

ÜHINEMISARUANNE

Coop Pank AS

ja

Coop Finants AS

ühinemise kohta

30. oktoober 2023

1. SISSEJUHATUS

1.1. Käesoleva ühise ühinemisaruande (edaspidi nimetatud **Ühinemisaruanne**) on koostanud:

1.1.1. **Coop Pank AS**, registrikood 10237832, aadress Maakri tn 30, 15014, Tallinn, Eesti, edaspidi nimetatud **Ühendav ühing või Coop Pank**, juhatus ja

1.1.2. **Coop Finants AS**, registrikood 12087992, aadress Maakri tn 30, 15014, Tallinn, Eesti, edaspidi nimetatud ka kui **Ühendatav ühing**, juhatus.

(Ühendav ühing ja Ühendatav ühing on edaspidi koos nimetatud ka **Ühinevad ühingud**)

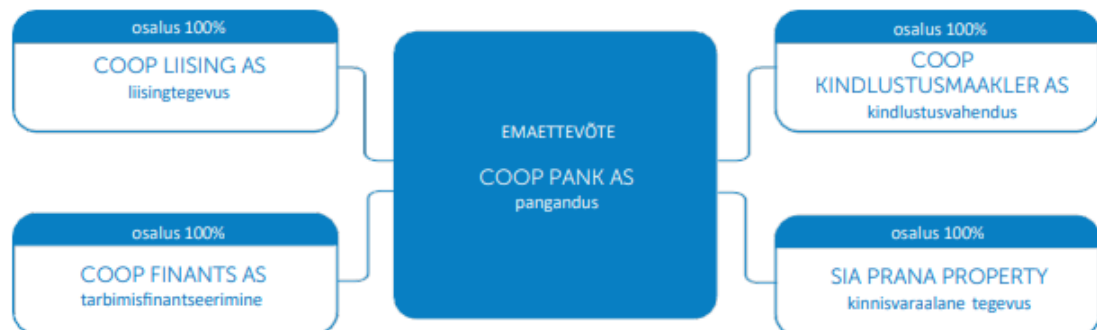
1.2. Ühinevate ühingute juhatused on koostanud käesoleva Ühinemisaruande ühise ühinemisaruanadena, lähtudes krediidasutuste seaduse (edaspidi **KAS**) § 66 lg-st 3 ja äriseadustiku (edaspidi **ÄS**) § 393 lg-st 1.

1.3. Ühendava ühingu peamiseks ja püsivaks tegevuseks on tegutsemine krediidasutusena. Ühendava ühingu registreeritud aktsiakapital on 69 672 813,33 eurot, mis on jaotatud 102 241 307 nimiväärtuseta lihtaktsiaks. Aktsiad on registreeritud ISIN koodiga EE3100007857 registrikande vormis Eesti väärtpaberite registris. Aktsiad on noteeritud ja kauplemisele võetud Nasdaq Tallinna Börsi Balti põhinimekirjas.

1.4. Ühendatav ühing on Ühendava ühingu 100%-line tütarettevõtja, mille põhitegevuseks on erinevate finantsteenuste pakkumine eraisikutele Eesti turul ning piiratud viisil kasutatava makseinstrumendi „pakkumine Coop Eesti kauplustes. Ühendatav ühing pakub Eesti turul järgmisi finantstooteid: väikelaen, järelmaks ja Säästukaart Pluss. Ühendatava ühingu registreeritud aktsiakapital on 284 210 eurot, mis on jaotatud 28 421 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 eurot aktsia. Aktsiad on registreeritud ISIN koodiga EE3100111295 registrikande vormis Eesti väärtpaberite registris. Kõik Ühendatava ühingu aktsiad kuuluvad Ühendavale ühingule.

1.5. Ühendatav ühing omab krediidiandja tegevusluba krediidiandjate ja -vahendajate seaduse mõistest ning makseasutuse tegevusluba makseasutuste ja e-raha asutuste seaduse mõistes. Ühendatav ühing on finantseerimisasutus KAS § 5 lg 1 tähenduses.

1.6. Ühendav ühing ja Ühendatav ühing kuuluvad samasse kontserni, mille emaettevõtja on Ühendav ühing (Ühendav ühing koos konsolideeritud tütarettevõtjatega edaspidi nimetatud ka kui **Grupp**). Lisaks kuuluvad Gruppi veel järgmised Ühendava ühingu konsolideeritud tütarettevõtjad: Coop Liising AS, Coop Kindlustusmaakler AS ja SIA Prana Property. Ühendav ühing, Ühendatav ühing, Coop Liising AS ja Coop Kindlustusmaakler AS on registreeritud Eesti Vabariigi äriregistris ja SIA Prana Property Läti Vabariigi äriregistris.



