

Sissejuhatus ja hoiatused

Käesolev kokkuvõte (**Kokkuvõte**) on lühiülevaade teabest, mis on esitatud Coop Pank AS-i (**Pank**; koos konsolideeritud tütarettevõtjatega Coop Liising AS, Coop Finants AS, Coop Kindlustusmaakler AS, AS Martinoza ja SIA Prana Property nimetatud ka kui **Grupp**) kuni 20 000 tagamata allutatud võlakirja (**Võlakirjad**) kuni 12 kuu jooksul eraldi seeriatas (**Programm**) avalikku pakkumist (**Pakkumine**) ning Nasdaq Tallinna börsi (**Börs**) Balti Võlakirjade põhinimekirjas noteerimist ja kauplemisele võtmist käsitlevas põhiprospektis, mis kannab kuupäeva 15. märts 2021 (**Prospekt**). Kokkuvõte on lisatud esimese seeriana emiteeritavatele Võlakirjadele kohalduvatele lõplikele tingimustele (**Lõplikud Tingimused**) ning seega on Kokkuvõte vastavalt esimese seeria Võlakirjade spetsiifiline. Kokkuvõttes esitatud andmed on esitatud Panga poolt Prospekti registreerimise seisuga, juhul kui ei ole märgitud teisiti.

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

Väärtpaberite nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood). EUR 5.5 Coop Pank võlakiri 21-2031, ISIN-kood EE3300002047.

Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh tema juriidilise isiku tunnus (LEI). Panga ärinimi on Coop Pank AS. Pank on registreeritud Eesti Vabariigi äriregistris registrikoodi 10237832 all ning Panga registrijärgne aadress on Narva mnt 4, 15014, Tallinn, Eesti Vabariik. Panga e-mail on info@cooppank.ee ning kontaktelefon on +372 669 0900. Panga juriidilise isiku tunnus (LEI) on 549300EHNXQVO1120S55.

Prospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed, prospekti registreerimise kuupäev. Prospekt on registreeritud Finantsinspektsiooni juhatuse 15.03.2021 otsusega numbriga 4.3-4.9/52 all. Prospekti Finantsinspektsiooni juhatuse poolt registreerimine ei tähenda, et Finantsinspektsioon on kontrollinud Prospektis avaldatud teabe õigsust. Finantsinspektsiooni aadress on Sakala 4, 15030, Tallinn, Eesti Vabariik. Finantsinspektsiooni e-mail on info@fi.ee ning kontaktelefon on +372 668 0500.

Põhiteave Emitendi kohta
„Kes on väärtpaberite emitent?“

Emitendiks on Coop Pank AS (Pank), mis on asutatud ning tegutseb Eesti Vabariigi õiguse alusel aktsiaseltsina. Pank on asutatud tähtajatuna. Panga peamiseks ja püsivaks tegevuseks on tegutsemine krediidiasutusena. Pank pakub peamisi pangandusteenuseid (igapäevapangandus ja finantseerimine) Eesti turul nii eraisikutele kui ka juriidilistele isikutele. Pank on Grupi ematettevõtja. Grupi äritegevus jaguneb nelja põhilise segmendi vahel, milleks on (i) ärikliendipanganduse segment; (ii) eraikliendipanganduse segment, (iii) tarbimisfinantseerimise segment; (iv) liisingu segment. Lisaks ülaltoodule kuulub Grupi tegevuste hulka ka Panga probleemkrediidi tagatiseks olnud kinnisvara haldamine ja realiseerimine läbi Tütarettevõtja AS Martinoza, mis tegeleb Eestis asuva kinnisvara haldamise ja realiseerimisega ning läbi Tütarettevõtja SIA Prana Property, mis tegeleb Lätis asuva kinnisvara haldamise ja realiseerimisega. Lisaks eelnevale on Grupp alustanud tegevust kindlustuse valdkonnas kindlustusmaaklerina läbi Tütarettevõtja Coop Kindlustusmaakler AS-i.

