372        |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |               |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 112                   | 112           |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 2                     | 847                   | 487                   | 1 336         |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2020</b>  | <b>-1 459</b>         | <b>-754</b>           | <b>-2 476</b>         | <b>-4 689</b> |

| Eraisikute tarbimislaenude allahindlused, 2019                         | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku         |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2019                                       | -1 138                | -367                  | -458                  | -1 963        |
| Ülekanne faasi 1   | -1                    | 0                     | 1                     | 0             |
| Ülekanne faasi 2   | 1                     | -1                    | 0                     | 0             |
| Ülekanne faasi 3   | 11                    | 403                   | -414                  | 0             |
| Allahindluste ümberarvutused   | 628                   | -475                  | -942                  | -789          |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -866                  | 0                     | 0                     | -866          |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | -227                  | -73                   | -1 355                | -1 655        |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |               |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 0                     | 0             |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 0                     | 0                     | 853                   | 853           |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2019</b>  | <b>-1 365</b>         | <b>-440</b>           | <b>-960</b>           | <b>-2 765</b> |

| Eraisikute liisingfinantseerimise allahindlused, 2020                  | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku      |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2020                                       | -69                   | -22                   | -10                   | -101       |
| Ülekanne faasi 1   | -11                   | 11                    | 0                     | 0          |
| Ülekanne faasi 2   | 1                     | -1                    | 0                     | 0          |
| Ülekanne faasi 3   | 0                     | 3                     | -3                    | 0          |
| Allahindluste ümberarvutused   | 101                   | -1                    | -28                   | 72         |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -38                   | -1                    | 0                     | -39        |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | 53                    | 11                    | -31                   | 33         |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |            |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 0                     | 0          |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 0                     | 0                     | 0                     | 0          |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2020</b>  | <b>-16</b>            | <b>-11</b>            | <b>-41</b>            | <b>-68</b> |

| Eraisikute liisingfinantseerimise allahindlused, 2019                  | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2019                                       | -43                   | -16                   | -1                    | -60         |
| Ülekanne faasi 1   | -9                    | 8                     | 1                     | 0           |
| Ülekanne faasi 2   | 1                     | -1                    | 0                     | 0           |
| Ülekanne faasi 3   | 0                     | 2                     | -2                    | 0           |
| Allahindluste ümberarvutused   | 14                    | -15                   | -19                   | -20         |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -32                   | 0                     | 0                     | -32         |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | -26                   | -6                    | -20                   | -52         |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |             |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 11                    | 11          |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 0                     | 0                     | 0                     | 0           |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2019</b>  | <b>-69</b>            | <b>-22</b>            | <b>-10</b>            | <b>-101</b> |

| Eluasemelaenu ja muude eralaenu allahindlused, 2020                    | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2020                                       | -138                  | -172                  | -155                  | -465        |
| Ülekanne faasi 1   | -58                   | 55                    | 3                     | 0           |
| Ülekanne faasi 2   | 4                     | -22                   | 18                    | 0           |
| Ülekanne faasi 3   | 0                     | 11                    | -11                   | 0           |
| Allahindluste ümberarvutused   | 253                   | 10                    | 97                    | 360         |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -114                  | -3                    | 0                     | -117        |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | 85                    | 51                    | 107                   | 243         |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |             |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 0                     | 0           |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 0                     | 0                     | 0                     | 0           |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2020</b>  | <b>-53</b>            | <b>-121</b>           | <b>-48</b>            | <b>-222</b> |

| Eluasemelaenu ja muude eralaenu allahindlused, 2019                    | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2019                                       | -225                  | -175                  | -85                   | -485        |
| Ülekanne faasi 1   | -64                   | 63                    | 1                     | 0           |
| Ülekanne faasi 2   | 59                    | -62                   | 3                     | 0           |
| Ülekanne faasi 3   | 16                    | 43                    | -59                   | 0           |
| Allahindluste ümberarvutused   | 117                   | -39                   | -35                   | 43          |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -41                   | -2                    | 0                     | -43         |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | 87                    | 3                     | -90                   | 0           |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |             |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 20                    | 20          |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 0                     | 0                     | 0                     | 0           |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2019</b>  | <b>-138</b>           | <b>-172</b>           | <b>-155</b>           | <b>-465</b> |

| Ettevõtete liisingfinantseerimise allahindlused, 2020                  | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2020                                       | -118                  | -142                  | -17                   | -277        |
| Ülekanne faasi 1   | -66                   | 66                    | 0                     | 0           |
| Ülekanne faasi 2   | 7                     | -7                    | 0                     | 0           |
| Ülekanne faasi 3   | 0                     | 12                    | -12                   | 0           |
| Allahindluste ümberarvutused   | -63                   | -55                   | -77                   | -195        |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -99                   | -43                   | 0                     | -142        |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | -221                  | -27                   | -89                   | -337        |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |             |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 0                     | 0           |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 0                     | 0                     | 0                     | 0           |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2020</b>  | <b>-339</b>           | <b>-169</b>           | <b>-106</b>           | <b>-614</b> |

| Ettevõtete liisingfinantseerimise allahindlused, 2019                  | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2019                                       | -117                  | -44                   | -1                    | -162        |
| Ülekanne faasi 1   | -25                   | 25                    | 0                     | 0           |
| Ülekanne faasi 2   | 18                    | -18                   | 0                     | 0           |
| Ülekanne faasi 3   | 2                     | 8                     | -10                   | 0           |
| Allahindluste ümberarvutused   | 94                    | -100                  | -80                   | -86         |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -90                   | -13                   | 0                     | -103        |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | -1                    | -98                   | -90                   | -189        |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |             |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 74                    | 74          |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 0                     | 0                     | 0                     | 0           |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2019</b>  | <b>-118</b>           | <b>-142</b>           | <b>-17</b>            | <b>-277</b> |

| Ettevõtete muude laenude allahindlused, 2020                           | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku         |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2020                                       | -602                  | -910                  | -220                  | -1 732        |
| Ülekanne faasi 1   | -33                   | 33                    | 0                     | 0             |
| Ülekanne faasi 2   | 56                    | -56                   | 0                     | 0             |
| Ülekanne faasi 3   | 1                     | 2                     | -3                    | 0             |
| Allahindluste ümberarvutused   | -459                  | -498                  | 16                    | -941          |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -447                  | -30                   | 0                     | -477          |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | -882                  | -549                  | 13                    | -1 418        |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |               |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 0                     | 0             |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 0                     | 0                     | 0                     | 0             |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2020</b>  | <b>-1 484</b>         | <b>-1 459</b>         | <b>-207</b>           | <b>-3 150</b> |

| Ettevõtete muude laenude allahindlused, 2019                           | Faas 1<br>(12kuu ECL) | Faas 2<br>(eluea ECL) | Faas 3<br>(eluea ECL) | Kokku         |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Allahindlused seisuga 01.01.2019                                       | -589                  | -507                  | -72                   | -1 168        |
| Ülekanne faasi 1   | -7                    | 7                     | 0                     | 0             |
| Ülekanne faasi 2   | 36                    | -36                   | 0                     | 0             |
| Ülekanne faasi 3   | 15                    | 65                    | -80                   | 0             |
| Allahindluste ümberarvutused   | 211                   | -374                  | -68                   | -231          |
| Uued väljastatud või soetatud finantsvarad                             | -268                  | -65                   | 0                     | -333          |
| Kasumiaruandes kajastatud muutused kokku                               | -13                   | -403                  | -148                  | -564          |
| Muutused, mis ei mõjuta kasumiaruannet                                 |                       |                       |                       |               |
| Mahakandmised  | 0                     | 0                     | 0                     | 0             |
| Finantsvarad, mille kajastamine on lõpetatud või mis on tagasi makstud | 0                     | 0                     | 0                     | 0             |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2019</b>  | <b>-602</b>           | <b>-910</b>           | <b>-220</b>           | <b>-1 732</b> |

## Finantsvarade mahakandmine

Nõuete mahakandmine ehk finantsseisundi aruandest eemaldamine toimub kas osaliselt või täielikult juhul, kui kontsern on rakendanud kõiki võimalikke nõude sissenõudmise meetmeid ja on jõutud järeldusele, et puudub mõistlik ootus edasistele sissenõudmistele. Mahakandmise indikaatoriks võib olla sissenõude menetluse lõpetamine või tagatisega laenu puhul tagatise realiseerimine, kuid realiseerimisest saadav tulu ei ole olnud piisav nõude bilansilise jääkväärtuse katmiseks. Sissenõude menetluse lõpetamise tingimuseks võib olla kliendi surm, pankrot, kriminaalmenetlus või ka kohtu poolt kinnitatud võla restruktureerimise kava, mille alusel on nõuet vähendatud.

## Finantsvarade modifitseerimine

Kontsern võib läbi rääkida või muuta lepingulisi tingimusi. Kui uued tingimused on oluliselt erinevad võrreldes algsete tingimustega, siis lõpetab kontsern algse vara kajastamise ja võtab arvele uue vara. Kontsern hindab lisaks, kas uue finantsvara osas esineb väärtuse languse tunnuseid esmasel arvelevõtmisel. Kui tingimused ei ole oluliselt erinevad, siis ei põhjusta muutus kajastamise lõpetamist ning kontsern arvutab uue bruto jääkväärtuse vastavalt uutele lepingulistele rahavoogudele ja esialgsele efektiivsele intressimäärale ning kajastab muutmisest tuleneva kasumi või kahjumi.

Finantsvarade modifitseerimiseks on laenulepingute restruktureerimine kas äriliste läbirääkimiste või makseraskuste tõttu, mille käigus pikendatakse maksetähtaega või antakse maksepuhkusi, sh vahel ka tagasiulatavalt. Restruktureerimise praktika põhineb juhtkonna hinnagutel, et maksete tasumine kliendi poolt oodatavalt jätkub. Selliste laenude maksejõuetuse riski hinnatakse järgneval aruandekuupäeval ning võrreldakse esmasel kajastamisel esialgsel tingimustel eksisteerinud riskiga, kui modifitseerimine ei ole oluline ja ei too kaasa esialgse vara kajastamise lõpetamist. Kontsern jälgib modifitseeritud varade hilisemat toimimist. Kontsern võib otsustada, et pärast restruktureerimist on krediidiriski oluliselt paranenud nii, et varad liigutatakse faasist 3 faasi 2 või faasi 1. See kehtib ainult selliste varade puhul, mis on toiminud vastavalt uutele tingimustele vähemalt kuus järjestikust kuud.

COVID-19 leevendusmeetmetena rakendatud maksepuhkuste mõju laenude lepingulistele rahavoogudele ei omanud olulist mõju nende laenude bruto jääkväärtusele ning lepingumuudatustest tulenevaid kasumeid ega kahjumeid ei kajastatud.

## Riskide kontsentreerumine

Kontsernis jälgitakse krediidiriski hajutamise põhimõtet tegevusvaldkondade, geograafiliste piirkondade, toodete ja vastaspoolte lõikes. Kokkuvõtte finantsvarade jaotusest majandusharude ja geograafiliste piirkondade lõikes on toodud alljärgnevates tabelites.

55% klientide laenudest ja nõuetest on väljastatud eraisikutele (31.12.2019: 58%). Äriühingutele väljastatud laenude portfelli on hajutatud erinevate majandusharude vahel, vältides suuri kontsentratsioone. Äriühingutele väljastatud laenudest ja liisingutoodetest 32% (31.12.2019: 35%) on väljastatud kinnisvara sektori ettevõtetele, 12% (31.12.2019: 3%) energeetika sektori ettevõtetele ning 9% (31.12.2019: 15%) hulgimüügi ja jaemüügi ettevõtetele. Kontserni krediiditegevus on suunatud kohalikule finantseerimisele. Klientidele väljastatud laenude ja nõuete jaotus peamiste krediiditoodete lõikes on esitatud lisa 11.

| Laenud ja nõuded klientidele majandussektorite järgi | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|--|----------------|----------------|
| Eraisikud  | 365 670        | 264 998        |
| L – kinnisvaraalane tegevus                          | 97 000         | 69 223         |
| D – elektri ja soojuse tootmine                      | 35 260         | 5 419          |
| G – hulgi- ja jaekaubandus                           | 28 961         | 29 022         |
| A – põllumajandus, metsamajandus ja kalapüük         | 26 740         | 13 226         |
| K – finants- ja kindlustustegevus                    | 25 973         | 17 005         |
| C – töötlev tööstus                                  | 20 071         | 9 349          |
| N – haldus- ja abitegevused                          | 17 661         | 5 494          |
| H – veondus ja laondus                               | 16 401         | 11 674         |
| I – majutus ja toitlustus                            | 15 618         | 9 473          |
| S – mud teenindavad tegevused                        | 6 773          | 15 140         |
| Muud   | 14 465         | 10 437         |
| <b>Kokku</b>   | <b>670 593</b> | <b>460 460</b> |

Raha ja raha ekvivalendid summas 170 750 (2019: 122 295) tuhat eurot ja mud finantsvarad summas 699 (2019: 936) tuhat eurot on majandussektoris K. Võlainstrumendid summas 3 011 (2019: 4 061) tuhat eurot, kõik aktsiainvesteeringud ja muud finantsvarad summas 300 (2019: 314) tuhat eurot on muudes sektorites.

Finantsvarad geograafilise jaotuse järgi

| 31.12.2020  | EE             | LV           | CH           | US           | Muud         | Kokku          |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Raha ja raha ekvivalendid   | 163 958        | 0            | 0            | 0            | 6 792        | 170 750        |
| Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi        | 507            | 0            | 0            | 737          | 1 767        | 3 011          |
| Laenud ja nõuded klientidele  | 664 991        | 2 455        | 2 473        | 0            | 674          | 670 593        |
| Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande   | 0              | 0            | 0            | 0            | 67           | 67             |
| Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 0              | 0            | 0            | 0            | 13           | 13             |
| Muud finantsvarad   | 699            | 0            | 0            | 300          | 0            | 999            |
| <b>Kokku</b>  | <b>830 155</b> | <b>2 455</b> | <b>2 473</b> | <b>1 037</b> | <b>9 313</b> | <b>845 433</b> |

| 31.12.2019  | EE             | LV           | FI           | BE           | Muud         | Kokku          |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Raha ja raha ekvivalendid   | 120 843        | 0            | 0            | 0            | 1 452        | 122 295        |
| Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi        | 507            | 0            | 0            | 1 254        | 2 300        | 4 061          |
| Laenud ja nõuded klientidele  | 454 888        | 2 455        | 2 479        | 0            | 638          | 460 460        |
| Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 0              | 0            | 0            | 0            | 13           | 13             |
| Muud finantsvarad   | 936            | 0            | 0            | 314          | 0            | 1 250          |
| <b>Kokku</b>  | <b>577 174</b> | <b>2 455</b> | <b>2 479</b> | <b>1 568</b> | <b>4 403</b> | <b>588 079</b> |



## Likviidsusrisi juhtimine

Likviidsusrisk on defineeritud kui risk, et Coop Panga maksevõime ei ole piisav lepinguliste kohustiste tähtaegselt täitmiseks, st et kontserni ettevõtted ei suuda jätkusuutlikult ja õigeaegselt finantseerida erinevaid varasid või ei suuda likvideerida oma positsioone lepinguliste kohustiste täitmiseks. Likviidsusrisi juhtimisel lähtutakse likviidsuse juhtimise poliitikast. Kontserni likviidsuse juhtimise poliitika eesmärgiks on tagada igal ajahetkel kontserni poolt võetud kohustuste õigeaegne ja täiemahuline täitmine, samal ajal optimeerides likviidsusrisi selliselt, et saavutatakse erineva kestvusega investeeringutelt maksimaalne ja stabiilne kasumlikkus.