1.7. Grupi äritegevus jaguneb viie põhilise ärisuuna vahel, milleks on (i) ärikliendipangandus; (ii) erakliendipangandus, (iii) liisingfinantseerimine; (iv) kindlustusvahendus ning (v) tarbimisfinantseerimine. Viimase äriiliiniga tegeleb Ühendatav ühing.

- 1.8. Ühendava ühingu juhatuse ja Ühendatava ühingu juhatuse hinnangul ei ole rohkem muud Grupi äriühinguid puudutatavat informatsiooni, mis oleks ühinemiseks vajalik ning mis tuleks välja tuua käesolevas ÜhinemisaruanDES.
- 1.9. Ühendatav ühing ja Ühendav ühing sõlmisid 13. septembril 2023 ühinemislepingu, mille kohaselt Ühendatav ühing ühineb Ühendava ühinguga Ühinemislepingus sätestatud tingimustel selliselt, et Ühendatav ühing annab oma vara tervikuna üle Ühendavale ühingule (edaspidi nimetatud kui **Ühinemisleping**). Ühinemisleping avalikustati börsiteatena Börsi infosüsteemi vahendusel 13 septembril 2023 (link börsiteatele: <https://view.news.eu.nasdaq.com/view?id=b68acb2f4a0da9edfbff3807ed868bb94&lang=et&src=listed>).

2. ÕIGUSLIK RAAMISTIK

- 2.1. Krediidiasutuste ühinemine toimub ÄS-is sätestatud korras, arvestades KAS 6. peatükis sätestatud erisusi (KAS § 64 lg 3).
- 2.2. Ühinevate ühingute juhatused koostavad kirjaliku aruande (ühinemisaruanDE), mis selgitab ning põhjendab õiguslikult ja majanduslikult ühinemist ja Ühinemislepingut. AruanDES tuleb eraldi viidata hindamisega seotud raskustele (KAS § 66 lg 3 ja ÄS § 393 lg 1).
- 2.3. Ühinevad ühingud võivad koostada ühise ühinemisaruanDE (ÄS § 393 lg 3).
- 2.4. Kui ühinev ühing kuulub kontserni, tuleb ühinemisaruanDES märkida ka ühinemiseks olulised andmed kontserni teiste äriühingute kohta (ÄS § 393 lg 4).
- 2.5. ÜhinemisaruanDES ei pea märkima andmeid, mille avaldamisega võib kaasneda mõnele ühinevale ühingule või temaga samas kontsernis olevale äriühingule oluline kahju. Sel juhul tuleb aruanDES märkida andmete esitamata jätmise põhjused (ÄS § 393 lg 5).

3. TEAVE ÜHENDATAVA ÜHINGU MAJANDUSTEGEVUSE KOHTA JA ÜHINEMISE TAUST

- 3.1. Ühendava ühingu peamiseks ja püsivaks tegevuseks on tegutsemine krediidiasutusena, kes pakub nii eraisikutele kui ka ettevõtjatele igapäevapanganduse ja finantseerimise teenuseid. Ühendav ühing omandas 2017. aasta mais 100% Ühendatava ühingu aktsiatega, et suurendada oma turuosa tarbimislaenuDE segmendis. Ühendatava ühingu põhitegevuseks on erinevate finantsteenuste pakkumine eraisikutele Eesti turul ning maksetehingute täitmiseks oma klientidele piiratud viisil ja piiratud võrgustikus (Coop Eesti kauplused) kasutatava makseinstrumendi pakkumine. Ühendatav ühing pakub Eesti residentidele järgmisi finantstooteid: väikelaen, järelmaks ja Säästukaart Pluss. Ühendatava ühingu peamiseks tuluallikateks on finantstoodetelt teenitud intress ning teenustasutulud.
- 3.2. Ühendatava ühingu tegevust viimastel aastatel kuni lõppbilansi kuupäevani 30.09.2023 iseloomustavad järgmised näitajad:

Coop Finants AS				
BILANSS, milj eur	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Raha, nõuded keskpangale jms	0,8	0,5	0,8	0,5
Finantsinvesteeringud	0,0	0,0	0,0	0,0
LaenuD, neto	66,3	67,1	85,7	96,1
Muud varad	0,5	0,5	0,8	0,5
Materiaalne põhivara	0,0	0,0	0,0	0,0

Immat.põhivara ja firmaväärtus	1,8	1,7	1,5	1,4
Varad kokku	69,4	69,8	88,8	98,5
Klientide hoiused ja saadud laenud	44,9	37,0	47,4	51,5
Allutatud võlakohustused	0,0	0,0	0,0	0,0
Muud kohustused	1,7	2,1	2,7	2,2
Kohustused kokku	46,6	39,1	50,1	53,7
Aksiakapital ja ülekurs	1,2	1,2	1,2	1,2
Reservid	0,0	0,0	0,0	0,0
Jaotamata kasum	21,6	29,5	37,5	43,6
Omakapital kokku	22,8	30,7	38,7	44,8
Kohustused ja omakapital kokku	69,4	69,8	88,8	98,5

KASUMIARUANNE, milj eur	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Neto intressitulu	9,8	10,2	11,3	9,0
Neto teenustasutulu	1,3	1,2	1,5	1,2
Muud tulud	0,4	0,3	0,3	0,5
Tegevuskulud	-2,4	-2,9	-3,0	-2,1
Allahindlused ja krediidikahju	-3,4	-0,9	-2,1	-2,5
Tulumaksukulu	0,0	0,0	0,0	0,0
Muu koondkasum	0,0	0,0	0,0	0,0
Perioodi koondkasum	5,7	7,9	8,0	6,1

Üldisematest trendidest võib välja tuua, et Ühendatava ühingu põhiline äritegevus, milleks on tarbimisläenude väljastamine, on mahuliselt viimastel aastatel jõudsalt kasvanud, kuid samas on puhas intressimarginaal pigem vähenenud seoses tugeva konkurentsiga turul ja finantseerimiskulu kasvuga, mis tuleneb alates 2022. a kiiresti kerkinud intressitasemetest rahaturgudel. Ühendatava ühingu majandustegevus on sellele vaatamata jätkuvalt kasumlik ja selle ühendamine Ühendatava ühingu suurendab ka Ühendatava ühingu kasumlikkust.

Ühendatava ühingu teine oluline tegevusala on Coop Eesti lojaalsussüsteemi kuuluva Säästukaart Pluss teenindamine. Sellel ärisuunal on viimastel aastatel näha mõningast mahtude langust. Säästukaart Pluss kaartide arv on aastatel 2020-2022 langenud 102 tuhandelt 96 tuhandeni. Samas tehingute maht, mida Säästukaart Plussi kaartidega kokku tehakse, püsib tasemel 65 milj eurot aastas.

Coop Finants AS on oma igapäevase äritegevuse käigus osaline mitmetes tsiviil- ja haldusmenetlustes. Valdavalt on käimasolevates kohtumenetlustes Ühendatav ühing hageja rollis ning menetlused on seotud väljastatud laenudest tulenevate võlgade sissenõudmisega. Kuna Ühendatav ühing tegutseb finantsteenuste valdkonnas, mis on laialdaselt reguleeritud ning mille üle teostab finantsjärelevalvet Finantsinspeksioon (edaspidi nimetatud **FI**), kes teeb seda peamiselt haldusmenetluse kaudu, võib ette tulla ka osalemisi haldusmenetlustes. Samuti on Ühendatav ühing kannatanuks mitmes kriminaalmenetluses. Kriminaalmenetlused on seotud isikutuvastuseks kasutatavate vahendite kuritarvitamisel teel (teise isiku ID-kaarti või dokumente kasutades) Ühendatavalt ühingult võetud laenudega. Käesoleva aruande allkirjastamise seisuga on Ühendatava ühingu kohtumenetluses olevate nõuete kogusummaks ligikaudu 190 tuhat eurot ning

maksekäsu kiirmenetluste kogusummaks ligikaudu 246 tuhat eurot. Ühendatava ühingu vara osas pole nõudeid esitatud.