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

| Aktsionär | Osaluse % | Aktsiate arv |
|------------------------|-----------|--------------|
| Coop Investeeringud OÜ | 24,9802% | 22 637 993 |
| Andres Sonn | 9,3132% | 8 440 000 |
| CM Capital OÜ | 6,7971% | 6 159 765 |

Panga juhatus on viieliikmeline ning sellesse kuuluvad Margus Rink (juhatuse esimees, üldjuhtimine), Kerli Lõhmus (finantsjuhtimine), Heikko Mäe (riskijuhtimine), Arko Kurtmann (ärikliendipangandus), Rasmus Heinla (erakliendipangandus).

Panga nõukogu on viieliikmeline. Nõukogu esimees on Alo Ivask ning liikmeteks Ardo Hillar Hansson, Roman Provotorov, Jaan Marjundi, Raul Parusk, Silver Kuus.

Grupi audiitoriks on 2020–2022 majandusaastateks Aktsionäride Üldkoosoleku 28.05.2020 otsusega nimetatud AS PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876, aadress Pärnu mnt 15, Tallinn 10141). Prospektile lisatud Auditeeritud Finantsaruanded on auditeeritud AS-i PricewaterhouseCoopers poolt, audiitori aruanded on allkirjastanud vandeaudiitorid Tiit Raimla ja Evelin Lindvers.

„Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?“

Prospektile on lisatud Grupi konsolideeritud auditeeritud finantsaruanded majandusaastate kohta, mis lõppesid vastavalt 31. detsembril 2016, 31. detsembril 2017, 31. detsembril 2018 ja 31. detsembril 2019 (**Auditeeritud Finantsaruanded**). Samuti on Prospektile lisatud Grupi konsolideeritud auditeerimata 12-kuu vahearuanne perioodi kohta, mis lõppes 31. detsembril 2020 (**Vahearuanne**; koos Auditeeritud Finantsaruannetega nimetatud ka kui **Finantsaruanded**). Auditeeritud Finantsaruanded on koostatud lähtudes Rahvusvahelistest Finantsaruandluse Standarditest (*International Financial Reporting Standards – IFRS*), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standarditega 34, Vahefinantsaruanded (IAS 34). Järgnevates tabelites on esitatud Euroopa Komisjoni delegeeritud määruse nr 2019/979 lisas III nõutud konsolideeritud finantsteave ning see põhineb Finantsaruannete andmetel või on sellest tuletatud ja seda tuleks lugeda koos Finantsaruannetega, sealhulgas Finantsaruannete lisades toodud selgitustega.

Tabel 1. Konsolideeritud koondkasum (tuhandetes eurodes)

| | 12 kuud 2020 (auditeerimata) | 2019 (auditeeritud) | 2018 (auditeeritud) |
|--|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Neto intressitulu | 28 371 | 20 689 | 16 779 |
| Neto teenustasutulu | 2 097 | 2 372 | 2 302 |
| Finantsvarade allahindluse kulu | -4 789 | -1 931 | -1 392 |
| Netotulem õiglasel väärtusel kajastatavatel finantsvaradel | -183 | 7 | -12 |
| Kasum enne tulumaksu | 7 504 | 5 527 | 4 775 |
| Emaettevõtte omanikele omistatud puhaskasum | 7 259 | 5 527 | 4 753 |

Tabel 2. Konsolideeritud finantsseisund (tuhandetes eurodes)

| | 31.12.2020 (auditeerimata) | 31.12.2019 (auditeeritud) | 31.12.2018 (auditeeritud) |
|---|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Klientidele antud laenud ja nõuded klientide vastu (neto) | 670 593 | 460 460 | 328 723 |
| Varad kokku | 869 909 | 611 302 | 446 278 |
| Klientide hoiused | 737 542 | 479 620 | 370 408 |
| Kõrgema nõudeõiguse järguga võlakohustused | 20 293 | 26 911 | 14 710 |
| Allutatud kohustused | 7 064 | 7 064 | 5 026 |
| Omakapital kokku | 97 567 | 89 351 | 49 163 |
| Olulised suhtarvud (auditeerimata) | | | |
| Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarv | 17,96% | 22,32% | 16,03% |
| Kogu omavahendite suhtarv (kapitali adekvaatsus) | 19,50% | 24,35% | 18,06% |
| Finantsvõimenduse määr | 8,75% | 11,98% | 8,33% |