Panga aktive ja passivate juhtimise komitee (APJK) on peamine likviidsuse juhtimise organ. APJK funktsioonid ja vastutusvaldkonnad likviidsuse juhtimisel on:

- kontserni lühi- ja pikaajalise likviidsuse planeerimine ja kasutatavate meetmete kavandamine ning elluviimine;
- kontserni varasid ja kohustusi, intressitulusid ja -kulusid, likviidsuse ja investeeringute juhtimist puudutava informatsiooni analüüs ja resümeerimine ning vajadusel likviidsuse juhtimist puudutavate strateegiliste otsuste ettevalmistamine juhatusele;
- kontserni varade ja kohustiste tähtaegade, tulususe ja instrumentide likviidsuse suhte optimeerimine panga strateegiliste eesmärkide saavutamiseks;
- kontserni nõutava likviidsustaseme, aktsepteeritava intressimäära riski ja aktsepteeritava varade ja kohustiste väärtuse muutuse riski taseme reguleerimine.

Kontserni likviidsuspositsioonist on perioodiliselt informeeritud panga juhatus ja APJK. Pank hoiab piisavat likviidsusvaru, et tagada õigeaegselt kohustiste täitmine.

Coop Panga kontserni likviidsuspositsiooni juhtimiseks kasutatakse varade ja kohustiste tähtaegade vahe analüüsil põhinevat lähenemist. Ülevaade finantsvarade ja -kohustiste tähtajalisest jaotusest on esitatud järgneval leheküljel esitatud tabelis. Mudeli raames fikseeritakse ka peamised jälgitavad likviidsuse suhtarvud ning varade ja kohustiste tähtajalised proportsioonid ning viiakse läbi likviidsuse stressiteste. Kõigi oluliste likviidsusnäitajate jaoks on kehtestatud limiidid. Likviidsusrisi mõõtmiseks on kasutusel järgmised näitajad:

- likviidsuse kattekordaja (Liquidity Coverage Ratio, LCR);
- toimetulekuperiood likviidsuskriisi olukorras;
- finantseerimise kontsentratsioon;
- likviidsuse varade ja nõudmiseni hoiuste suhtarv;
- pikaajaliste kohustiste ja stabiilset rahastamist eeldavate investeeringute suhtarv.

Kontserni tähtajavahe kokku kuni 12-kuulisel perioodil on negatiivne. See tähendab, et tähtajaga kuni 12 kuud kohustisi on kontsernil rohkem kui vastava tähtajaga nõudeid. Tähtajavahe riski juhtimine lähtub kohustistega kaasnevate prognoositavate rahavoogude hinnangutest – nõudmiseni hoiused on üldjuhul üsna stabiilne finantseerimisallikas ja kuni 12-kuulised tähtajalised hoiused sageli pikendatakse – seetõttu nende hoiuste käitumuslik iseloom on pikem, kui 12 kuud. Kontsern tagab piisavas mahus likviidsuspuhvreid kohustiste netoväljavoolu katmiseks.

Kontserni likviidsuspoliitika lähtub konservatiivsuse printsiibist ning moodustatud likviidsuspuhvid on piisavad, katmaks ka hoiuste suuremahulist väljavoolu. Kontsernis on kehtestatud talitluspidevuse- ja taasteplaani likviidsuskriisi olukorras käitumiseks, mis sisaldab tegevusi rahavoogude puudujääkide katmiseks erakorralistes olukordades.

Kontserni finantsvarade ja -kohustiste jaotus (diskonteerimata rahavood) järelejäänud tähtaegade lõikes

| 31.12.2020  | Kuni 3 kuud     | 3-12 kuud       | 1-5 aastat     | Üle 5 aasta    | Kokku            |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Varad</b>  |                 |                 |                |                |                  |
| Raha ja raha ekvivalendid   | 170 550         | 200             | 0              | 0              | 170 750          |
| Võlainstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi        | 0               | 407             | 2 604          | 0              | 3 011            |
| Laenud ja nõuded klientidele  | 45 660          | 106 394         | 419 936        | 281 524        | 853 514          |
| Omakapitaliinstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande   | 67              | 0               | 0              | 0              | 67               |
| Omakapitaliinstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 0               | 0               | 0              | 13             | 13               |
| Muud finantsvarad   | 677             | 0               | 22             | 300            | 999              |
| <b>Finantsvarad kokku</b>   | <b>216 954</b>  | <b>107 001</b>  | <b>422 562</b> | <b>281 837</b> | <b>1 028 354</b> |
| <b>Kohustised</b>   |                 |                 |                |                |                  |
| Klientide hoiused ja saadud laenud  | 438 414         | 212 002         | 100 649        | 13 557         | 764 622          |
| Rendikohustised   | 147             | 417             | 467            | 0              | 1 031            |
| Muud finantskohustised  | 1 012           | 497             | 0              | 0              | 1 509            |
| Allutatud kohustised  | 122             | 374             | 1 984          | 8 158          | 10 638           |
| <b>Finantskohustised kokku</b>  | <b>439 695</b>  | <b>213 290</b>  | <b>103 100</b> | <b>21 715</b>  | <b>777 800</b>   |
| <b>Bilansivälised finantskohustised</b>                                     |                 |                 |                |                |                  |
| Kasutamata krediitlimiidid ja arvelduskrediidid                             | 65 691          | 0               | 0              | 0              | 65 691           |
| Finantsgarantiid  | 10 545          | 0               | 0              | 0              | 10 545           |
| <b>Bilansilised ja bilansivälised kohustised kokku</b>                      | <b>515 931</b>  | <b>213 290</b>  | <b>103 100</b> | <b>21 715</b>  | <b>854 036</b>   |
| <b>Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe</b>                         | <b>-298 977</b> | <b>-106 289</b> | <b>319 462</b> | <b>260 122</b> | <b>174 318</b>   |

| 31.12.2019  | Kuni 3 kuud     | 3-12 kuud      | 1-5 aastat     | Üle 5 aasta    | Kokku          |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Varad</b>  |                 |                |                |                |                |
| Raha ja raha ekvivalendid   | 121 893         | 400            | 0              | 0              | 122 293        |
| Võlainstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi        | 0               | 0              | 4 061          | 0              | 4 061          |
| Laenud ja nõuded klientidele  | 39 180          | 85 284         | 272 935        | 193 242        | 590 641        |
| Omakapitaliinstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 0               | 0              | 0              | 13             | 13             |
| Muud finantsvarad   | 949             | 0              | 0              | 314            | 1 263          |
| <b>Finantsvarad kokku</b>   | <b>162 022</b>  | <b>85 684</b>  | <b>276 996</b> | <b>193 569</b> | <b>718 271</b> |
| <b>Kohustised</b>   |                 |                |                |                |                |
| Klientide hoiused ja saadud laenud  | 220 608         | 184 616        | 91 986         | 16 786         | 513 996        |
| Rendikohustised   | 157             | 472            | 1 090          | 41             | 1 760          |
| Muud finantskohustised  | 3 438           | 24             | 0              | 0              | 3 462          |
| Allutatud kohustised  | 149             | 374            | 1 985          | 8 653          | 11 161         |
| <b>Finantskohustised kokku</b>  | <b>224 352</b>  | <b>185 486</b> | <b>95 061</b>  | <b>25 480</b>  | <b>530 379</b> |
| <b>Bilansivälised finantskohustised</b>                                     |                 |                |                |                |                |
| Kasutamata krediitlimiidid ja arvelduskrediidid                             | 38 414          | 0              | 0              | 0              | 38 414         |
| Finantsgarantiid  | 4 161           | 0              | 0              | 0              | 4 161          |
| <b>Bilansilised ja bilansivälised kohustised kokku</b>                      | <b>266 927</b>  | <b>185 486</b> | <b>95 061</b>  | <b>25 480</b>  | <b>572 954</b> |
| <b>Finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade vahe</b>                         | <b>-104 905</b> | <b>-99 802</b> | <b>181 935</b> | <b>168 089</b> | <b>145 317</b> |

## Tururiskide juhtimine

Tururisk tuleneb kontserni kauplemis- ja investeerimistegevusest intressi-, valuuta- ja aktsiaturgudel. Finantsinvesteeringute tururiskid tekivad intressimäärade, valuutakursside ja finantsvarade hindade muutustest. Tururiskide võtmist kontrollitakse riskilimitidega. Erinevaid tururiske mõjutavaid tegureid jälgitakse igapäevaselt. Peamised tururiski kandvad varad kontsernis on investeeringud võlakirjadesse. Võlakirjaportfelli maht kokku 2019. aasta jooksul langes, täpsema ülevaate annab lisa 10. Portfelli keskmine tähtaeg on suurenenud, kuid summaarne tururisk on vähenenud, risk tuleneb eelkõige USD-s noteeritud võlakirjadest.

Võlakirjaportfelli tururiski mõjutavad peamiselt võlakirja tähtaeg ja võimalik intressimäärade muutumine. Kontsern hindab finantsinvesteeringute portfelli intressimäära tundlikkust regulaarselt. Võlakirjaportfelli tundlikkus intressimäärade 100 bp tõusu suhtes oli 31.12.2020 seisuga 16 tuhat eurot (31.12.2019: 41 tuhat eurot).

Valuutarisk on risk, mis tuleneb kontserni varade ja kohustiste erinevast valuutastruktuurist. Valuutakursside muutudes muutub ka varade ja kohustiste väärtus ning sissetulekute ja väljaminekute suurus arvestusvaluutas. Kontsern hoiab üldjuhul minimaalseid välisvaluutaposisioone, mis on vajalikud klientidele teenuste osutamiseks. Kõiki välisvaluutaposisioone jälgitakse pidevalt ning hinnatakse turuväärtuses. Avatud välisvaluutaposisioone katab kontsern vahetus- ja forwardtehingutega. Avatud valuutaposisioonide absoluutsumma oli 31.12.2020 seisuga 60 tuhat eurot (2019: 164 tuhat eurot). Teostatud on tundlikkuse analüüs põhjendatud võimalikest kursimuutustest (keskmiselt 10%) tulenevate mõjudega koondkasumiaruandele kõigi muude muutujate konstantseks jäädes, mõju suurus on 6 tuhat eurot (2019: 16 tuhat eurot).

Finantsvarade ja -kohustiste jaotus valuutade lõikes ning vastav neto valuutaposisioonide info on esitatud järgnevas tabelis.

| 31.12.2020  | EUR            | USD          | Muud         | Kokku          |
|---|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Varad</b>  |                |              |              |                |
| Raha ja raha ekvivalendid   | 169 280        | 205          | 1 265        | 170 750        |
| Võlainstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi        | 1 025          | 1 986        | 0            | 3 011          |
| Laenud ja nõuded klientidele  | 670 593        | 0            | 0            | 670 593        |
| Omakapitaliinstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande   | 67             | 0            | 0            | 67             |
| Omakapitaliinstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 13             | 0            | 0            | 13             |
| Muud finantsvarad   | 829            | 170          | 0            | 999            |
| <b>Finantsvarad kokku</b>   | <b>841 807</b> | <b>2 361</b> | <b>1 265</b> | <b>845 433</b> |
| <b>Kohustised</b>   |                |              |              |                |
| Klientide hoiused ja saadud laenud  | 754 277        | 2 357        | 1 201        | 757 835        |
| Allutatud kohustised  | 7 064          | 0            | 0            | 7 064          |
| Rendikohustised   | 1 018          | 0            | 0            | 1 018          |
| Muud finantskohustised  | 1 501          | 0            | 8            | 1 509          |
| <b>Finantskohustised kokku</b>  | <b>763 860</b> | <b>2 357</b> | <b>1 209</b> | <b>767 426</b> |
| <b>Netopositsioon</b>   | <b>77 947</b>  | <b>4</b>     | <b>56</b>    | <b>78 007</b>  |

| 31.12.2019  | EUR            | USD          | Muud       | Kokku          |
|---|----------------|--------------|------------|----------------|
| <b>Varad</b>  |                |              |            |                |
| Raha ja raha ekvivalendid   | 120 658        | 796          | 841        | 122 295        |
| Võlainstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi        | 1 409          | 2 652        | 0          | 4 061          |
| Laenud ja nõuded klientidele  | 460 460        | 0            | 0          | 460 460        |
| Omakapitaliinstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 13             | 0            | 0          | 13             |
| Muud finantsvarad   | 961            | 184          | 105        | 1 250          |
| <b>Finantsvarad kokku</b>   | <b>583 501</b> | <b>3 632</b> | <b>946</b> | <b>588 079</b> |
| <b>Kohustised</b>   |                |              |            |                |
| Klientide hoiused ja saadud laenud  | 502 229        | 3 612        | 690        | 506 531        |
| Allutatud kohustised  | 7 064          | 0            | 0          | 7 064          |
| Rendikohustised   | 1 725          | 0            | 0          | 1 725          |
| Muud finantskohustised  | 3 350          | 0            | 112        | 3 462          |
| <b>Finantskohustised kokku</b>  | <b>514 368</b> | <b>3 612</b> | <b>802</b> | <b>518 782</b> |
| <b>Netopositsioon</b>   | <b>69 133</b>  | <b>20</b>    | <b>144</b> | <b>69 297</b>  |

Intressirisk on risk, et kontserni poolt genereeritavad tulud võivad olla mõjutatavad intressimäärade ootamatutest ebasoodsatest muutustest. Kontsern on avatud intressiriskile, kui tema peamiste varade ja kohustiste tähtsajad on erinevad, kui varade ja kohustiste struktuur on valuutades erinev või kui varade ja kohustiste intressimäärasid on võimalik korrigeerida erinevate ajavahemike järel.