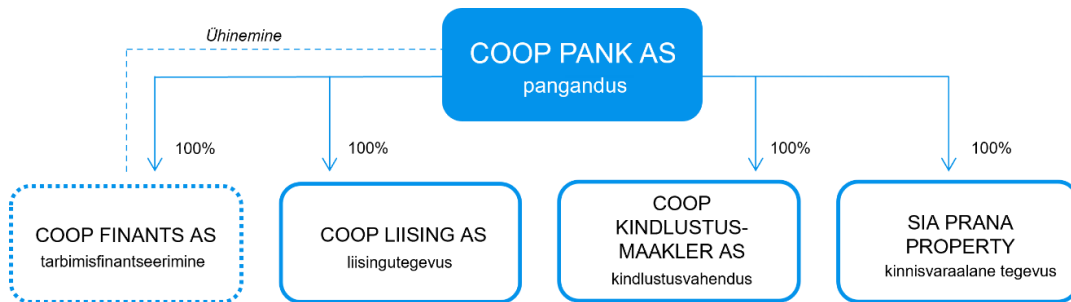
- 3.3. Ühendatava ühingu tegevust finantseerib Ühendav ühing. Samuti toimub likviidsuse ning finantsriskide juhtimine Grupis tsentraalselt Ühendava ühingu kaudu. Seisuga 30.09.2023 oli Ühendaval ühingul Ühendatava ühingu vastu arvelduskrediidi kasutamisest tulenev laenu põhiosa nõue summas 51,1 milj eurot.
- 3.4. Ühendatava ühingu juhatuse liikmeteks on Laura Teder ja Jörgen Jõulu ning nõukogu liikmeteks Rasmus Heinla (nõukogu esimees), Margus Rink, Heikko Mäe, Paavo Truu ja Arko Kurtmann.

4. ÜHINEMISE EESMÄRK

- 4.1. Ühinemislepingu alusel kavandatava ühinemise eesmärk on viia ellu Grupisesed struktuurimuudatused, et lihtsustada Grupi õiguslikku struktuuri Ühendatava ühingu Ühendava ühinguga ühendamise kaudu. Ühinemine on Grupisisene ning selle tulemusena ei muutu Grupi varade, õiguste ja kohustuste maht, sisu ja olemus. Samas on ühinemisel positiivne mõju Ühendava ühingu kapitali adekvaatsuse nõuete täitmise seisukohast, kuivõrd Coop Panga soolo omakapital tugevneb ca 38 miljoni euro võrra ja riskiga kaalutud varasid (RWA) lisandub Coop Panka ca 80 milj eurot. Ühendava ühingu konsolideerimata (soolo) esimese taseme põhiomavahendite (CET1) taseme kapitali adekvaatsus tõuseks ühinemise tagajärjel 30.09.2023 seisuga seniselt 11,7% tasemelt 14,7% tasemele ja kogukapitali adekvaatsus seniselt 17,4% tasemelt 19,9% tasemele.
- 4.2. Ühinemise tulemusena muutub Grupi struktuur selgemaks, väheneb Grupi ettevõtjate arv, millest tulenevalt väheneb halduskoormus administratiivsetele tegevustele, suureneb efektiivsus ning tekib kulude kokkuhoid. Lisaks muutub lihtsamaks kommunikatsioon Ühinevate ühingute klientidega, kes näevad Ühinevaid ühinguid ühtse tervikuna juba praegu. Samuti muutub tugevemaks Ühendava ühingu omakapitali baas soolo tasemel, mis toetab Ühendava ühingu jätkuvat kasvustrateegia elluviimist. Lisaks on Ühendav ühing hinnanud, et kui ühinemise tagajärjel Coop Panga soolo esimese taseme omavahendid täienevad, siis see suurendab Coop Panga vastupanuvõimet stressiolukordades ja vähendab kõikide võlausaldajate (seal hulgas hoiustajate) riske. Riskide vähenemine on positiivne mõju nii hoiustajate kui teiste võlausaldajate jaoks.
- 4.3. Ühinemise näol ei ole tegemist tehinguga seotud isikuga Nasdaq Tallinna börsi reglemendi osa „Nõuded emitentidele“ punkti 7.9. tähenduses ning Ühendava ühingu nõukogu ja juhatuse liikmed ei ole tehingust muul viisil isiklikult huvitatud.

5. ÜHINEMINE JA ÜHINEMISLEPING – ÕIGUSLIKUD, MAJANDUSLIKUD NING ORGANISATSIOONILISED PÕHJENDUSED JA SELGITUSED

- 5.1. Ühinemine toimub vastavalt Ühinemislepingule ning see viiakse läbi kooskõlas ÄS-i ja KAS-i sätetega.