„Millised on emitendiga seotud konkreetsed põhiriskid?“

Ebasoodsad arengud Eesti ja maailma majanduses võivad vähendada nõudlust pangandusteenuste järele ja tuua kaasa pangandussektori väiksemad tulud, samuti tekitada Grupi klientidele raskusi maksekohustuste täitmisel, mis põhjustab häireid laenude tagasimaksetes, allahindlusi ja laenukahjumit. Kuigi Grupp jälgib pidevalt nii siseturu kui ka rahvusvahelise turu arenguid, ei ole võimalik prognoosida majanduslike või poliitiliste tingimuste muudatuste aega või ulatust, mida võimendab ka SARS-CoV-2 viirusest põhjustatud koroonahaiguse (COVID-19) pandeemiaga kaasnev ebakindlus.

COVID-19 pandeemia võib omada pikaajalist negatiivset mõju maailma majandusele ja finantsturgudele ning negatiivselt mõjutada Grupi tegevust, finantsseisundit ja tegevustulemusi. Nii teadaolevad kui ka Prospekti kuupäeval veel teadmata COVID-19 pandeemia põhjustatud võimaliku kahjulikud tagajärjed võivad negatiivselt mõjutada Panga suutlikkust täita kõiki kohustusi Võlakirjade alusel ning Võlakirjade turuväärtust.

Grupp on tulenevalt oma äritegevusest avatud vastaspoole krediidiriskile. Krediidirisk väljendub peamiselt selles, et laenusaja ei pruugi saadud krediiti tagastada vastavalt lepingu tingimustele ning ka Grupi nõuete täitmise tagamiseks antud tagatis ei pruugi olla piisav nõude täitmiseks. Kui laenud on kontsentreerunud ühte konkreetsesse tegevusvaldkonda, ohustavad Gruppi ka selle valdkonnaga seotud riskid. 31. detsembri 2020 seisuga on äriühingutele antud laenudest 32% väljastatud kinnisvarasektori ettevõtetele ja 9% hulгимүүги ja jaemүүги ettevõtetele. Kuivõrd Grupi

krediiditegevus on suunatud Eesti turule, tähendab see, et Grupp on mõjutatud Eesti majanduse ning eelkõige kinnisvara ja hulgimüügi sektori käekäigust. Oluline langus eelkõige Eesti kinnisvaraturul, aga ka hulgimüügi sektoris, võib kaasa tuua krediidikahjude suurenemise ja täiendavate allahindluste tegemise vajaduse, mis omakorda mõjutaks negatiivselt Grupi tegevustulemusi ja finantsseisundit.

Likviidsusrisk ja suutmatus tagada soodsatel tingimustel rahastust. Grupi äritegevus sõltub suutlikkusest oma tegevusi soodsatel tingimustel finantseerida ning täita oma lepingulisi kohustusi õigeaegselt. Pank lähtub likviidsuse planeerimisel hoiustavate klientide käitumise eeldustest ning nõudmiseni hoiuste stabiilsuse analüüsist. Hoiuste mahud sõltuvad aga teguritest, mis ei ole Panga kontrolli all, nagu näiteks muudatused majapidamiste säästudes ning klientide suutlikkus hoiustades säästa. Lisaks hoiuste kaasamisele on Pank saanud laene Euroopa Investeeringufondilt ning Maaelu Edendamise Sihtasutuselt, samuti on Pank emiteerinud võlakirju (sh allutatud võlakirju) Eesti pensionifondidele. Kui Pank ei ole suuteline kaasama raha- ja kapitaliturgudelt uusi finantseeringuid või refinantseerima olemasolevaid kohustusi sarnastel soodsatel tingimustel praeguse rahastusega, võib sellel olla oluline negatiivne mõju Grupi äritegevustele, finantsseisundile ja tegevustulemustele.

Grupi tegevused on olemuslikult avatud intressimäära riskile. Grupi tegevused ja ennekõike Panga, Coop Finants ja Coop Liising tegevused on olemuslikult avatud intressimäära riskile. Grupi äriühingute teenitav intressitulu mõjutab oluliselt Grupi tegevuste tulu ja kasumlikkust, mida võivad mõjutada intressimäärade ootamatud ebasoodsad muutused.