Intressiriskile avatud finantsvarade ja -kohustiste jaotus intressi muutmise tähtsaja järgi

| 31.12.2020   | Kuni 3 kuud    | 3-12 kuud      | 1-5 aastat     | Üle 5 aasta    | Kokku          |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Intressiriskile avatud finantsvarad</b>                           |                |                |                |                |                |
| Nõuded keskpankadele   | 136 719        | 0              | 0              | 0              | 136 719        |
| Nõuded krediitiasutustele  | 7 651          | 200            | 0              | 0              | 7 851          |
| Võlainstrumentid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 3 011          | 0              | 0              | 0              | 3 011          |
| Laenud ja nõuded klientidele; bruto                                  | 375 632        | 305 568        | 0              | 0              | 681 200        |
| <b>Intressiriskile avatud finantsvarad kokku</b>                     | <b>523 013</b> | <b>305 768</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>828 781</b> |
| <b>Intressiriskile avatud finantskohustised</b>                      |                |                |                |                |                |
| Klientide hoiused ja saadud laenud                                   | 437 442        | 216 857        | 94 257         | 6 241          | 754 797        |
| Allutatud kohustised   | 0              | 0              | 0              | 7 000          | 7 000          |
| <b>Intressiriskile avatud finantskohustised kokku</b>                | <b>437 442</b> | <b>216 857</b> | <b>94 257</b>  | <b>13 241</b>  | <b>761 797</b> |
| <b>Intressiriski tähtsaja vahele avatud positsioon</b>               | <b>85 571</b>  | <b>88 911</b>  | <b>-94 257</b> | <b>-13 241</b> | <b>66 984</b>  |

Ujuva intressimääraga laenude maht, mis on sõltuvad IBOR-ist, oli 31.12.2020 seisuga 556 582 tuhat eurot.

| 31.12.2019  | Kuni 3 kuud    | 3-12 kuud      | 1-5 aastat     | Üle 5 aasta    | Kokku          |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Intressiriskile avatud finantsvarad                                   |                |                |                |                |                |
| Nõuded keskpankadele  | 97 923         | 0              | 0              | 0              | 97 923         |
| Nõuded krediitiasutustele   | 2 452          | 400            | 0              | 0              | 2 852          |
| Võlainstrumendid õiglasest väärtusest muutustega läbi muu koondkasumi | 0              | 0              | 4 061          | 0              | 4 061          |
| Laenud ja nõuded klientidele; bruto                                   | 275 465        | 192 072        | 145            | 0              | 467 682        |
| <b>Intressiriskile avatud finantsvarad kokku</b>                      | <b>375 840</b> | <b>192 472</b> | <b>4 206</b>   | <b>0</b>       | <b>572 518</b> |
| Intressiriskile avatud finantskohustised                              |                |                |                |                |                |
| Klientide hoiused ja saadud laenud                                    | 219 691        | 198 914        | 77 903         | 7 577          | 504 085        |
| Allutatud kohustised  | 0              | 0              | 0              | 7 000          | 7 000          |
| <b>Intressiriskile avatud finantskohustised kokku</b>                 | <b>219 691</b> | <b>198 914</b> | <b>77 903</b>  | <b>14 577</b>  | <b>511 085</b> |
| <b>Intressiriski tähtaja vahele avatud positsioon</b>                 | <b>156 149</b> | <b>-6 442</b>  | <b>-73 697</b> | <b>-14 577</b> | <b>61 433</b>  |

Intressiriski juhtimine tähendab kontserni kõigi varade ja kohustiste intressimäärariski analüüsi ja kestvuse juhtimist. Pangaportfelli intressiriski hindamine toimub vähemalt kord aastas.

Tabelis on toodud intressikõvera +100 baaspunkti paralleelnihke mõju kontserni aastasele netointressitulule:

| 31.12.2020                       | EUR          | USD       | Kokku        |
|----------------------------------|--------------|-----------|--------------|
| Intressitulude muutus            | 4 691        | 0         | 4 691        |
| Intressikulude muutus            | 2 065        | 9         | 2 074        |
| <b>Netointressitulude muutus</b> | <b>2 626</b> | <b>-9</b> | <b>2 617</b> |

| 31.12.2019                       | EUR          | USD        | Kokku        |
|----------------------------------|--------------|------------|--------------|
| Intressitulude muutus            | 3 206        | 0          | 3 206        |
| Intressikulude muutus            | 1 339        | 14         | 1 353        |
| <b>Netointressitulude muutus</b> | <b>1 867</b> | <b>-14</b> | <b>1 853</b> |

Intressikõvera 100 bp tõusu kogumõju netointressituludele ühe aasta perspektiivis ja vastav mõju omakapitalile oli bilansipäeva seisuga 2 617 tuhat eurot (1 853 tuhat seisuga 31.12.2019), 100 bp intresside languse mõju 1 301 tuhat eurot (617 tuhat seisuga 31.12.2019). Intressitundlikkust mõjutab ujuma intressimääraga laenudel lepingulise minimaalse intressimäärade kehtestamisest tulenev intressiriski ülekandmine. Intressiriski stsenaarium arvestab tuletisinstrumentide mõju ja hoiuse intressimäärade langemist minimaalselt 0% tasemeni.

Intressimäärade 100 baaspunkti tõusu mõju kontserni omakapitali väärtusele, diskonteerides varasid ja kohustusi nende eluea jooksul, oli 31.12.2020 seisuga 1 580 tuhat eurot ja 100 baaspunkti languse mõju 5 874 tuhat eurot, 31.12.2019 seisuga vastavalt 646 tuhat eurot ja 3 618 tuhat eurot. Intressimäärade languse positiivne mõju kontserni omakapitalile tuleneb sellest, et kontsern on sõlminud intressi miinimumtasemega laenulepinguid, millele baasintressimäärade langus mõju ei avalda. Arvestuslikult võrdub selliste laenude intressimäärade muutmise tähtaeg nende lõpptähtajaga.

Intressiriski maandamine toimub läbi erinevates valuutades olevate intressiriskile avatud varade ja kohustiste tähtaegade vahe limiteerimise, varade ja kohustiste tähtajalise struktuuri ühtlustamise ja vajadusel intressimäärade tuletisinstrumentide kasutamise.

## Operatsiooniriski juhtimine

Operatsioonirisk on risk, mis tuleneb häiretest või puudustest kontserni infosüsteemides, personalis, protsessides või välistest teguritest, põhjustades kahju tekke või häire kontserni igapäevases äritegevuses. Operatsioonirisk hõlmab infosüsteemide riski, infoturberiski, vastavusriski (sh rahapesu ja terrorismi rahastamise risk), protsessiriski, personaliriski, juriidilist riski, füüsilise turbe riski, töökeskkonna riski, välisteguri riski ja vara hävimise riski. Kontsern lähtub operatsiooniriski juhtimisel kehtestatud operatsiooniriski poliitikast.

Operatsiooniriski käsitletakse ja juhitakse kontsernis kui eraldiseisvat riskijuhtimise valdkonda, milleks on eraldatud vajalik ressurs. Operatsiooniriski juhtimine on integreeritud kontserni igapäevasesse tegevusse ja eelkõige suunatud riski realiseerumist ennetavale ja kontrollivale tegevusele. Operatsiooniriski olemuse, mõju ja kontrolli vajaduse teadvustamine peab toimuma kontsernis iga töötaja tasandil. Olulisemate operatsiooniriski alamliikidega ning eraldiseisvalt juhitakse infoturbe- ning vastavusriske.

Operatsiooniriskide hindamine toimub kontsernis eelkõige kvalitatiivselt. Operatsiooniriski juhtumid registreeritakse juhtumite andmebaasis koos ilmnenu kahju suurusega. Kontsern jälgib operatsiooniriski kvantitatiivset dünaamikat, analüüsidest vähemalt kvartaalselt peamisi riskiindikaatoreid. Operatsiooniriski peamiste riskiindikaatorite ja esinenud juhtumite kohta tehakse juhatusele regulaarseid kvartaliülevaateid. Kontsernis viiakse läbi regulaarset operatsiooniriski enesehindamist. Kontsern kasutab operatsiooniriski kapitalinõude arvutamisel baasmeetodit.

## Varade ja -kohustiste õiglane väärtus

Kontsern hindab nende finantsvarade ja -kohustiste õiglast väärtust, mida kontserni finantsseisundi aruandes ei kajastata õiglasel väärtuses. Eelkõige on sellisteks finantsvaradeks, mida ei kajastata õiglasel väärtuses, laenu ja nõuded klientidele ja finantskohustisteks hoiused.

Finantsvarade ja -kohustiste õiglase väärtuse hindamiseks diskonteeritakse rahavoogusid turuintressi alusel. Laenu turuintress on arvatud kasutades kontsernis rakendatud viimase kuu keskist intressimäära enne bilansipäeva. Hoiuste õiglase väärtuse leidmisel diskonteeritakse olemasolevaid hoiuseid uutele kaasatavatele hoiustele pakutavate intressimääradega.

IFRS 13-s määratakse kindlaks õiglase väärtuse hindamistehnikate hierarhia, mis põhineb sellel, kas hindamistehnika sisendid on jälgitavad või mitte. Jälgitavad sisendid kajastavad sõltumatutest allikatest saadud turuandmeid, mittejälgitavad sisendid kajastavad oletusi turu kohta. Nende kahte liiki sisendite alusel on loodud järgmine õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia:

1. tase – (korrigeerimata) noteeritud hinnad identsetele varadele või kohustistele aktiivsetel turgudel. See tase hõlmab noteeritud aktsiatega seotud väärtapabereid ja võlainstrumente börsidel, aga ka turuosaliste poolt noteeritud instrumente.
2. tase – muud sisendid kui 1. tasemel sisalduvad noteeritud hinnad ja mis on vara või kohustise osas jälgitavad kas otse (st hindadena) või kaudselt (st on tuletatud hindadest). Sisendparameetrite (nt eurovõlakirjade intressikõver või vastaspoole krediidirisk) allikad on Bloomberg ja Reuters.
3. tase – vara või kohustise sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid).

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtus on leitud vastavalt kolmanda taseme põhimõtetele, kus varade või kohustiste sisendid ei põhine jälgitavatel turuandmetel.

Laenude ja nõuete õiglase väärtus oli 31.12.2020 seisuga 0,4% suurem (2 700 tuhat eurot) bilansilisest väärtusest ja klientide hoiuste õiglase väärtus vastab nende bilansilisele väärtusele.

31.12.2019 seisuga oli laenude ja nõuete õiglase väärtus 0,2% suurem (993 tuhat eurot) bilansilisest väärtusest ja klientide hoiuste õiglase väärtus vastas nende bilansilisele väärtusele.

| 31.12.2020   | Tase 1         | Tase 2         | Tase 3         | Õiglase väärtus | Bilansiline väärtus |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------------|
| <b>Finantsvarad õiglasest väärtuses</b>                              |                |                |                |                 |                     |
| Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 3 011          | -              | -              | 3 011           | 3 011               |
| Omakapitaliinstrumendid  | 67             | 13             | -              | 80              | 80                  |
| <b>Finantsvarad õiglasest väärtuses kokku</b>                        | <b>3 078</b>   | <b>13</b>      | <b>-</b>       | <b>3 091</b>    | <b>3 091</b>        |
| <b>Kinnisvarainvesteeringud</b>                                      |                |                |                |                 |                     |
|  | -              | -              | 594            | 594             | 594                 |
| <b>Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses</b>                   |                |                |                |                 |                     |
| Raha ja raha ekvivalendid  | 170 750        | -              | -              | 170 750         | 170 750             |
| Laenud ja nõuded klientidele   | -              | -              | 673 293        | 673 293         | 670 593             |
| sh eraisikud   | -              | -              | 368 739        | 368 739         | 365 666             |
| sh juriidilised isikud   | -              | -              | 304 554        | 304 554         | 304 927             |
| Muud finantsvarad  | -              | -              | 999            | 999             | 999                 |
| <b>Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses kokku</b>             | <b>170 750</b> | <b>-</b>       | <b>674 292</b> | <b>845 042</b>  | <b>842 342</b>      |
| <b>Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses</b>              |                |                |                |                 |                     |
| Klientide hoiused ja saadud laenud                                   | -              | 757 835        | -              | 757 835         | 757 835             |
| sh eraisikud   | -              | 431 343        | -              | 431 343         | 431 343             |
| sh juriidilised isikud   | -              | 326 492        | -              | 326 492         | 326 492             |
| sh krediidiasutused  | -              | -              | -              | -               | -                   |
| Rendikohustised  | -              | -              | 1 018          | 1 018           | 1 018               |
| Muud finantskohustised   | -              | -              | 1 509          | 1 509           | 1 509               |
| Allutatud kohustised   | -              | -              | 7 064          | 7 064           | 7 064               |
| <b>Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses kokku</b>        | <b>-</b>       | <b>757 835</b> | <b>9 591</b>   | <b>767 426</b>  | <b>767 426</b>      |

| 31.12.2019   | Tase 1         | Tase 2         | Tase 3         | Õiglase väärtus | Bilansiline väärtus |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------------|
| <b>Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi</b>       |                |                |                |                 |                     |
| Võlainstrumendid õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi          | 4 061          | -              | -              | 4 061           | 4 061               |
| Omakapitaliinstrumendid  | -              | 13             | -              | 13              | 13                  |
| <b>Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi kokku</b> | <b>4 061</b>   | <b>13</b>      | <b>-</b>       | <b>4 074</b>    | <b>4 074</b>        |
| <b>Kinnisvarainvesteeringud</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>594</b>     | <b>594</b>      | <b>594</b>          |
| <b>Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses</b>                           |                |                |                |                 |                     |
| Raha ja raha ekvivalendid  | 122 295        | -              | -              | 122 295         | 122 295             |
| Laenud ja nõuded klientidele   | -              | -              | 461 453        | 461 453         | 460 460             |
| sh eraisikud   | -              | -              | 266 229        | 266 229         | 264 998             |
| sh juriidilised isikud   | -              | -              | 195 224        | 195 224         | 195 462             |
| Muud finantsvarad  | -              | -              | 1 263          | 1 263           | 1 263               |
| <b>Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses kokku</b>                     | <b>122 295</b> | <b>-</b>       | <b>462 716</b> | <b>585 011</b>  | <b>584 018</b>      |
| <b>Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses</b>                      |                |                |                |                 |                     |
| Klientide hoiused ja saadud laenud   | -              | 506 531        | -              | 506 531         | 506 531             |
| sh eraisikud   | -              | 338 137        | -              | 338 137         | 338 137             |
| sh juriidilised isikud   | -              | 165 693        | -              | 165 693         | 165 693             |
| sh krediidiasutused  | -              | 2 701          | -              | 2 701           | 2 701               |
| Rendikohustised  | -              | -              | 1 725          | 1 725           | 1 725               |
| Muud finantskohustised   | -              | -              | 3 462          | 3 462           | 3 462               |
| Allutatud kohustised   | -              | -              | 7 064          | 7 064           | 7 064               |
| <b>Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses kokku</b>                | <b>-</b>       | <b>506 531</b> | <b>12 251</b>  | <b>518 782</b>  | <b>518 782</b>      |

Kinnisvarainvesteeringud on kajastatud õiglases väärtuses vastavalt IFRS 13 õiglase väärtuse hierarhia kolmanda taseme põhimõtetele, lähtudes atesteeritud kinnisvarahindajate eksperthinnangutest. Eksperthinnangud põhinevad tulumeetodil, võrdlusmeetodil või kahe eelnimetatu kombineerimisel segameetodil.