- 5.2. Ühendatav ühing ühineb Ühendava ühinguga ülespidise ühinemise kaudu, mille käigus ühineb tütarettevõtja (Ühendatav ühing) ematettevõtjaga (Ühendav ühing). Ühinemise tulemusena Ühendatav ühing lõpeb likvideerimismenetluseta ning Ühendav ühing saab Ühendatava ühingu õigusjärglaseks koos kõigi sellest tulenevate õiguste ja kohustustega. Kuna Ühendatava ühingu kõik aktsiad kuuluvad Ühendavale ühingule, siis Ühendatava ühingu aktsiaid ei asendata ja need kaotavad kehtivuse Ühinemise lõpuleviimisel (ÄS § 403 lg 4). Ühendatava ühingu aktsionärile (Ühendav Ühing) ei tehta rahalisi makseid ega anta või maksta ühtegi muud tasu. Seega ei ole Ühendava ühingu juhatus ja Ühendatava ühingu juhatus selgitanud asendussuhet ja juurdemaksete suurust, sest need asjaolud ei ole antud juhul olulised.
- 5.3. Kuna Ühendav ühing on Ühendatava ühingu ainuaktsionär ja Ühendatav ühing ei ole välja lasknud eelisaktsiaid ega vahetusvõlakirju ning puuduvad isikud, kellel oleksid muud õigused, mis annavad õiguse Ühendatava ühingu aktsiatele, ei anna Ühendav ühing Ühendatava ühingu aktsionärile (ehk Ühendavale ühingule) mingeid õigusi. Ühendava ühingu aktsiakapitali seoses ühinemisega ei suurendata ja uusi Ühendava ühingu aktsiaid välja ei lasta. Seega ei ole Ühendava ühingu juhatus ja Ühendatava ühingu juhatus selgitanud Ühendava ühingu aktsiate üleandmise tingimusi.
- 5.4. Kõik Ühendatava ühingu varad, õigused ja kohustused antakse üle Ühendavale ühingule kuupäeval, mil ühinemine kantakse Ühendava ühingu registrikaardile vastavalt ÄS § 403 lg- s 1 sätestatule (edaspidi nimetatud **Ühinemise lõpuleviimine**).
- 5.5. Ühendatav ühing on olnud alates selle omandamisest Ühendava ühingu 100%-line tütarettevõtja ja Ühendava ühingu otsese ning täieliku juhtimise ning kontrolli all, sh on Grupisiselt tegemist justkui ühe Coop Panga „osakonnaga“, mis on seni juriidiliselt olnud eraldi äriühing. Seetõttu on Ühendava ühingu juhatus piisavalt informeeritud ja teadlik kõikidest ühinemise käigus Ühendavale ühingule üle antavatest Ühendatava ühingu õigustest ja kohustustest. Eeltoodust tulenevalt puudub ühinemisega seotult negatiivne mõju hoiustajatele ja teistele võlausaldajatele.
- 5.6. Nii Ühendav ühing kui ka Ühendatav ühing on hinnanud, et ühinemise järgselt ei suurene Coop Panga organisatsiooniline tegevuste maht, sh ei kulu rohkem juhtimisressurssi vaid vastupidiselt – kavandatava ühinemise eesmärk on lihtsustada Grupi õiguslikku struktuuri. Läbi struktuurimuudatuse ehk läbi ühinemise väheneb Grupis administratiivne koormus, sh ka juhtimiseks vajaminev koormus. Näiteks puudub edaspidi vajadus Ühendatava ühingu kui eraldiseisva juriidilise isiku osas teostada iga-aastast majandusaasta aruande koostamist, auditeerimist ja kinnitamist; koostada eraldi juhatuse ja nõukogu otsuste protokolle jne. Kuivõrd Grupi tasandil on kõigi Grupi ettevõtete tugiteenused (sh IT, haldus, raamatupidamine, riskijuhtimine, personaliteenused, vastavuskontroll, juriidika jms) tsentraalsed, siis ei ole peale ühinemist ühinemise käigus üleantavate teenuste osutamiseks vajalik kaasata ematettevõtja tasemele lisaressurssi.
- 5.7. Ühendatav ühing kasutab oma tegevuses nii Grupiüleseid IT süsteeme kui ka eraldiseisvalt Ühendatava ühingu kasutuses olevaid IT süsteeme. Ühinemine ei mõjuta Grupiüleste IT