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

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

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

Pangandussektoris, kus Grupp tegutseb, on hea maine oluline ning reputatsiooniriski realiseerumine võib vähendada Grupi konkurentsivõimet ja usaldusväärust. Negatiivse teabe avaldamine Grupi kohta võib mõjutada negatiivselt Grupi mainet avalikkuse, investorite ja partnerite silmis sõltumata selle info vastavusest tegelikkusele ning seeläbi võib vähendada Grupi konkurentsivõimet ja sissetulekuid. Grupp jagab Coop Eesti Keskühistu kaubamärki koos Coop'i jaekabandusvõrku kuuluvate liikmesühistute kauplustega, millega seotud asjaolud ja tegevus võivad samuti mõjutada Grupi mainet.

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

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

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

Grupp tegutseb õiguslikus keskkonnas, kus esinevad märkimisväärsed nõuete, vaidluste ja kohtumenetluste riskid. Selliste vaidluste tulemusi on olemuslikult keeruline ennustada ning ainuüksi vaidluse fakt, mitte ainult vaidluse negatiivne tulemus, võib põhjustada Grupile olulist kahju ja kulutusi, ning kahjustada Grupi reputatsiooni, millel võib omakorda olla oluline negatiivne mõju Grupi majandustulemustele ja tegevuse kasumlikkusele.

Põhiteave väärtpaberite kohta

„Mis on väärtpaberite põhitunnused?“

Võlakirjad on tagamata allutatud võlakirjad nimiväärtusega 1 000 eurot ühe Võlakirja kohta. Võlakiri on Panga tagamata allutatud võlakohustus võlakirjaomaniku ees. Võlakirjad registreeritakse Eesti väärtpaberite registris (**EVR**, registripidaja Nasdaq CSD SE Eesti filiaali, registrikood 14306553, aadress Maakri tn 19/1, 10145, Tallinn, Eesti). Võlakirjade ISIN kood on EE3300002047.

Võlakirjadest tulenevad õigused on sätestatud Võlakirjade Tingimustes. Võlakirjaomanike peamised Võlakirjadest ja Võlakirjade Tingimustest tulenevad õigused on õigus Võlakirjade lunastamisele ja õigus intressile. Võlakirjade Tingimuste kohaste sissenõutavaks muutunud maksete hilinemise korral on võlakirjaomanikel õigus nõuda viivist vastavalt Võlakirjade Tingimustele. Võlakirjadest tulenevaid õigusi saavad võlakirjaomanikud teostada kooskõlas Võlakirjade Tingimuste ning kohaldatava õigusega.

Intress ja tootlus. Võlakirjade intressimäär on 5,5% aastas, mida arvutatakse alates Intressi Alguskuupäevast 31. märts 2021 kuni lunastamise päevani. Intressi makstakse üks kord kvartalis 30. juunil, 30. septembril, 31. detsembril ja 31. märtsil. Võlakirjade intressi arvutatakse lähtuvalt 30 päeva pikkusest kalendrikuust ja 360 päeva pikkusest kalendriaastast (30/360).

Lunastustähtaeg. Võlakirjade lunastustähtaeg on 31. märts 2031.

Vastavalt Võlakirjade Tingimustele on Pangal õigus lunastada Võlakirjad ennetähtaegselt pärast 5 aasta möödumist Võlakirjade väljalaskmisest. Vastavat õigust saab Pank kasutada, teavitades võlakirjaomanikke sellest vähemalt 30 kalendripäeva ette.

Lisaks eeltoodule on Pangal õigus lunastada Võlakirjad ennetähtaegselt enne ülal viidatud 5-aastase tähtaja möödumist juhul, kui Võlakirjade regulatiivses klassifitseerimises leiab aset muudatus, mille tulemusena ei arvata Panga hinnangul Võlakirju enam krediitdiasutuse omavahendite hulka, või kui leiab aset oluline muudatus Võlakirjadele kohalduvas maksurežiimis, mida Pangal ei olnud võimalik Võlakirjade väljalaskmisel ette näha.