Eksperthinnangud kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse leidmiseks põhinevad järgmisel:

- üüritulo: kasutatakse kehtivatest üürilepingutest tulenevaid hindu;
- vakantsus: kinnisvarainvesteeringute tegelik vakantsus, arvestades objektiga seotud riske;
- diskontomäär: arvutatakse kinnisvarainvesteeringuga seotud kaalutud keskmise kapitali hinna (WACC) põhjal;
- kapitalisatsiooni määr: põhineb hinnangulisel tootlustasemel eeldatava hoiuperioodi lõpus, arvestades prognoositavat turuolukorda ja objektiga seotud riske.

Tulumeetod põhineb vara võimel genereerida tulevikus tulu. Väärtusena käsitletakse oodatava tulu nüüdiseväärtust. Tulumeetodit rakendatakse tulutoova kinnisvara (rendiobjekt või rendiobjektina käsitletav) hindamiseks. Tulupõhised käsitlelused on tulu kapitaliseerimine ja diskonteeritud rahavoo analüüs.



Võrdlusmeetod põhineb analüüsil, mille aluseks on hinnatava vara võrdlus sarnaste müüdüd varadega. Võrdluse käigus selgitatakse välja erisused hinnatava vara ja sarnaste müüdüd varade vahel ning selle põhjal korrigeeritakse müüdüd varade hindu ja leitakse hinnatava vara väärtus. Mõnedes olukordades ei ole võimalik ainult ühe meetodi kasutamine ja meetodeid tuleb omavahel kombineerida. Hindaja kasutab hindamisel ühte kuni kolme hindamismeetodit (või nende kombinatsioone). Mitme meetodi rakendamisel saadakse tavaliselt mitu erinevat tulemust, mis kohandatakse hindamistulemuseks kaalumise teel.

Ülevaate kasutatud hindamismetoodikast ja kinnisvarainvesteeringute jaotusest annab alljärgnev tabel.

| 31.12.2020                  | Õiglane väärtus | Üüritulu aastas | Keskmine üürihind eurot m2 kohta | Võimalik muutus üürihinnas | Maksimaalne mõju väärtusele |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Hinnatud võrdlusmeetodil    |                 |                 |                                  |                            |                             |
| -ärikondlik kinnisvara      | 381             | 25              | 6,21-7,95                        | 7%                         | +/-7%                       |
| -elukondlik kinnisvara      | 213             | 11              | 5,8                              | 5%                         | +/-5%                       |
| <b>Investeeringud kokku</b> | <b>594</b>      | <b>36</b>       |                                  |                            |                             |

| 31.12.2019                  | Õiglane väärtus | Üüritulu aastas | Keskmine üürihind eurot m2 kohta | Võimalik muutus üürihinnas | Maksimaalne mõju väärtusele |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Hinnatud võrdlusmeetodil    |                 |                 |                                  |                            |                             |
| -ärikondlik kinnisvara      | 381             | 25              | 6,21-7,95                        | 7%                         | +/-7%                       |
| -elukondlik kinnisvara      | 213             | 11              | 5,8                              | 5%                         | +/-5%                       |
| <b>Investeeringud kokku</b> | <b>594</b>      | <b>36</b>       |                                  |                            |                             |

### Lisa 3 Tütaretevõtted ja firmaväärtus

Mais 2017 omandas pank 100% Coop Finants AS aktsiatest eesmärgiga kasvatada oma turuosa tarbimislaenu segmentis. Tütaretevõtte soetusest tekkis firmaväärtus, mis sisaldab tekkinud sünergiaid ja immateriaalset vara, mis ei ole eraldiseisvate varadena identifitseeritavad. Firmaväärtus hõlmab peamiselt omandatud ettevõtte kasumlikkusest, olulistest sünergiatest ja kombineeritud kulude säästust tekkivad efekti. Firmaväärtus on allokeeritud tarbimisfinantseerimise segmentile. Firmaväärtus seisuga 31.12.2020 oli 6 757 tuhat eurot (31.12.2019: 6 757). Seisudega 31.12.2020 ja 31.12.2019 viidi läbi firmaväärtuse kaetava väärtuse test. Kasutusväärtuse arvestus põhineb järgnevatel eeldustel:

- prognoosiperiood 6 aastat (2019: 6 aastat)
- prognoositav laenuportfellide mahu kasv 10-13% aastas (2019: 10-14%)
- netotulude kasv keskmiselt 10% aastas (2019: 10%)
- kulude kasv 9% aastas (2019: 8%)
- laenu allahindluste keskmine kahjususe määr 3,2-3,7% aastas (2019: 3,3-3,5%)
- diskontomäärana on kasutatud aktsionäride oodatavat tulumäära 15% (2019: 15%)
- terminaalkasvatuse kasvumäärana on kasutatud 2% (2019: 2%)

Põhieelduste väärtuste kasutamisel tugines juhatus oma parimale hinnangule tõenäoliste ootuste osas. Kasutusväärtuse testi tulemusena ületab raha genereeriva üksuse kaetav väärtus tema bilansilist väärtust, mistõttu ei ole tehtud allahindlusi. Juhul, kui laenuportfelli kasvatada ei õnnestu, intressimäärad tarbimislaenu turul langevad samas kui majanduskeskkonna võimaliku halvenemise korral provisjonide kulud kasvavad ning lisaks ka tegevuskulud kasvavad, oleks vajalik firmaväärtuse allahindlus. Võtmenäitajate sensitiivsuse testimise eeldused, muude näitajate samaks jäädes, olid:

- laenuportfelli ja netointressitulu kasv kuni 2% (2019: 2%)
- kulude kasv 18% (2019: 18%)
- laenukahjumid 4,7% (2019: 4,2-5,2%)
- kapitali kulu ehk diskontomäär 15%

Lähtudes võimalike mõistlike muutuste hinnangutest võtmenäitajatele, ei ole juhtkond tuvastanud olulisi põhjuseid, mis võiks viidata, et raha teeniva üksuse bilansiline väärtus ületaks tema tegelikku kaetavat väärtust.

Juunis 2017 omandas pank 49%-lise vähemusosaluse tütaretevõttes Krediidipank Finants AS, saades seeläbi 100% aktsiate omanikuks, tehingu summaks oli 2 058 tuhat eurot. 02.oktoobril 2017 andis AS Krediidipank Finants äritegevuse üle ettevõttele Coop Finants, äritegevus jätkub Coop Finants AS nime all.

## Lisa 4 Tegevussegmentid

Tegevussegmentide raporteerimine vastab sisemiselt peamistele otsustajatele raporteerimise vormile. Segmentide kasumlikkuse mõõtmise aluseks on kasum enne tulumaksu. Peamiseks otsustajaks, kes on vastutav ressursside jaotuse ja segmentide tegevuse hindamise üle, on panga juhatus.

Kontsern jagab oma äritegevust segmentideks, lähtudes nii juriidilisest struktuurist kui ka panga sees täiendavast kliendipõhisest jaotusest. Juriidilise struktuuri järgi omab kontsern tarbimisläenude ning liisingu segmenti, mis pakuvad vastavalt tarbimisläene eraklientidele ning liisingutooteid nii eraklientidele kui ka ettevõtetele. Tarbimisläenude segment teenib intressitulusi läenude väljastamiselt ning teenustasutulusid järelmaksukaartide väljastamiselt. Liisingu segment teenib intressitulusi läenude väljastamiselt. 2019. aasta lõpus lisandus uue äriiina kindlustusmaakler, mis teenib tulusi kindlustuslepingute vahendamisel.

Panga kliendipõhisest jaotusest tulenevalt omab kontsern ettevõtete panganduse (juriidilised isikud) ja jaepanganduse (eraisikud) segmenti. Mõlemad segmentid pakuvad klientidele arveldustooteid ja laenu tooteid ning kaasavad hoivuseid. Segmentid teenivad intressitulusi läenude väljastamiselt ning teenustasutulusid maksete ja pangakaartide tehingute vahendamisel.

Segmentid on aluseks äritulemuste regulaarsel jälgimisel kontserni juhatuse ja nõukogu poolt ning segmentide kohta on kättesaadavad eraldiseisvad finantsandmed. Vastavalt kontserni struktuurile jaotab kontsern ettevõtete panganduse ja jaepanganduse segmentid veel detailsemalt ka laenude ning igapäevapanganduse äriiindeks (hoivused, arveldused). Kontsern kasutab äriiindekside jaotust ka planeerimisel ja eelarvestamisel. Kontserni juhatus on määratud otsustajaks rahaliste eraldiste ja äritegevuse kasumlikkuse hindamise eest.

Segmenti poolt raporteeritud tulud koosnevad tuludest väljastatud klientidelt ning täiendavalt intressitulust või intressikulust segmentide vaheliselt laenamiselt, mis toimub kontsernis kehtestatud sisemise raha hinna mudeli alusel ja mis on allolevates tabelites näidatud kui elimineerimine. Kontsernil ei ole ühtegi klienti, kelle tulu moodustaks rohkem kui 10% vastavast tululiigist. Intressitulud teenitakse Eestis. Teenustasutulude geograafiline jaotus on toodud lisa 6.

| Kasum segmentide lõikes 2020, tuhandetes eurodes | Äriklendi-pangandus | Eraklendi-pangandus | Tarbimis-finantseerimine | Liising      | Muud*       | Elimineerimine | Kokku         |
|--|---------------------|---------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------------|---------------|
| Intressitulud                                    | 12 221              | 8 705               | 12 156                   | 3 281        | 2 072       | -3 795         | 34 640        |
| sh välimine tulu                                 | 11 173              | 7 928               | 12 156                   | 3 281        | 102         | 0              | 34 640        |
| sh sisemine tulu                                 | 1 048               | 777                 | 0                        | 0            | 1 970       | -3 795         | 0             |
| Intressikulud                                    | -2 935              | -3 206              | -967                     | -1 100       | -1 856      | 3 795          | -6 269        |
| <b>Neto intressitulud</b>                        | <b>9 286</b>        | <b>5 499</b>        | <b>11 189</b>            | <b>2 181</b> | <b>216</b>  | <b>0</b>       | <b>28 371</b> |
| Teenustasutulud                                  | 567                 | 1 392               | 1 565                    | 133          | 30          | 0              | 3 687         |
| Teenustasukulud                                  | -403                | -943                | -234                     | -10          | 0           | 0              | -1 590        |
| <b>Neto teenustasud</b>                          | <b>164</b>          | <b>449</b>          | <b>1 331</b>             | <b>123</b>   | <b>30</b>   | <b>0</b>       | <b>2 097</b>  |
| Muud tulud, neto                                 | 72                  | 143                 | 373                      | 179          | -146        | 0              | 621           |
| <b>Netotulud kokku</b>                           | <b>9 522</b>        | <b>6 091</b>        | <b>12 893</b>            | <b>2 484</b> | <b>99</b>   | <b>0</b>       | <b>31 089</b> |
| Tegevuskulud kokku                               | -4 430              | -7 277              | -4 159                   | -2 132       | -798        | 0              | -18 796       |
| <b>Kasum enne allahindlusi</b>                   | <b>5 092</b>        | <b>-1 186</b>       | <b>8 734</b>             | <b>352</b>   | <b>-699</b> | <b>0</b>       | <b>12 293</b> |
| Allahindluskulud                                 | -1 494              | 322                 | -3 212                   | -305         | -100        | 0              | -4 789        |
| Tulumaksukulu                                    | -245                | 0                   | 0                        | 0            | 0           | 0              | -245          |
| <b>Puhaskasum</b>                                | <b>3 353</b>        | <b>-864</b>         | <b>5 522</b>             | <b>47</b>    | <b>-799</b> | <b>0</b>       | <b>7 259</b>  |

\*Muude all kajastuvad treasury, tütarettevõtted Martinoza, Prana Property ning Coop Kindlustusmaakler.

| Varad ja kohustused seisuga 31.12.2020, miljonites eurodes | Äriklendi-pangandus | Eraklendi-pangandus | Tarbimis-finantseerimine | Liising    | Muud*      | Elimineerimine | Kokku      |
|--|---------------------|---------------------|--------------------------|------------|------------|----------------|------------|
| Laenuportfell  | 272                 | 263                 | 66                       | 84         | 182        | -197           | 670        |
| Muud varad   | 68                  | 70                  | 29                       | 23         | 10         | 0              | 200        |
| <b>Varad kokku</b>   | <b>340</b>          | <b>333</b>          | <b>95</b>                | <b>107</b> | <b>192</b> | <b>-197</b>    | <b>870</b> |
| Kohustused kokku   | 303                 | 295                 | 85                       | 95         | 191        | -197           | 772        |