süsteemide ja muude IT lahenduste kasutamist. Kuna Ühendatav ühing on kuni ühinemiseni olnud 100% Ühendava ühingu tütarettevõtja ning oma tegevuses on Ühendatav ühing olnud üks osa Grupi struktuurist, sh on Ühendatav ühing kasutanud oma tegevuses olulises osas Ühendava ühingu infosüsteeme ning -taristut (riistvara, võrk, andmete salvestamise süsteem, e-kirjade süsteem jne), ei muutu Ühinemise järgselt selles osas igapäevane tegevus. Ühendatava ühingu eraldiseisvad infosüsteemid (tarbimislaenude väljastamise otsustusmootor ning Säästukaart Pluss haldusplatvorm) tuuakse ühinemise järgselt üle Ühendava Ühinguusse ning sisulises osas ei muutu ka nende IT süsteemide kasutamine. Kokkuvõtvalt ei muuda ühinemine IT süsteemide kasutamist ega haldamist, vajalik on vaid teatavad mitteolulise mõjuga ning tehniliselt mitte keerukad infosüsteemide pisiarendused, milleks ettevalmistavate tegevustega on organisatsioon juba alustanud.

- 5.8. Ühendav ühing jätkab pärast Ühinemise lõpuleviimist äritegevust vastavalt eelnevalt kinnitatud ja FI-le esitatud strateegiale ja finantsplaanile. Ühinemise lõpuleviimisel läheb Ühendatava ühingu tegevus Ühendavale ühingule, kes jätkab Ühendatava ühingu senist majandustegevust ning ühinemise lõpuleviimine ei too kaasa mingeid olulisi muudatusi Grupi konsolideeritud strateegias ja finantsplaanis ega äritegevuses. Samuti ei ole ühinemisel mingit mõju talitluspidevusele ega negatiivset mõju Ühendava ühingu võimele täita oma kohustusi võlausaldajate ees. Samas on ühinemisel positiivne mõju kapitali adekvaatsuse nõuete täitmise seisukohast nagu selgitatud punktis 4.1. ja 4.2.
- 5.9. Ühinevate ühingute ühinemine toimub kooskõlas Ühinemislepingu ning seadustega ning Ühinemise lõpuleviimine sõltub sellest, kas FI annab ühinemiseks loa. Loa saamine FI-lt on Ühinemise lõpuleviimise eeltingimusteks.
- 5.10. Ühendatava ühingu varade, õiguste ja kohustuste väärtus on määratud raamatupidamisväärtusega 30.09.2023. a seisuga. Ühendatava ühingu tegevuses või selle varades või kohustustes ei ole pärast nimetatud kuupäeva kuni käesoleva Ühinemisaruarande allkirjastamiseni toimunud olulisi muudatusi.
- 5.11. Ühinevate ühingute juhatustel ei tekkinud raskusi Ühendavale ühingule üleantavate Ühendatava ühingu varade ja kohustuste ning ühinemise mõjude hindamisel.
- 5.12. Ühinemise bilansi päev on 01.10.2023. a, alates millest loetakse kõik Ühendatava ühingu tehingud tehtuks Ühendava ühingu arvel. Ühinemise tingimuste määramiseks kasutatavate finantsaruannete kuupäev on 30.09.2023. a. Ühendava ühingu 2023. III kvartali vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga (IFRS) ning Ühendatava ühingu finantsaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.
- 5.13. Ühendatava ühingu varad ja kohustused kantakse Ühendava ühingu bilanssi nende raamatupidamisväärtuses kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga (IFRS) ning krediidiasutustele kohaldatavate nõuetega.
- 5.14. FI määras Ühendava ühingu ettepanekul Ühinevatele ühingutele ühiseks audiitoriks aktsiaseltsi PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876), kes koostab Ühinemislepingu ja Ühinemisaruarande kontrollimise kohta aruarande. Audiitorile makstakse tasu kooskõlas Ühinevate ühingute ja Ühinemislepingut auditeeriva audiitori vahel sõlmitava lepinguga.
- 5.15. Ühinemine viiakse lõpuni viivitamatult pärast FI-lt ühinemisloa saamist. Ühinemise lõpuleviimise eeldatav kuupäev on 29.02.2024 (või sellele lähedane kuupäev).

Coop Pank AS:

/allkirjastatud digitaalselt/

Paavo Truu

Juhatuses liige

Coop Finants AS:

/allkirjastatud digitaalselt/

Jörgen Jõulu

Juhatuses liige