Võlakirjad võidakse Panga poolt ennetähtaegselt lunastada ülkirjeldatud alustel üksnes juhul, kui Finantsinspeksioon on andnud ennetähtaegsele lunastamisele oma nõusoleku. Võlakirjaomanikel ei ole ühelgi juhul õigust nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

Nõudeõiguse järk ja allutatus. Võlakirjad on allutatud kõigile allutamata nõuetele Panga vastu. Vaatamata eeltoodule ei ole Võlakirjad allutatud nõuetele, mis on allutatud Võlakirjadele või kuuluvad Võlakirjadega samasse nõudeõiguse järku. Võlakirjade allutatus tähendab seda, et Panga likvideerimise või pankroti väljakuulutamise korral kuuluvad Võlakirjadest tulenevad nõuded täitmisele vastavalt Võlakirjade Tingimustele ning rahuldatakse pärast kõigi allutamata nõuete rahuldamisest Panga vastu kooskõlas kehtiva seadusega. Seetõttu ei ole Võlakirjade võlakirjaomanikud õigustatud Võlakirjade Tingimuste järgseteks makseteks Panga likvideerimise või pankroti väljakuulutamise korral seni, kuni kõik Panga vastu esitatud allutamata nõuded on täies ulatuses rahuldatud.

Lisaks allutatusel, juhul kui Grupi ettevõtja vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (st on maksejõuetu või tõenäoliselt maksejõuetuks jääv ja teatud teised tingimused on täidetud), võib Finantsinspeksioon kui kriisilahendusamet Võlakirjadest tuleneva kohustuse suhtes kohaldada kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmeid. Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamise eelduseks on teatud eeltingimuste täitumine ning neid rakendatakse vaid viimase abinõuna; kui aga meetmeid rakendatakse, võidakse: (i) Võlakirjadest tulenevate kohustuste jääki vähendada, sh vähendada nullini; (ii) teisendada Võlakirjad Panga või mõne teise isiku lihtaktsiateks või muudeks väärtpaberiteks; (iii) Võlakirjad tühistada; ja/või (iv) Võlakirjade tingimusi muuta (nt võidakse muuta Võlakirjade lunastamistähtaega). Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamiseks Finantsinspeksiooni poolt ei ole võlakirjaomanike nõusolekut tarvis.

Võõrandatavus. Võlakirjad on vabalt võõrandatavad. Võlakirjade avalikule pakkumisele kohalduvad seadusest tulenevad nõuded, muuhulgas teatud juhtudel prospekti koostamise ja avalikustamise nõue. Iga Võlakirju pakkuv võlakirjaomanik vastutab seadusest tulenevate nõuete täitmise eest ise.

„Kus väärtpaberitega kaubeldakse?“

Pank kavatab esitada taotluse Võlakirjade noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Börsi Balti Võlakirjade põhinimekirjas. Võlakirjade noteerimise ja kauplemisele võtmise eeldatav kuupäev on 1. aprill 2021 või sellele lähedane kuupäev. Kuigi Pank teeb kõik jõupingutused tagamaks, et Võlakirjad noteeritaks ja kauplemisele võetaks, ei saa Pank seda tagada.

„Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?“

- Kriisilahendusamet võib Võlakirjade suhtes rakendada kohustuslikku allahindamist või teisendamist omakapitali instrumentideks ja muid meetmeid.

- Allutatud võlakirjade investor on avatud kõrgendatud kahju kandmise riskile Panga maksejõuetuse olukorras.
- Võlakirjade allutamise eesmärgil on Võlakirjade Tingimuste alusel piiratud investorite õigust nõuda Pangalt Võlakirjade lunastamist enne lunastustähtpäeva, seahulgas mis tahes Võlakirjade Tingimuste või Lõplike Tingimuste rikkumisel Panga poolt, v.a Panga maksejõuetuse või likvideerimise korral.
- Võlakirjade ennetähtaegsel lunastamisel on investori kogutulu investeeringust väiksem kui juhul, kui Võlakirjad lunastatakse lõpptähtajal.
- Pangale väljastatud reiting ei pruugi peegeldada kõiki Võlakirjadesse investeerimisega seotud riske ning reiting võib muutuda.
- Võlakirjade hind võib kõikuda. Võlakirjade väärtus väärtpaberiturul võib kõikuda Grupiga seotud sündmuste või riskide realiseerumise tõttu, aga ka Grupi kontrollile mitte alluvate sündmuste tõttu, nagu üldine olukord Eestis või Euroopa majanduses.
- Kuigi Pank teeb kõik jõupingutused selleks, et Pakkumine oleks edukas, ei saa Pank tagada Pakkumise edukust ega seda, et investorid saavad nende poolt märgitud Võlakirjad, tagada.
- Kuigi tehakse kõik jõupingutused, tagamaks, et Võlakirjad võetakse Börsi Balti Võlakirjade põhinimekirjas kauplemisele, ei saa Pank seda tagada.