#### Teenustasutulude jagunemine

| 2020, tuhandetes eurodes           | Äriklendi-pangandus | Eraklendi-pangandus | Tarbimis-finantseerimine | Liising    | Muud      | Elimineerimine | Kokku        |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|------------|-----------|----------------|--------------|
| Kaarditehingute tasud              | 196                 | 482                 | 691                      | 0          | 0         | 0              | 1 369        |
| Kaartide kuutasud                  | 10                  | 29                  | 854                      | 0          | 0         | 0              | 893          |
| Kontode avamise ja haldamise tasud | 102                 | 656                 | 0                        | 0          | 0         | 0              | 758          |
| Ülekandetasud                      | 119                 | 132                 | 0                        | 0          | 0         | 0              | 251          |
| Tulu valuutatehingutelt            | 26                  | 8                   | 0                        | 0          | 26        | 0              | 60           |
| Muud teenustasutulud               | 114                 | 85                  | 20                       | 133        | 4         | 0              | 356          |
| <b>Teenustasutulud kokku</b>       | <b>567</b>          | <b>1 392</b>        | <b>1 565</b>             | <b>133</b> | <b>30</b> | <b>0</b>       | <b>3 687</b> |

| Kasum segmentide lõikes 2019, tuhandetes eurodes | Äriklendi-pangandus | Eraklendi-pangandus | Tarbimis-finantseerimine | Liising      | Muud*       | Elimineerimine | Kokku         |
|--|---------------------|---------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------------|---------------|
| Intressitulud                                    | 7 782               | 6 475               | 10 017                   | 2 280        | 1 744       | -2 720         | 25 578        |
| sh välimine tulu                                 | 7 217               | 5 835               | 10 017                   | 2 280        | 229         | 0              | 25 578        |
| sh sisemine tulu                                 | 565                 | 640                 | 0                        | 0            | 1 515       | -2 720         | 0             |
| Intressikulud                                    | -2 010              | -2 501              | -867                     | -839         | -1 392      | 2 720          | -4 889        |
| <b>Neto intressitulud</b>                        | <b>5 772</b>        | <b>3 974</b>        | <b>9 150</b>             | <b>1 441</b> | <b>352</b>  | <b>0</b>       | <b>20 689</b> |
| Teenustasutulud                                  | 712                 | 1 210               | 1 630                    | 99           | 74          | 0              | 3 725         |
| Teenustasukulud                                  | -396                | -686                | -260                     | -11          | 0           | 0              | -1 353        |
| <b>Neto teenustasud</b>                          | <b>316</b>          | <b>524</b>          | <b>1 370</b>             | <b>88</b>    | <b>74</b>   | <b>0</b>       | <b>2 372</b>  |
| Muud tulud, neto                                 | 121                 | 141                 | 360                      | 114          | -78         | 0              | 658           |
| <b>Netotulud kokku</b>                           | <b>6 209</b>        | <b>4 639</b>        | <b>10 880</b>            | <b>1 643</b> | <b>348</b>  | <b>0</b>       | <b>23 719</b> |
| Tegevuskulud kokku                               | -3 828              | -6 295              | -3 935                   | -1 626       | -577        | 0              | -16 261       |
| <b>Kasum enne allahindlusi</b>                   | <b>2 381</b>        | <b>-1 656</b>       | <b>6 945</b>             | <b>17</b>    | <b>-229</b> | <b>0</b>       | <b>7 458</b>  |
| Allahindluskulud                                 | -556                | 461                 | -1 600                   | -236         | 0           | 0              | -1 931        |
| Tulumaksukulu                                    | 5                   | -5                  | 0                        | 0            | 0           | 0              | 0             |
| <b>Puhaskasum</b>                                | <b>1 830</b>        | <b>-1 200</b>       | <b>5 345</b>             | <b>-219</b>  | <b>-229</b> | <b>0</b>       | <b>5 527</b>  |

\*Muude all kajastuvad treasury, tütarettevõtted Martinoza, Prana Property ning Coop Kindlustusmaakler.

| Varad ja kohustused seisuga 31.12.2019, miljonites eurodes | Äriklendi-pangandus | Eraklendi-pangandus | Tarbimis-finantseerimine | Liising   | Muud*      | Elimineerimine | Kokku      |
|--|---------------------|---------------------|--------------------------|-----------|------------|----------------|------------|
| Laenuportfell  | 158                 | 211                 | 59                       | 63        | 174        | -205           | 460        |
| Muud varad   | 43                  | 51                  | 26                       | 18        | 13         | 0              | 151        |
| <b>Varad kokku</b>   | <b>201</b>          | <b>262</b>          | <b>85</b>                | <b>81</b> | <b>187</b> | <b>-205</b>    | <b>611</b> |
| Kohustused kokku   | 170                 | 229                 | 74                       | 69        | 185        | -205           | 522        |

#### Teenustasutulude jagunemine

| 2019, tuhandetes eurodes           | Äriklendi-pangandus | Eraklendi-pangandus | Tarbimis-finantseerimine | Liising   | Muud      | Elimineerimine | Kokku        |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|-----------|-----------|----------------|--------------|
| Kaarditehingute tasud              | 222                 | 397                 | 726                      | 0         | 0         | 0              | 1 345        |
| Kaartide kuutasud                  | 1                   | 40                  | 865                      | 0         | 0         | 0              | 906          |
| Kontode avamise ja haldamise tasud | 118                 | 550                 | 0                        | 0         | 0         | 0              | 668          |
| Ülekandetasud                      | 223                 | 131                 | 0                        | 0         | 0         | 0              | 354          |
| Tulu valuutatehingutelt            | 99                  | 14                  | 0                        | 0         | 33        | 0              | 146          |
| Muud teenustasutulud               | 87                  | 79                  | 39                       | 99        | 2         | 0              | 306          |
| <b>Teenustasutulud kokku</b>       | <b>750</b>          | <b>1 211</b>        | <b>1 630</b>             | <b>99</b> | <b>35</b> | <b>0</b>       | <b>3 725</b> |

## Lisa 5 Neto intressitulu

|  | 2020          | 2019          |
|--|---------------|---------------|
| Intressitulud efektiivse intressimäära meetodil: |               |               |
| Tarbimislaenud ja järelmaks                      | 12 156        | 10 017        |
| Laenud ettevõtetele                              | 11 166        | 7 181         |
| Laenud eraisikutele                              | 7 928         | 5 836         |
| Võlakirjad                                       | 100           | 225           |
| Intressitulu kohustistelt                        | 7             | 36            |
| Muud varad                                       | 2             | 3             |
| Muud samalaadsed intressitulud:                  |               |               |
| Liising  | 3 281         | 2 280         |
| <b>Intressitulud kokku</b>                       | <b>34 640</b> | <b>25 578</b> |
| Klientide hoised ja saadud laenud                | -5 306        | -4 140        |
| Allutatud kohustused                             | -497          | -458          |
| Intressikulu varadelt                            | -448          | -270          |
| Rendikohustised                                  | -18           | -21           |
| <b>Intressikulud kokku</b>                       | <b>-6 269</b> | <b>-4 889</b> |
| <b>Neto intressitulu</b>                         | <b>28 371</b> | <b>20 689</b> |

## Lisa 6 Neto teenustasutulu

|                                    | 2020          | 2019          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Kaarditehingute tasud              | 1 369         | 1 345         |
| Kaartide kuutasud                  | 893           | 906           |
| Kontode avamise ja haldamise tasud | 758           | 668           |
| Ülekandetasud                      | 251           | 354           |
| Tulu valuutatehingutelt            | 60            | 146           |
| Muud teenustasutulud               | 356           | 306           |
| <b>Teenustasutulud kokku</b>       | <b>3 687</b>  | <b>3 725</b>  |
| Kaarditehingute tasud              | -1 128        | -890          |
| Ülekandetasud                      | -219          | -233          |
| Muud teenustasukulud               | -243          | -230          |
| <b>Teenustasukulud kokku</b>       | <b>-1 590</b> | <b>-1 353</b> |
| <b>Neto teenustasutulu</b>         | <b>2 097</b>  | <b>2 372</b>  |

2020. aastal teenis kontsern 88% teenustasutuludest Eesti residentidelt ning 12% muude riikide residentidelt (valdav osa klientidest on EL riikide residendid). 2019. aastal teeniti 89% teenustasutuludest Eesti residentidelt ning 11% muude riikide residentidelt. Kõik teenustasutulud kajastatakse nende tekkimise hetkel.

## Lisa 7 Tööjõukulud

|                                    | 2020           | 2019          |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| Töötasud                           | -8 287         | -7 367        |
| Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks | -2 798         | -2 513        |
| <b>Kokku</b>                       | <b>-11 085</b> | <b>-9 880</b> |

Sotsiaalmaksu alla kuuluvad ka sissemaksed riiklikesse pensionifondidesse. Kontsernil ei ole õiguslikku ega faktilist kohustust teha lisaks sotsiaalmaksule pensioni- või muid sarnaseid makseid.

## Lisa 8 Tegevuskulud

|                                    | 2020          | 2019          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Turunduskulud                      | -945          | -1 006        |
| Lühiajalised rendikohustised       | -239          | -304          |
| Infosüsteemide haldamine           | -1 334        | -889          |
| Kontorikulud                       | -421          | -435          |
| Ostetud teenused                   | -430          | -474          |
| Tagatisfondi osamaksed             | -364          | -273          |
| Koolituskulud ja lähetuskulud      | -154          | -179          |
| Järelevalvetasu osamaksed          | -142          | -139          |
| Juriidilised teenused, riigilõivud | -84           | -79           |
| Transpordikulud                    | -44           | -58           |
| Liikmemaksud                       | -30           | -21           |
| Kindlustus                         | -101          | -44           |
| Muud tegevuskulud                  | -752          | -676          |
| <b>Kokku</b>                       | <b>-5 040</b> | <b>-4 577</b> |

## Lisa 9 Raha ja raha ekvivalendid

|   | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|---|----------------|----------------|
| Sularaha  | 26 199         | 21 531         |
| Kohustuslik reserv keskpangas *                                 | 6 111          | 3 893          |
| Nõudmiseni hoiused keskpangas                                   | 130 589        | 94 019         |
| Nõudmiseni hoiused krediidasutustes ja teistes finantsasutustes | 7 651          | 2 452          |
| Tähtajalised hoiused krediidasutustes *                         | 200            | 400            |
| <b>Kokku</b>  | <b>170 750</b> | <b>122 295</b> |

\* Ei kuulu raha ja raha ekvivalentide koosseisu rahavoogude aruandes.

Tähtajalised hoiused krediidasutustes on deponeeritud tehingute tagamiseks. Kohustuslik reserv keskpangas on minimaalne summa, mida pank peab hoidma keskpangas hoiuste kattevarana ning see summa ei ole vabalt kasutatav. Kohustusliku reservkapitali nõue seisuga 31.12.2020 oli 1% (31.12.2019: 1%) kõigist finantseerimisallikatest (klientide hoiused ja saadud laenud). Reservi nõuet täidetakse kuu keskmisena eurodes või keskpanga poolt eelnevalt aktsepteeritud välisfinantsvarades.

## Lisa 10 Finantsinvesteeringud

|   | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|---|--------------|--------------|
| Valitsuste võlakirjad                   | 1 249        | 1 398        |
| Muude mittefinantsettevõtete võlakirjad | 1 762        | 2 663        |
| <b>Võlainstrumendid kokku</b>           | <b>3 011</b> | <b>4 061</b> |
| Muude mittefinantsettevõtete aksiad     | 80           | 13           |
| <b>Omakapitaliinstrumendid kokku</b>    | <b>80</b>    | <b>13</b>    |
| <b>Finantsinvesteeringud kokku</b>      | <b>3 091</b> | <b>4 074</b> |

Kõik võlainstrumendid ja omakapitaliinstrumendid summas 13 tuhat eurot kajastatakse õiglasel väärtusel muutustega läbi muu koondkasumiaruande. Noteeritud omakapitaliinstrumendid summas 67 tuhat eurot kajastatakse õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande.

## Lisa 11 Laenud ja nõuded klientidele

|  | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Nõuded eraisikutele kokku</b>             | <b>370 649</b> | <b>268 329</b> |
| sh tarbimislaenud                            | 70 881         | 62 218         |
| sh liisingfinantseerimine                    | 37 307         | 26 424         |
| sh eluasemelaen ja muud laenud               | 262 461        | 179 687        |
| <b>Nõuded juriidilistele isikutele kokku</b> | <b>308 687</b> | <b>197 471</b> |
| sh liisingfinantseerimine                    | 47 104         | 38 127         |
| sh muud laenud ettevõtetele                  | 261 583        | 159 344        |
| <b>Kokku nõuded</b>                          | <b>679 336</b> | <b>465 800</b> |
| Laenude ja nõuete allahindlus                | -8 743         | -5 340         |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>670 593</b> | <b>460 460</b> |

| <b>Kapitalirendi nõuded</b>                                     | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Liisingu brutoinvesteering – saadaolevad rendimaksud, sh</b> | <b>92 399</b>     | <b>71 070</b>     |
| kuni 1 aasta  | 28 829            | 23 180            |
| 1-2 aastat  | 19 219            | 13 420            |
| 2-3 aastat  | 18 197            | 12 939            |
| 3-4 aastat  | 15 523            | 11 890            |
| 4-5 aastat  | 10 576            | 9 515             |
| üle 5 aasta   | 55                | 126               |
| <b>Tuleviku intressitulu</b>                                    | <b>-7 480</b>     | <b>-6 044</b>     |
| kuni 1 aasta  | -2 980            | -2 383            |
| 1-2 aastat  | -2 096            | -1 624            |
| 2-3 aastat  | -1 398            | -1 139            |
| 3-4 aastat  | -758              | -654              |
| 4-5 aastat  | -247              | -237              |
| üle 5 aasta   | -1                | -7                |
| <b>Liisingu netoinvesteering *</b>                              | <b>84 919</b>     | <b>65 026</b>     |
| kuni 1 aasta  | 25 849            | 20 797            |
| 1-2 aastat  | 17 123            | 11 796            |
| 2-3 aastat  | 16 799            | 11 800            |
| 3-4 aastat  | 14 765            | 11 236            |
| 4-5 aastat  | 10 329            | 9 278             |
| üle 5 aasta   | 54                | 119               |

\* kapitalirendi nõuete brutoinvesteering sisaldab tekkepõhist intressi summas 167 (31.12.2019: 142) tuhat eurot ja ajatatud lepingutasusid summas -675 (31.12.2019: -617) tuhat eurot.

| <b>Laenude allahindlused</b>  | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Allahindluste saldo aruande perioodi alguses  | -5 340            | -3 838            |
| Aruandeperioodi allahindlused   | -4 851            | -2 460            |
| Aruandeperioodil bilansiväliseks viidud laenud tulenevalt nõuete müügist või mahakandmisest | 1 448             | 958               |
| <b>Allahindluste saldo aruandeperioodi lõpus</b>  | <b>-8 743</b>     | <b>-5 340</b>     |



## Lisa 12 Muud finantsvarad ja muud varad

|                                 | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Finantsvarad                    |              |              |
| Raha teel                       | 0            | 443          |
| Tagatisraha                     | 300          | 314          |
| Nõuded ostjate vastu            | 355          | 305          |
| Muud finantsvarad               | 344          | 201          |
| <b>Finantsvarad kokku*</b>      | <b>999</b>   | <b>1 263</b> |
| Muud varad                      |              |              |
| Lõpetamata arendusobjektid      | 2 344        | 2 489        |
| Müügiks ostetud kinnisvara      | 4 119        | 4 060        |
| Muu vara                        | 271          | 207          |
| <b>Varad müügiks kokku</b>      | <b>6 734</b> | <b>6 756</b> |
| Finantsjärelevalve ettemakse    | 161          | 131          |
| Arveldused maksuametiga         | 386          | 351          |
| Muud ettemaksed                 | 570          | 683          |
| <b>Muud varad kokku</b>         | <b>1 117</b> | <b>1 165</b> |
| <b>Kinnisvarainvesteeringud</b> | <b>594</b>   | <b>594</b>   |
| <b>Kokku</b>                    | <b>9 444</b> | <b>9 778</b> |

\*Finantsvarade krediitkvaliteet on hea ning ei ole indikatsioone väärtuse langusest.

## Lisa 13 Kinnisvarainvesteeringud

|  | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Jääkväärtus perioodi algul                     | 594        | 904        |
| Müüdnud perioodi jooksul                       | 0          | -290       |
| Õiglase väärtuse muutus                        | 0          | -20        |
| <b>Jääkväärtus perioodi lõpul</b>              | <b>594</b> | <b>594</b> |
| sh renditulu teenivad kinnisvarainvesteeringud | 140        | 594        |

## Lisa 14 Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

|                                | Kasutamise-õiguse<br>esemeks olev vara | Maa ja<br>ehitised | Muu<br>materiaalne<br>põhivara | Sisemised<br>arendus-<br>kulud | Muu<br>immateriaalne<br>põhivara | Kokku        |
|--------------------------------|--|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------|
| Saldo 31.12.2018               |  |                    |                                |                                |                                  |              |
| Soetusmaksumus                 | 0                                      | 136                | 3 608                          | 0                              | 4 113                            | 7 857        |
| Kulum                          | 0                                      | -4                 | -1 275                         | 0                              | -1 824                           | -3 103       |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2018</b> | <b>0</b>                               | <b>132</b>         | <b>2 333</b>                   | <b>0</b>                       | <b>2 289</b>                     | <b>4 754</b> |
| IFRS 16 esmane rakendamine     | 1 768                                  | 0                  | 0                              | 0                              | 0                                | 1 768        |
| <b>Jääkmaksumus 01.01.2019</b> | <b>1 768</b>                           | <b>132</b>         | <b>2 333</b>                   | <b>0</b>                       | <b>2 289</b>                     | <b>6 522</b> |
| Soetamine ja lisandumised      | 576                                    | 0                  | 710                            | 174                            | 1 861                            | 3 321        |
| Rendilepingute lõpetamised     | -96                                    | 0                  | 0                              | 0                              | 0                                | -96          |
| Mahakandmine jääkmaksumuses    | 0                                      | 0                  | -5                             | 0                              | 0                                | -5           |
| Arvestatud kulum               | -526                                   | -3                 | -663                           | -3                             | -609                             | -1 804       |
| Saldo 31.12.2019               |  |                    |                                |                                |                                  |              |
| Soetusmaksumus                 | 2 248                                  | 136                | 4 105                          | 174                            | 5 942                            | 12 605       |
| Kulum                          | -526                                   | -7                 | -1 730                         | -3                             | -2 401                           | -4 667       |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2019</b> | <b>1 722</b>                           | <b>129</b>         | <b>2 375</b>                   | <b>171</b>                     | <b>3 541</b>                     | <b>7 938</b> |

|                             | Kasutamiseõiguse<br>esemeks olev vara | Maa ja<br>ehitised | Muu<br>materiaalne<br>põhivara | Sisemised<br>arendus-<br>kulud | Muu<br>immateriaalne<br>põhivara | Kokku  |
|-----------------------------|---------------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------|
| Jääkmaksumus 31.12.2019     | 1 722                                 | 129                | 2 375                          | 171                            | 3 541                            | 7 938  |
| Soetamine ja lisandumised   | 52                                    | 0                  | 827                            | 1 366                          | 1 972                            | 4 217  |
| Rendilepingute lõpetamised  | -78                                   | 0                  | 0                              | 0                              | 0                                | -78    |
| Rendimaksete korrigeerimine | -65                                   | 0                  | 0                              | 0                              | 0                                | -65    |
| Müük jääkmaksumuses         | 0                                     | 0                  | -67                            | 0                              | 0                                | -67    |
| Arvestatud kulum            | -614                                  | -3                 | -934                           | -132                           | -988                             | -2 671 |
| Saldo 31.12.2020            |                                       |                    |                                |                                |                                  |        |
| Soetusmaksumus              | 2 157                                 | 136                | 4 639                          | 1 540                          | 7 717                            | 16 189 |
| Kulum                       | -1 140                                | -10                | -2 438                         | -135                           | -3 192                           | -6 915 |
| Jääkmaksumus 31.12.2020     | 1 017                                 | 126                | 2 201                          | 1 405                          | 4 525                            | 9 274  |

Kasutamiseõiguse esemeks olev vara sisaldab kinnisvara rendilepinguid. Maa ja ehitised sisaldab kontserni omandis olevaid kontoripindu. Muu materiaalne põhivara sisaldab arvuteid ja kontoritehnikat, mööblit, kontori renoveerimiseks tehtud kapitaliseeritud kulusid. Muu immateriaalne vara sisaldab litsentse ja sisseostetud arenduskulusid.

## Lisa 15 Rendikohustised

Kontsern rendib erinevaid kontoriruumi. Rendilepingud on tavaliselt tähtajaga kuni 5 aastat, kuid hõlmavad reeglina pikendamise ja lõpetamise võimalusi. Renditingimused lepatakse kokku iga lepingu baasil ja need võivad hõlmata mitmesuguseid erinevaid tingimusi. Alates 01.01.2019 IFRS 16 standardi rakendamisel kajastatakse rendilepinguid kasutusõiguse esemeks oleva varana ja kohutusena. Rendikohustiste tähtaegade analüüs on esitatud Lisas 2 likviidsusriski juhtimise osas.

|                    | 2020  | 2019  |
|--------------------|-------|-------|
| Algsaldo 01.01     | 1 725 | 1 768 |
| Rahavood           | -658  | -516  |
| Uued liisingud     | 29    | 569   |
| Lõppenud liisingud | -78   | -96   |
| Lõppsaldo 31.12    | 1 018 | 1 725 |

Kontserni konsolideeritud koondkasumiaruandes on seoses rendilepingutega kajastatud järgmised summad:

|  | 2020 | 2019 |
|--|------|------|
| Intressikulu (kajastatud finantskulude all)                              | 18   | 21   |
| Lühiajaliste rendilepingutega seotud kulu (kajastatud tegevuskulude all) | 108  | 134  |
| Väikese väärtusega rentidega seotud kulu (kajastatud tegevuskulude all)  | 32   | 27   |

## Lisa 16 Klientide hoiused ja saadud laenud

|                              | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Eraisikud                    | 431 343        | 338 137        |
| Juriidilised isikud          | 326 492        | 165 693        |
| Krediitiasutused             | 0              | 2 701          |
| <b>Kokku</b>                 | <b>757 835</b> | <b>506 531</b> |
| Nõudmiseni hoiused           | 302 179        | 152 189        |
| Tähtajalised hoiused         | 435 363        | 327 431        |
| Emiteeritud võlainstrumendid | 9 712          | 14 103         |
| Sihtotstarbelised laenud     | 10 581         | 12 808         |
| <b>Kokku</b>                 | <b>757 835</b> | <b>506 531</b> |

Emiteeritud võlainstrumendid on noteerimata võlakirjad lõpptähtajaga 2021. aastal.

Pank sõlmis 2017. aastal Euroopa Investeeringufondiga (EIF) 10-aastase laenulepingu summas 8 miljonit eurot, mis võimaldab finantseerida väikese- ja keskmise suurusega ettevõtteid. Seisuga 31.12.2020 on laenu jääk 6,6 miljonit eurot. Ülejäänud sihtotstarbelised laenud on saadud Maaelu Edendamise Sihtasutuselt.

## Lisa 17 Muud finantskohustised ja muud kohustised

|                                     | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Finantskohustised                   |              |              |
| Raha teel                           | 173          | 1 248        |
| Võlgnevused hankijatele             | 409          | 368          |
| Arveldused ühistutega               | 357          | 444          |
| Muud finantskohustised              | 570          | 1 402        |
| <b>Muud finantskohustised kokku</b> | <b>1 509</b> | <b>3 462</b> |
| Muud kohustised                     |              |              |
| Võlad töövõtjatele                  | 1 812        | 1 640        |
| Maksuvõlad                          | 539          | 380          |
| Eraldised                           | 554          | 455          |
| Ajatatud kohustised                 | 364          | 112          |
| Muud ettemaksed                     | 421          | 174          |
| Muud kohustised                     | 1 226        | 408          |
| <b>Muud kohustised kokku</b>        | <b>4 916</b> | <b>3 169</b> |
| <b>Kokku</b>                        | <b>6 425</b> | <b>6 631</b> |

## Lisa 18 Allutatud kohustised

|  | Emiteerimise aasta | Intressimäär | Lunastustähtaeg | Summa        |
|--|--------------------|--------------|-----------------|--------------|
| Allutatud võlakohustus                   | 2017               | 6.75%        | 04.12.2027      | 5 000        |
| Allutatud võlakohustus                   | 2019               | 7.58%        | 29.03.2029      | 2 000        |
| <b>Kohustused seisuga 31.12.2019</b>     |                    |              |                 | <b>7 000</b> |
| <b>Kohustused seisuga 31.12.2020</b>     |                    |              |                 | <b>7 000</b> |
| Tekkepõhine intressikohustus 31.12.2019  |                    |              |                 | 64           |
| Arvestatud intressikulud 2020. aastal    |                    |              |                 | 497          |
| Välja makstud intressikulud 2020. aastal |                    |              |                 | -497         |
| Tekkepõhine intressikohustus 31.12.2020  |                    |              |                 | 64           |

## Lisa 19 Omakapital

| Tehingud aktsiatega                     | Aeg        | Aktsiate arv | Aktsia hind eurodes | Aktsiakapital, tuhandetes eurodes | Ülekurs, tuhandetes eurodes |
|---|------------|--------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Aktsiakapital 31.12.2018                |            | 58 385 195   |                     | 38 199                            | 175                         |
| Tehing aktsiakapitali ja ülekursi vahel |            | 0            |                     | 175                               | -175                        |
| Aktsiakapitali sissemakse               | Juuni 2019 | 3 834 650    | 1.05                | 4 026                             | 0                           |
| Aktsiakapitali sissemakse               | Dets. 2019 | 27 236 321   | 1.15                | 18 560                            | 11 797                      |
| Aktsiakapital 31.12.2019                |            | 89 456 166   |                     | 60 960                            | 11 797                      |
| Aktsiakapitali sissemakse               | Nov. 2020  | 1 167 700    | 0.73                | 796                               | 264                         |
| Aktsiakapital 31.12.2020                |            | 90 623 866   |                     | 61 756                            | 12 061                      |

2019. aastal tõsteti panga aktsiakapitali kahel korral. Detsembris, 2019 viidi läbi aktsiate esmane avalik pakkumine ning aktsiad noteeriti börsil. 2020. aastal toimunud aktsiakapitali tõstmine oli seotud töötajate optioonide realiseerimisega. Aktsiate eest tasuti täies ulatuses rahas. Seisuga 31.12.2020 on panga aktsiakapitali suuruseks 61 756 tuhat eurot, mis jaguneb 90 623 866 nimiväärtusega lihtaktsiaks. Ühe nimiväärtusega aktsia arvestuslikuks väärtuseks on 0,68 eurot (31.12.2019: 0,68).

Põhikirja järgi võib ilma põhikirja muutmata suurendada aktsiakapitali 160 miljoni euroni.

Pank väljastab juhatuse liikmetele, osakonnajuhtidele ning võtmetöötajatele aktsiaoptioone. Optiooni realiseerimise tähtaeg on kolm aastat ning optiooni alusvaraks olevate aktsiate emiteerimine toimub aktsionäride iga-aastasel korralisel üldkoosolekul või realiseerimise tähtaja saabumisele lähedasel aktsionäride erakorralisel koosolekul. Väljastatud optioonide reserv oli seisuga 31.12.2020 summas 142 tuhat eurot (31.12.2019: 226 tuhat). Vastavad kulud kasumiaruandes 2020. aastal olid 123 tuhat eurot (2019: 123 tuhat) ning 207 tuhat eurot kanti reservist ülekursi reale seoses optioonide realiseerimisega. Optioonide õiglase väärtuse arvutamisel kasutatakse Black-Scholes mudelit, mis kasutab sisenditena panga aktsia hinda, volatiilsust ning riskivaba intressimäära. Töötajatel ei ole õigust optioonide summat rahas välja võtta. Optioone ei saa vahetada, müüa, pantida või koormata. Optioonid on päritavad. Optioonileping aegub, kui töötaja lahkub ettevõttest enne optioonide täitmise tähtaega, kuid nõukogu võib otsustada teisiti. Pank võib väljastada optioone 2020. majandusaasta tulemuste eest. 2020. aastal realiseeriti optioonid 1 167 700 aktsia ostuks hinnaga 0,7305 eurot aktsia kohta.

| Tehingud optioonidega     | Optioonide arv   |
|---------------------------|------------------|
| Seisuga 31.12.2018        | 1 964 780        |
| Väljastatud               | 70 000           |
| Tühistatud                | -20 000          |
| Seisuga 31.12.2019        | 2 014 780        |
| Väljastatud               | 895 000          |
| Realiseeritud             | -1 167 700       |
| Tühistatud                | -196 770         |
| <b>Seisuga 31.12.2020</b> | <b>1 545 310</b> |

| Väljastamise aeg | Aegumistähtaeg | Aktsia hind | Opsioonide arv   |
|------------------|----------------|-------------|------------------|
| Veebruar 2018    | Mai 2021       | 0,7660      | 540 310          |
| August 2018      | September 2021 | 0,8057      | 90 000           |
| Jaauar 2019      | Mai 2022       | 0,8420      | 70 000           |
| Aprill 2020      | Aprill 2023    | 1,0100      | 845 000          |
| <b>Kokku</b>     |                |             | <b>1 545 310</b> |

Reservkapital on moodustatud vastavalt Äriseadustiku § 336 iga-aastaste kasumieraldistena minimaalselt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab minimaalselt 1/10 aktsiakapitalist. Kui reservkapital saavutab äriseadustikus ettenähtud suuruse, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt. Kohustuslikku reservkapitali võib aktsionäride üldkoosoleku otsuse alusel kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Kohustuslikust reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

## Lisa 20 Tingimuslikud kohustised

|                                     | 31.12.2020    | 31.12.2019    |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Finantsgarantiid                    | 10 545        | 4 161         |
| Krediidiliinid ja arvelduskrediidid | 65 691        | 38 414        |
| <b>Kokku</b>                        | <b>76 236</b> | <b>42 575</b> |

Kontsern rakendab tingimuslikele kohustistele oodatava krediidikahju mudelit, vt lisa 2. 2020. aastal arvestati bilansiväliselt tingimuslikelt kohustistelt allahindluse reserviks 99 tuhat eurot.