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

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

Pakkumise käigus pakub Pank kuni 8 000 esimese seeriana emiteeritavat tagamata allutatud võlakirja (**Pakkumise Võlakirjad**). Pakkumise ülemärkimise korral on Pangal õigus Pakkumise mahtu 2 000 Pakkumise Võlakirja võrra suurendada, samuti tühistada ulatuses, mida ei märgita.

Õigus osaleda Pakkumises. Pakkumise Võlakirju pakutakse avalikult kõikidele jae- ja kutselistele investoritele Eestis (**Investorid**). Lisaks Pakkumisele võib Pank pakkuda Võlakirju mitteavalikult kutselistele investoritele Prospektimääruse artikli 2(e) tähenduses nii Eestis kui ka väljaspool Eestit.

Pakkumishind. Võlakirju pakutakse hinnaga 1 000 eurot Pakkumise Võlakirja kohta.

Pakkumisperiod. Pakkumisperiod algab 16. märtsil 2021 kell 10:00 Eesti aja järgi ning lõpeb 26. märtsil 2021 kell 16:00 Eesti aja järgi.

Märkimiskorralduse esitamine. Märkimiskorraldusi võib esitada ainult Pakkumisperiodi jooksul. Pakkumises osalev Investor võib Pakkumise Võlakirju märkida üksnes Pakkumishinnaga. Kui üks Investor esitab mitu Märkimiskorraldust, liidetakse need jaotuse eesmärgil üheks korralduseks. Märkimiskorraldusi saab esitada üksnes eurodes. Kõik kulud ja tasud, mis kuuluvad tasumisele seoses Märkimiskorralduse esitamise, tühistamise või muutmisega vastavalt Märkimiskorralduse vastu võtnud Nasdaq CSD kontohalduri hinnakirjale, maksab Investor.

Märkimiskorralduse esitamiseks peab Investoril olema avatud väärtpaberikonto Nasdaq CSD Eesti arveldusüsteemis. Väärtpaberikonto võib olla avatud ükskõik millise Nasdaq CSD kontohalduri vahendusel. Investor, kes soovib Pakkumise Võlakirju märkida, peab pöörduma oma väärtpaberikonto halduri poole ning esitama Märkimiskorralduse. Märkimiskorraldus tuleb kontohaldurile esitada Pakkumisperiodi jooksul. Investor võib kasutada Märkimiskorralduse esitamiseks mis tahes kontohalduri poolt pakutavat meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduse asukohas, internetipanga vahendusel või muul viisil). Investor võib Märkimiskorralduse esitada esindajakonto kaudu. Esindajakonto kasutamisel peab Investor volitama esindajakonto omanikku avaldama Pangale või Panga poolt määratud isikule Investori isiku, isikukoodi või registrikoodi ning aadressi. Märkimiskorraldused, mis esitatakse esindajakonto kaudu ilma eelnimetatud teavet avaldamata, võidakse tagasi lükata.

Märkimiskorraldus peab sisaldama vähemalt alljärgnevat andmeid:

| | |
|--|--|
| Väärtpaberikonto omanik: | Investori nimi |
| Väärtpaberikonto: | Investori väärtpaberikonto number |
| Kontohaldur: | Investori kontohalduri nimi |
| Väärtpaber: | EUR 5.5 Coop Pank võlakiri 21-2031 |
| ISIN kood: | EE3300002047 |
| Väärtpaberite arv: | Võlakirjade arv, mida Investor soovib märkida |
| Hind (Pakkumise Võlakirja kohta): | 1000 eurot |
| Tehingu summa: | Võlakirjade arv, mida Investor soovib märkida, korrutatuna Pakkumishinnaga |
| Tehingu vastaspool: | Coop Pank AS |
| Tehingu vastaspoole väärtpaberikonto: | 99102215403 |
| Tehingu vastaspoole kontohaldur: | AS LHV Pank |
| Tehingu väärtuspäev: | 31. märts 2021 |
| Tehingu liik: | „märkimiskorraldus“ |