Maksuhalduril on õigus kontrollida kontserni ettevõtete maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsioonide esitamisest ning vigade ilmnemisel määrata täiendavaid maksusummasid, intresse ning trahve. Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine selliseid asjaolusid, mille tulemusena võiks kontsernile tingimuslikult tekkida olulisi kohustusi täiendava maksustamise läbi.

## Lisa 21 Kohtuvaidlused

2020. aastal oli kohtutes menetluses kolm kontserni vastu (st kontserni ettevõtte on kostja rollis) esitatud hagi. Ühe hagi puhul tehti kohtuotsus jaanuaris 2020, hagi ei rahuldatud, vastaspool kaebas otsuse edasi ringkonnakohtusse, kohus otsust teinud veel ei ole. Teise hagi nõuete summa on 17 tuhat eurot ning nõue rahuldati osaliselt summas 9 tuhat eurot. Kolmas hagi on seotud laenu tagatiseks võetud hoonestusõiguse vaidlustamisega (hüpoteegisumma 3 mln eurot).

31.12.2020 seisuga oli kohtumenetluste käigus kontserni erinevate ettevõtete kasuks välja mõistetud kokku 340 tuhat eurot, millele lisanduvad viivised. Samal ajal oli menetluses kontserni poolt esitatud hagnosisid (sh maksekäsud) kogusummas 322 tuhat eurot (2019.a. lõpu seisuga kogusummas 66 tuhat eurot), millele lisanduvad viivised. Nõuete peamiseks sisuks on erinevatest krediidilepingutest tulenevad nõuded klientide vastu. Krediidilepingutest tulenevad nõuded on hea perspektiiviga ja reeglina mõistetakse kohtu poolt täies ulatuses välja.

## Lisa 22 Seotud osapooled

Seotud osapoolteks on:

- olulise mõjuga aktsionär ja tema kontserni kuuluvad ettevõtted;
- kontserni juhtkond, so emaettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmed, siseauditi üksuse juht ja nende poolt kontrollitavad ettevõtted;
- kontserni juhtkonnaga samaväärset majanduslikku huvi omavad isikud ja nendega seotud ettevõtted.

Seotud osapooltele antud laenud ei erine intressimäärade osas teistele klientidele antud laenudest. Tehingud seotud osapooltega toimuvad hinnakirja alusel ja/või turuväärtuses. Suurima aktsionäriga Coop Investeeringud OÜ, kes omab 24,98% aktsiatest, tehinguid ei olnud.

| Saldod  | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Aktsionärid:  |            |            |
| Laenud  | 4          | 58         |
| Hoiused   | 15 827     | 275        |
| Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendega seotud isikud ja ettevõtted: |            |            |
| Laenud  | 458        | 167        |
| Hoiused   | 503        | 2 736      |

Aruandeperioodil ei ole seotud osapoolte nõudeid alla hinnatud.

| Tehingud  | 2020 | 2019 |
|---|------|------|
| Aktsionärid:  |      |      |
| Aruandeperioodi intressikulu  | 19   | 1    |
| Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nendega seotud isikud ja ettevõtted: |      |      |
| Aruandeperioodi intressitulud   | 22   | 3    |
| Aruandeperioodi intressikulu  | 6    | 10   |
| Muud müüdud kaubad ja teenused  | 4    | 2    |
| Muud ostetud kaubad ja teenused                                       | 0    | 23   |
| Juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasud                          | 639  | 537  |

Juhatuse liikmetele tingimuslikult makstav maksimaalne lahkumiskompensatsioon on 237 tuhat eurot (31.12.2019: 175). Juhatuse liikmetele väljastatud aktsioptsioonide kohta on info esitatud lisas 19.

## Lisa 23 Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta

Leidmaks tava kasumit aktsia kohta, on emaettevõtte omanikele omistatud puhaskasum jagatud kaalutud keskmise aktsiate arvuga.

|   | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum (tuh.eurodes)  | 7 259      | 5 527      |
| Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuh. aktsiates)   | 89 690     | 62 572     |
| Tava kasum aktsia kohta (eurodes)   | 0,08       | 0,09       |
| Korrigeerimised lahustatud kasumi aktsiate kohta arvutamisel – aktsioptsioonid (tuhandetes aktsiates)       | 2 197      | 2 015      |
| Kaalutud keskmine aktsiate arv, kasutatud lahustatud kasumi aktsia kohta arvutamisel (tuhandetes aktsiates) | 91 887     | 64 587     |
| Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)   | 0,08       | 0,09       |

## Lisa 24 Bilansipäevajärgsed sündmused

Tervisekriisi mõjud küll leevenesid ning majandus aktiveerus kolmandas ja neljandas kvartalis, kuid arvestades jätkuvalt kõrgeid nakatumisnäitajaid koos riigi poolsete lisandunud piirangutega, oleme valmis täiendavateks negatiivseteks muudatusteks majanduskeskkonnas. Jälgime jooksvalt mõju krediidiportfelli ja uusmüügi kvaliteedile. Samuti on turgu iseloomustamas teatud kliendisegmentides laenuõudluse langus, kuid jätkame kehtiva strateegia elluviimist pakkudes klientidele individuaalset lähenemist ja paindlikke lahendusi. Näeme, et muutuv majanduskeskkond ei avalda võrdset mõju kõigile sektoritele ja kliendisegmentidele, millega arvestame nii uusmüügis kui ka olemasoleva portfelli kvaliteedi hindamisel. Vajadusel oleme klientidele valmis pakkuma erinevaid leevendusmeetmeid.

Ärimahtude kasvu toetuseks ja kapitalibaasi tugevdamiseks emiteerib pank 2021. aasta märtsis allutatud võlakirju. Kogu võlakirjaprogrammi maht on vastavalt prospektile 20 miljonit eurot, mille raames on võimalik 12 kuu jooksul emiteerida võlakirju mitme seeriana. Esimese seeria mahuks on planeeritud 8 miljonit eurot suurendamise võimalusega kuni 10 miljoni euroni. Võlakirjad emiteeritakse intressimääraga 5,5% ning nende tähtaeg on 10 aastat. Võlakirjad kaasatakse panga teise taseme omavahendite koosseisu.

## Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruanded

### Emaettevõtte kasumiaruanne ja muu koondkasumi aruanne

|   | 2020           | 2019           |
|---|----------------|----------------|
| Intressitulud efektiivse intressimäära meetodil                 | 23 765         | 16 905         |
| Intressi- ja sarnased kulud                                     | -6 272         | -4 892         |
| <b>Neto intressitulu</b>  | <b>17 493</b>  | <b>12 013</b>  |
| Teenustasutulud   | 1 993          | 1 998          |
| Teenustasukulud   | -1 366         | -1 105         |
| <b>Neto teenustasutulu</b>                                      | <b>627</b>     | <b>893</b>     |
| Renditulud kinnisvarainvesteeringutelt                          | 7              | 11             |
| Nõuete menetlemine  | 109            | 149            |
| Muud tulud  | 1 014          | 604            |
| Netotulem õiglasel väärtusel kajastatavatelt finantsvaradelt    | -183           | 7              |
| <b>Muud tulud, neto</b>   | <b>947</b>     | <b>771</b>     |
| Tööjõukulud   | -9 603         | -8 683         |
| Tegevuskulud  | -3 873         | -3 342         |
| Põhivara kulum  | -2 249         | -1 549         |
| <b>Tegevuskulud kokku</b>                                       | <b>-15 725</b> | <b>-13 574</b> |
| <b>Kasum enne allahindlusi</b>                                  | <b>3 342</b>   | <b>103</b>     |
| Allahindluste kulu  | -1 314         | -381           |
| <b>Kasum / kahjum enne tulumaksu</b>                            | <b>2 028</b>   | <b>-278</b>    |
| Tulumaksu kulu  | -245           | 0              |
| <b>Aruandeperioodi puhaskasum / puhaskahjum</b>                 | <b>1 783</b>   | <b>-278</b>    |
| <b>Muu koondkasum / koondkahjum</b>                             |                |                |
| Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi muu koondkasumi | -19            | 155            |
| <b>Aruandeperioodi koondkasum / koondkahjum</b>                 | <b>1 764</b>   | <b>-123</b>    |



## Emaettevõtte finantsseisundi aruanne

|   | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Varad</b>  |                |                |
| Raha ja raha ekvivalendid   | 170 677        | 122 256        |
| Võlainstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi        | 3 011          | 4 061          |
| Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande   | 67             | 0              |
| Omakapitaliinstrumendid õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi | 13             | 13             |
| Laenu ja nõuded klientidele   | 652 218        | 447 016        |
| Investeeringud tütarettevõtetesse   | 16 317         | 16 046         |
| Muud finantsvarad   | 521            | 845            |
| Muud varad  | 875            | 793            |
| Kinnisvarainvesteeringud  | 213            | 213            |
| Kasutamiseõiguse esemeks olev vara  | 1 017          | 1 722          |
| Materiaalsed põhivarad  | 2 275          | 2 418          |
| Immateriaalsed põhivarad  | 3 746          | 2 123          |
| <b>Varad kokku</b>  | <b>850 950</b> | <b>597 506</b> |
| <b>Kohustised</b>   |                |                |
| Klientide hoiused ja saadud laenu   | 760 115        | 508 455        |
| Rendikohustised   | 1 018          | 1 725          |
| Muud finantskohustised  | 980            | 1 594          |
| Muud kohustised   | 2 835          | 2 470          |
| Allutatud kohustised  | 7 064          | 7 064          |
| <b>Kohustised kokku</b>   | <b>772 012</b> | <b>521 308</b> |
| <b>Omakapital</b>   |                |                |
| Aksiakapital  | 61 756         | 60 960         |
| Ülekurss  | 12 061         | 11 797         |
| Kohustuslik reservkapital   | 2 802          | 2 526          |
| Jaotamata kasum   | 2 195          | 688            |
| Muud reservid   | 124            | 227            |
| <b>Omakapital kokku</b>   | <b>78 938</b>  | <b>76 198</b>  |
| <b>Kohustised ja omakapital kokku</b>                                       | <b>850 950</b> | <b>597 506</b> |

## Emaettevõtte rahavoogude aruanne

|  | 2020           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>  |                |                |
| Saadud intressid ja muud samalaadsed tulud   | 23 154         | 16 509         |
| Makstud intressid  | -5 680         | -4 089         |
| Saadud teenustasud   | 1 993          | 1 998          |
| Makstud teenustasud  | -1 366         | -1 105         |
| Muud saadud tulud  | 1 130          | 778            |
| Makstud tööjõukulud  | -9 356         | -8 491         |
| Makstud muud tegevuskulud  | -3 873         | -3 342         |
| Makstud tulumaks   | -137           | 0              |
| <b>Rahavood äritegevusest enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust</b> | <b>5 865</b>   | <b>2 258</b>   |
| <b>Äritegevusega seotud varade muutus:</b>   |                |                |
| Laenuõuded klientidele   | -205 888       | -126 359       |
| Keskpangas oleva kohustusliku reservli muutus  | -2 218         | -1 151         |
| Muud varad   | 558            | -943           |
| <b>Äritegevusega seotud kohustuste muutus:</b>                                       |                |                |
| Klientide hoiuste ja saadud laenude muutus   | 251 068        | 121 066        |
| Muud kohustused  | -569           | -556           |
| <b>Neto rahavood äritegevusest</b>   | <b>48 816</b>  | <b>-5 685</b>  |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>  |                |                |
| Soetatud põhivara  | -3 166         | -1 895         |
| Müüdüd põhivara  | 50             | 0              |
| Müüdüd ja lunastatud võlakirjainvesteeringud   | 782            | 4 999          |
| Tütarettevõtte aktsiakapitali suurendamine   | -271           | -340           |
| Tütarettevõtte likvideerimine  | 0              | 264            |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>  | <b>-2 605</b>  | <b>3 028</b>   |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>   |                |                |
| Aktsiakapitali sissemakse  | 853            | 34 383         |
| Allutatud võlakirjade emiteerimine   | 0              | 2 000          |
| Rendikohustiste põhiosa tagasimaksed   | -658           | -516           |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>                                       | <b>195</b>     | <b>35 867</b>  |
| Valuutakursi muutuste mõju raha ja raha ekvivalentidele                              | -3             | -7             |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>   | <b>46 403</b>  | <b>33 203</b>  |
| Raha ja -ekvivalendid perioodi alguses   | 117 963        | 84 760         |
| <b>Raha ja -ekvivalendid perioodi lõpus</b>  | <b>164 366</b> | <b>117 963</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide jääk koosneb:</b>                                      |                |                |
| Sularaha   | 26 199         | 21 531         |
| Nõudmiseni hoiused keskpankades  | 130 589        | 94 019         |
| Nõudmiseni ja lühikese tähtajaga hoiused krediidiasutustes                           | 7 578          | 2 413          |

## Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

|  | Aktia-<br>kapital | Üle-<br>kurs | Kohustuslik<br>reservkapital | Muud<br>reservid | Ümberhindi<br>usreserv | Jaotamata<br>kasum | Omakapital<br>kokku |
|--|-------------------|--------------|------------------------------|------------------|------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Omakapital<br/>seisuga 31.12.2018</b>   | 38 199            | 175          | 2 288                        | 103              | -154                   | 1 204              | 41 815              |
| Aktiakapitali<br>suurendamine ülekursi<br>arvelt   | 175               | -175         | 0                            | 0                | 0                      | 0                  | 0                   |
| Aktiakapitali<br>sissemaksmine   | 22 586            | 11 797       | 0                            | 0                | 0                      | 0                  | 34 383              |
| Muutus reservides  | 0                 | 0            | 238                          | 0                | 0                      | -238               | 0                   |
| Aktiaoptsioonid  | 0                 | 0            | 0                            | 123              | 0                      | 0                  | 123                 |
| Puhaskasum   | 0                 | 0            | 0                            | 0                | 0                      | -278               | -278                |
| Muu koondkasum   | 0                 | 0            | 0                            | 0                | 155                    | 0                  | 155                 |
| Koondkasum kokku   | 0                 | 0            | 0                            | 0                | 155                    | -278               | -123                |
| <b>Omakapital<br/>seisuga 31.12.2019</b>   | 60 960            | 11 797       | 2 526                        | 226              | 1                      | 688                | 76 198              |
| Aktiakapitali<br>sissemaksmine   | 796               | 264          | 0                            | -207             | 0                      | 0                  | 853                 |
| Muutus reservides  | 0                 | 0            | 276                          | 0                | 0                      | -276               | 0                   |
| Aktiaoptsioonid  | 0                 | 0            | 0                            | 123              | 0                      | 0                  | 123                 |
| Puhaskasum   | 0                 | 0            | 0                            | 0                | 0                      | 1 783              | 1 783               |
| Muu koondkasum   | 0                 | 0            | 0                            | 0                | -19                    | 0                  | -19                 |
| Koondkasum kokku   | 0                 | 0            | 0                            | 0                | -19                    | 1 783              | 1 764               |
| <b>Omakapital<br/>seisuga 31.12.2020</b>   | 61 756            | 12 061       | 2 802                        | 142              | -18                    | 2 195              | 78 938              |
| Korrigeeritud konsolideerimata omakapital  |                   |              |                              |                  |                        |                    |                     |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus                                       |                   |              |                              |                  |                        |                    | -16 317             |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus, arvestatuna kapitaliosaluse meetodil |                   |              |                              |                  |                        |                    | 34 946              |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.12.2020</b>                                      |                   |              |                              |                  |                        |                    | <b>97 567</b>       |

## Juhatuse kinnitus

Coop Pank AS 2020. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik, esitatud andmetest ja informatsioonist ei ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks nende sisu või tähendust. Konsolideeritud raamatupidamise aruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardite sätestatud põhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus ja viidatud Eesti raamatupidamise seaduse paragrahvis 17. Käesolev Coop Pank AS 2020. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele. Konsolideerimisgrupp on jätkuvalt tegutsev.