Märkimiskorraldus loetakse esitatuks alates hetkest, kui Nasdaq CSD saab kätte nõuetekohaselt täidetud korralduse vastava Investori kontohaldurilt. Investor võib Märkimiskorraldust muuta või selle tühistada igal ajal enne Pakkumisperioodi lõppu. Selleks peab Investor pöörduma oma kontohalduri poole, kelle kaudu vastav Märkimiskorraldus esitatud on, ning tegema kontohalduri poolt nõutud toimingud Märkimiskorralduse muutmiseks või tühistamiseks.

Investor peab tagama, et kõik Märkimiskorralduses esitatud andmed on õiged, täpsed ja arusaadavad. Pangal on õigus lükata tagasi mis tahes Märkimiskorraldus, milles sisalduvad andmed ei vasta Prospekti või Völakirjade Tingimuste nõuetele.

Tasumine. Investor võib Märkimiskorralduse esitada üksnes siis, kui tema poolt kasutatava väärtpaberikontoga seotud arvelduskontol on piisavalt rahalisi vahendeid kogu Märkimiskorralduses toodud tehinguväärtuse maksmiseks. Märkimiskorralduse esitamisega volitab Investor Nasdaq CSD kontohaldurit, kes haldab Investori väärtpaberikontoga seotud arvelduskontot, koheselt blokeerima Investori arvelduskontol raha summas, mis vastab Märkimiskorralduses toodud tehingu summale, kuupäevani, millal arveldamine on lõpule viidud või raha vabastatakse kooskõlas Prospektis toodud tingimustega. Blokeeritav summa on võrdne summaga, mis saadakse Pakkumishinna korrutamisel Maksimumarvuga.

Pakkumise Völakirjade jaotus. Pank otsustab Pakkumise Völakirjade jaotuse pärast Pakkumisperioodi lõppu. Pakkumise Völakirjad jaotatakse Pakkumises osalenud Investorite vahel järgnevate põhimõtete alusel:

- (i) samade asjaolude juures koheldakse kõiki Investoreid võrdselt, kuid tulenevalt Investorite arvust ja huvist Pakkumise vastu võib Pank kehtestada ühele Investorile jaotatavate Pakkumise Völakirjade arvu kohta miinimum- ja maksimummäära;
- (ii) Pangal on õigus kasutada erinevaid jaotuspõhimõtteid jae- ja kutseliste investorite gruppide vahel;
- (iii) Investori, kes on märkinud rohkem kui 100 Pakkumise Völakirja, võib Pank vastavalt oma paremale äranägemisele arvata kutseliste investorite gruppi;
- (iv) jaotamise eesmärgiks on luua Pangale kindel ja usaldusväärne investorite baas;
- (v) Pangal on õigus eelistada Eesti investoreid välismaistele investoritele;
- (vi) Pangal on õigus eelistada oma olemasolevaid aktsionäre ja völakirjaomanikke teistele investoritele;
- (vii) Pangal on õigus eelistada Panga kliente teistele investoritele;
- (viii) esindajakonto kasutamisel loetakse Investoriks esindajakonto omanik.

Iga Pakkumise jaotuse tulemused tehakse avalikuks läbi Börsi infosüsteemi ja Panga veebilehe (<https://www.cooppank.ee/investorile>). Pank plaanib jaotuse tulemused teatavaks teha hiljemalt 29. märtsil 2021, kuid igal juhul enne Pakkumise Völakirjade kandmist Investorite väärtpaberikontodele. Seega ei alga Völakirjadega kauplemine enne kui jaotuse tulemused on teatavaks tehtud.

Pakkumise arveldus ja kauplemine. Investoritele jaotatud Pakkumise Völakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele eelduslikult 31. märtsil 2021 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda) „väärtpaberiuülekannete makse vastu“ meetodit kasutades samal ajal, kui tehakse rahaline ülekanne Pakkumise Völakirjade eest. Pakkumise Völakirjadega kauplemine Börsil algab eelduslikult 1. aprillil 2021.

Raha tagastamine. Kui Pakkumine tühistatakse kooskõlas Prospektis toodud tingimustega tervikuna või osaliselt, kui Investori Märkimiskorraldus lükatakse tagasi või kui jaotus erineb Investori poolt märgitud Völakirjade arvust, vabastab Investor kontohaldur Investori arvelduskontol blokeeritud raha tervikuna või osaliselt (summas, mis ületab Investori poolt omandatud Völakirjade eest tehtud makset).

Pakkumise tühistamine. Pangal on õigus iga Pakkumine tervikuna või osaliselt tühistada igal ajal enne Pakkumisperioodi lõppu. Eelkõige võib Pank otsustada Pakkumise tühistada märkimata jäänud osas. Pakkumise tühistamisest antakse teada Börsi infosüsteemi vahendusel ning Panga veebilehe (<https://www.cooppank.ee/investorile>) vahendusel. Poolte õigused ja kohustused seoses tühistatud Pakkumise osaga loetakse lõppenuks alates teavituse avaldamisest.

„Miks see prospekt koostatakse?“

Pank on alates 2017. aastast (omanike vahetuse järgselt) viinud ellu kasvustrateegiat ja kasvatanud Panga ärimahte (laenuportfell, klientide arv, hoiused, kasum) 30-50% aastas. Senist kasvu on finantseeritud peamiselt esimese taseme omavahenditest ehk läbi omakapitali, sh jooksvast tegevuskasumist ja täiendavalt kaasatud aktsiakapitalist. 2019. aastal kaasati kapitali kahel korral – juunis 4 miljonit eurot ja detsembris aktsiate esmase avaliku pakkumise käigus 31 miljonit eurot. Teise taseme omavahenditena käsitletavate allutatud völakirjade abil on pank kokku kaasanud 7 miljonit eurot, millest 2019. aastal 2 miljonit 2017. aastal 5 miljonit. 2020. aastal kaasati aktsiakapitali 1 miljon eurot töötajatele väljastatud optioonide realiseerimise käigus.

Juhatus usub, et toetudes eristuvale ja tänaseks elujõulisust tõestanud strateegiale ning ühiskonnas valitsevale positiivsele ootusele kodumaisel kapitalil põhineva panganduse arenguks, on järgnevatel aastatel võimalik Panga tegevusmahte jätkuvalt oluliselt kasvatada. Tegevusmahtude kasv tingib ka riskiga kaalutud varade baasi suurenemise,

mille tõttu vajab Pank täiendavalt teise taseme omavahendeid. Pakkumise tulemusena soovib Pank lisaks laiendada ka Panga investorbaasi ning noteerimise abil muuta Võlakirjad likviidseks.

Panga poolt Programmi raames Võlakirjade emiteerimisest saadav hinnanguline kogutulu on 20 miljonit eurot (eeldusel, et kõik 20 000 Võlakirja märgitakse ja emiteeritakse), millest kuuluvad mahaarvamisele Programmi korraldamisega seotud kulud. Pakkumise korraldamisega seotud kulud on eelduslikult ligikaudu 100 tuhat eurot, järelkult on Programmi hinnanguline netotulu Panga jaoks pärast kulude mahaarvamist ligikaudu 19,9 miljonit eurot.

Pank plaanib kasutada kogu Programmiga kaasatavat kapitali tegevusmahtude ja turuosa kasvatamiseks vajalike teise taseme omavahendite tagamiseks.

Panga Juhatusel liikmetele kuuluvad osalused Pangas ja/või on neile väljastatud aktsioptsioone ning seega on vastavad Panga Juhatusel liikmed huvitatud Panga edasisest käekäigust ja edust, sh Pakkumise õnnestumisest. Juhatusel teadaolevalt puuduvad Pakkumisega seotud isikutel muud isiklikud huvid, mis võiksid Pakkumist mõjutada. Juhatusel teadaolevalt ei esine muud Pakkumisega seotud huvide konflikti.