Coop Pank AS 2020. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne esitatakse aktsionäride üldkoosolekule kinnitamiseks aprillis 2021. Eelmine, 2019. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne, kinnitati aktsionäride üldkoosolekul 28.05.2020.

Margus Rink  
juhatuse esimees

Kerli Lõhmus  
juhatuse liige

Heikko Mäe  
juhatuse liige

Arko Kurtmann  
juhatuse liige

Rasmus Heinla  
juhatuse liige

16.03.2021

## Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Coop Pank AS-i aktsionäridele

### Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

---

#### Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Coop Pank AS-i (*Ettevõtte*) ja selle tütarettevõtete (koos *Kontsern*) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie auditi arvamus on kooskõlas auditikomiteele 16. märtsil 2021 esitatud täiendava aruandega.

#### Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020;
- konsolideeritud kasumiaruannet ja muud koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

---

#### Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

## Sõltumatus

Oleme Ettevõttest ja Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksi Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Oma parima teadmise ja veendumuse kohaselt kinnitame, et meie poolt Ettevõttele ja selle tütarettevõtetele osutatud auditivälised teenused on olnud kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate seaduste ja regulatsioonidega ning et me ei ole osutanud auditiväliseid teenuseid, mis on keelatud Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse §-i 59<sup>1</sup> poolt.

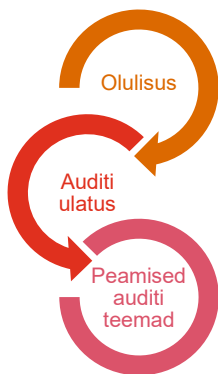
Meie poolt perioodi 1. jaanuar 2020 - 31. detsember 2020 jooksul Ettevõttele ja selle tütarettevõtetele osutatud auditivälised teenused on avalikustatud tegevusaruandes.

---

## Ülevaade meie auditist

### Kokkuvõte

---



Kontserni auditi olulisus on 975 tuhat eurot, mis on määratud kui ligikaudu 1% Kontserni netovaradest.

Eesti PwC viis läbi täismahus auditi või konkreetsete bilansi- ja kasumiaruande kirjete auditi Kontserni kõigi ettevõtete osas, kattes kogu Kontserni konsolideeritud varad ja tulud

Oodatav krediitkahjum klientidele antud laenudelt ja nõuetelt.

---

Oma auditi kujundamisel määrasime me olulisuse ja hindasime olulise väärkajastamise riske konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes. Erilist tähelepanu pöörasime valdkondadele, kus juhatus on kasutanud subjektiivseid hinnanguid, näiteks oluliste raamatupidamislike hinnangute puhul, mis tuginesid eeldustele ja tulevikusündmustele, mis on oma olemuselt ebakindlad. Nagu kõikides oma auditites, tegelesime riskiga, et juhtkond eirab sisekontrollisüsteemi, hinnates muu hulgas seda, kas on asjaolusid, mis viitavad pettusest tuleneda võivale olulise väärkajastamise riskile.

### Olulisus

Meie auditi ulatust mõjutas meie poolt määratud olulisus. Auditi eesmärgiks on omandada põhjendatud kindlustunne selle kohta, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast. Neid loetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Tuginedes oma professionaalsele hinnangule määrasime olulisusele, sealhulgas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku olulisusele, teatud numbrilised piirmäärad, mis on toodud alljärgnevas tabelis. Need numbrilised piirmäärad koos kvalitatiivsete kaalutlustega aitasid meil määrata meie auditi ulatust ja meie auditiprotseduuride olemust, ajastust ja mahtu ning hinnata väärkajastamise mõju raamatupidamise aastaaruandele kui tervikule nii eraldiseisvalt kui summeerituna.

#### Kontserni auditi olulisus

975 tuhat eurot.

#### Kuidas me selle määrasime

Ligikaudu 1% Kontserni netovaradest.

#### Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus

Arvutasime olulisuse lähtudes netovaradest, kuna Kontsern on kiires kasvufaasis. Seetõttu oli Kontserni tulemuslikkuse hindamise võtmemõõdikuks netovarade maht, mida kasutatakse investorite, regulaatorite ja teiste huvigruppide poolt. Valisime 1%, mis on kooskõlas selle võtmemõõdiku jaoks kasutatavate kvantitatiivsete määradega.

### Peamised auditi teemad

Peamised auditi teemad on valdkonnad, mis olid meie professionaalse hinnangu kohaselt käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditis kõige olulisemad. Neid valdkondi käsitleti konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditeerimise ja sellele arvamuse avaldamise kontekstis ning me ei avalda nende valdkondade kohta eraldi arvamust.

| Peamine auditi teema   | Kuidas me tegelesime peamise auditi teemaga oma auditis   |
|--|---|
| <p><i>Oodatav krediitkajajum klientidele antud laenudelt ja nõuetelt.</i></p> <p><i>Detailsem informatsioon on toodud lisas 1 „Raamatupidamisarvestuse põhimõtted“, lisas 2 „Riskide juhtimine“ ja lisas 11 „Laenud ja nõuded klientidele“ ja lisas 12 „Laenude allahindlused ja laenukajajumid“.</i></p> <p>Seisuga 31. detsember 2020 moodustas klientidele antud laenude bilansiline väärtus kokku 670 593 tuhat eurot ja sellega seotud oodatavat krediitkajajumit 8 743 tuhat eurot.</p> <p>Keskendusime sellele valdkonnale, kuna juhtkond kasutab krediitkajajumite kajastamise ajastuse ja allahindluse summade hindamisel subjektiivsete sisenditega kompleksseid mudeleid. Peamised valdkonnad, mis vajavad olulisi juhtkonnapoolseid hinnanguid ja modelleerimist oodatava krediitkajajumi (ECL) arvutamisel, sisaldavad:</p> | <p>Hindasime, kas Kontserni arvestuspõhimõtted klientidele antud laenude ja nõuete väärtuse languse osas on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS).</p> <p>Hindasime allahindluse arvestuse alusandmete ja arvutustega seotud kontrollimehhanismide ülesehitust ja tõhusust, sealhulgas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• klientide krediitdireitingute üle vaatamine ja kinnitamine;</li> <li>• tagatiste väärtuste üle vaatamine ja uuendamine;</li> <li>• klientide regulaarsed ülevaatused.</li> </ul> <p>Viisime läbi detailsed auditi protseduurid järgmistes valdkondades:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ECL arvutustes kasutatud alusandmete täielikkuse ja korrektsuse testimine;</li> <li>• IFRS 9 metodoloogiast tulenevate oluliste sisendite korrektne kasutamine ECL arvutustes;</li> </ul> |

- krediiriski olulise suurenemise kriteeriumite hindamine ja laenude klassifitseerimine faasi 1, 2 või 3;
  - ECL arvutamise mudelite koostamisel asjakohaste arvestuspõhimõtete ja modelleerimise eelduste hindamine;
  - ECL mudelis kasutatavate olulisemate parameetrite modelleerimine ja arvutamine, sealhulgas maksejõuetuse tõenäosus (PD), kahjumäär maksejõuetuse korral (LGD) ja laenu suurus maksejõuetuse hetkel (EAD);
  - makromajanduslike indikaatorite valik ja tulevikku vaatava informatsiooni kaasamine ECL mudelisse;
  - eelpool nimetatud indikaatorite usaldusväärne prognoosimine tulevikuperioodideks kolme erineva stsenaariumi puhuks (baasstsenaarium, positiivne ja negatiivne stsenaarium) ning erinevate stsenaariumite tõenäosuste hindamine; ja
  - ECL-i prognoosimine faas 3 laenudele (individuaalne hindamine).
- 12 kuu ja kogu eluea ECL arvutuste korrektsus ning vastavus IFRS 9 metodoloogiale ECL arvutustes;
  - laenude faasidesse määramisel kasutatud alusandmete korrektsus ja täielikkus (sealhulgas olulise krediiriski suurenemise ning kohustuse täitmata jätmise definitsioon);
  - krediireitingute sisemine määramine, mis on sisendiks ECL mudelitele;
  - tagatise käsitleva informatsiooni ja nende väärtuste õigsus laenusüsteemis, mis on sisendiks ECL mudelile; ja
  - faas 3 laenude nimekirja täielikkus ja nende ECL arvutamine.

Hindasime oluliste ECL mudeli sisenditeks olevate juhtkonnapoolsete eelduste mõistlikkust, nagu näiteks erinevate stsenaariumite osakaalud, hinnangud äriklientide laenude hetke PD osas, oluliste makromajanduslike prognooside osas.

---

## Kuidas me kujundasime oma auditi ulatuse

Kujundasime oma auditi ulatuse eesmärgiga teha piisavalt tööd, võimaldamaks meil avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta, võttes arvesse Kontserni struktuuri, raamatupidamisprotsesse ja kontrollprotseduure, ning tööstusharu, milles Kontsern tegutseb.

Antud eesmärgi saavutamiseks teostasime täismahus auditi Kontserni järgmiste üksuste finantsaruannete osas, tingituna nende suuruselt ja riski tasemest: Coop Pank AS (Eesti), Coop Finants AS (Eesti) ja Coop Liising AS (Eesti). Lisaks teostasime ka eraldiseisvad auditiprotseduurid aktsiaselts Martinoza (Eesti), Coop Kindlustusmaakler AS (Eesti) ja SIA Prana Property (Läti) olulisemate bilansi ja kasumiaruannete kirjete osas.

Kontserni tasemel kontrollisime konsolideerimise korrektsust ning teostasime täiendavad analüütilised protseduurid eelpool mainitud eraldiseisvate auditiprotseduuridega kaetud Kontserni ettevõtete osas, et veenduda konsolideeritud finantsaruandlust mõjutavate väärtkajastamiste puudumises. Kirjeldav informatsioon Kontserni struktuuri osas on esitatud aastaaruande Lisas 1.

---

## Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab Tegevusaruannet, Hea Ühingujuhtimise Tava aruannet, Sotsiaalset vastutust, Juhatusel kinnitust ja Tulude jaotust vastavalt EMTA klassifikaatoritele, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

### Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatses Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

---

### Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;

- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Samuti kinnitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid ning edastame neile info kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mis võivad tekitada põhjendatud kahtlust meie sõltumatuse riivamise kohta, ja vajadusel ohtude kõrvaldamiseks rakendatud meetmete või kaitsemehhanismide kohta.

Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, edastatud auditiga seotud teemade seast valime välja need teemad, mis olid käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kontekstis kõige olulisemad ja on seega peamised auditi teemad. Me kirjeldame neid teemasid audiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud antud teema kohta infot avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et antud teema kohta ei peaks meie aruandes infot esitama, kuna võib põhjendatult eeldada, et antud info esitamisega kaasnevad kahjulikud tagajärjed ületavad avaliku huvi rahuldamisest saadava kasu.

## Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

### Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

Meid määrati esmakordselt Coop Pank AS-i audiitoriks 22. aprillil 2014, 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta suhtes. Meid on uuesti audiitoriks määratud vastavalt vahepealsetel aastatel toimunud konkurssidele ja aktsionäride otsustele; meie audiitorteenuse katkematu osutamise periood Ettevõttele kui avaliku huvi üksusele on kokku 7 aastat. Vastavalt Eesti Vabariigi audiitortegevuse seadusele ja Euroopa Liidu määrusele 537/2014 on võimalik meie volitusi Coop Pank AS-i audiitorina pikendada kuni 31. detsembril 2033 lõppeva majandusaastani.

AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla  
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 287



Evelin Lindvers  
Vandeaudiitor, litsents nr 622

16. märts 2021  
Tallinn, Eesti

## Kasumi jaotamise ettepanek

Coop Pank AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2020. aasta kontserni kasum summas 7 259 tuhat eurot jaotada järgnevalt:

1. kanda 363 tuhat eurot kohustuslikku reservkapitali;
2. lisada 6 896 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumile.

## Tulude jaotus vastavalt EMTA klassifikaatoritele

| Nimetus        | Tegevusala EMTAK järgi             | Kood  | Müügitulu (eurodes) |
|----------------|------------------------------------|-------|---------------------|
| Finantstegevus | Krediidiasutused (soolo)           | 64191 | 26 705 423          |
| Finantstegevus | Krediidiasutused (konsolideeritud) | 64191 | 38 948 948          |

Panga kontaktid

669 0966

[klienditugi@coopank.ee](mailto:klienditugi@coopank.ee)

[www.coopank.ee](http://www.coopank.ee)

**coop** | Pank