



Aktsiate esmane avalik pakkumine (IPO)

18. november 2019

Disclaimer

Käesolev teave on väärtpaberite reklaam, mitte prospekt EL-i määruse 2017/1129/EL tähenduses. Investorid peaksid enne Coop Pank aktsiaseltsi (Emitent) aktsiate märkimise investeerimisotsuse tegemist tutvuma Finantsinspektsiooni poolt registreeritud prospektis sisalduva infoga, et mõista kõiki investeringuga seotud asjaolusid ja riske. Prospektiga on võimalik tutvuda Finantsinspektsiooni ja Emitendi veebilehtedel aadressidel vastavalt www.fi.ee ja cooppank.ee/pakkumine. Emitendi aktsiad pakutakse avalikult üksnes Eestis, Lätis ja Leedus. Vajadusel pea nõu asjatundjaga. Finantsinspektsiooni poolt prospekti registreerimine ei ole käsitletav Emitendi aktsiate soovitamisenä.

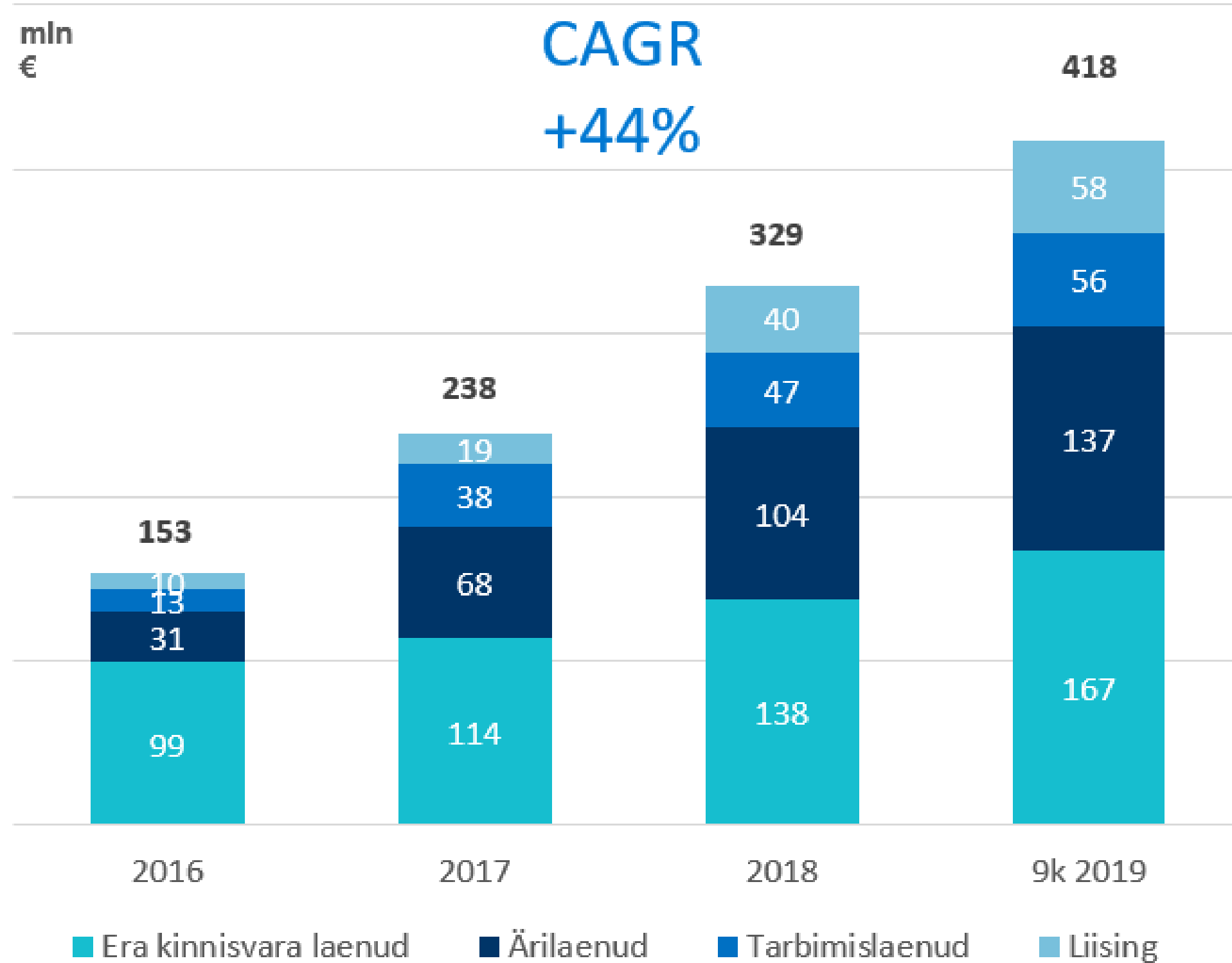
Tulemused 2017-2019

Strateegia, eesmärgid 2020-2022

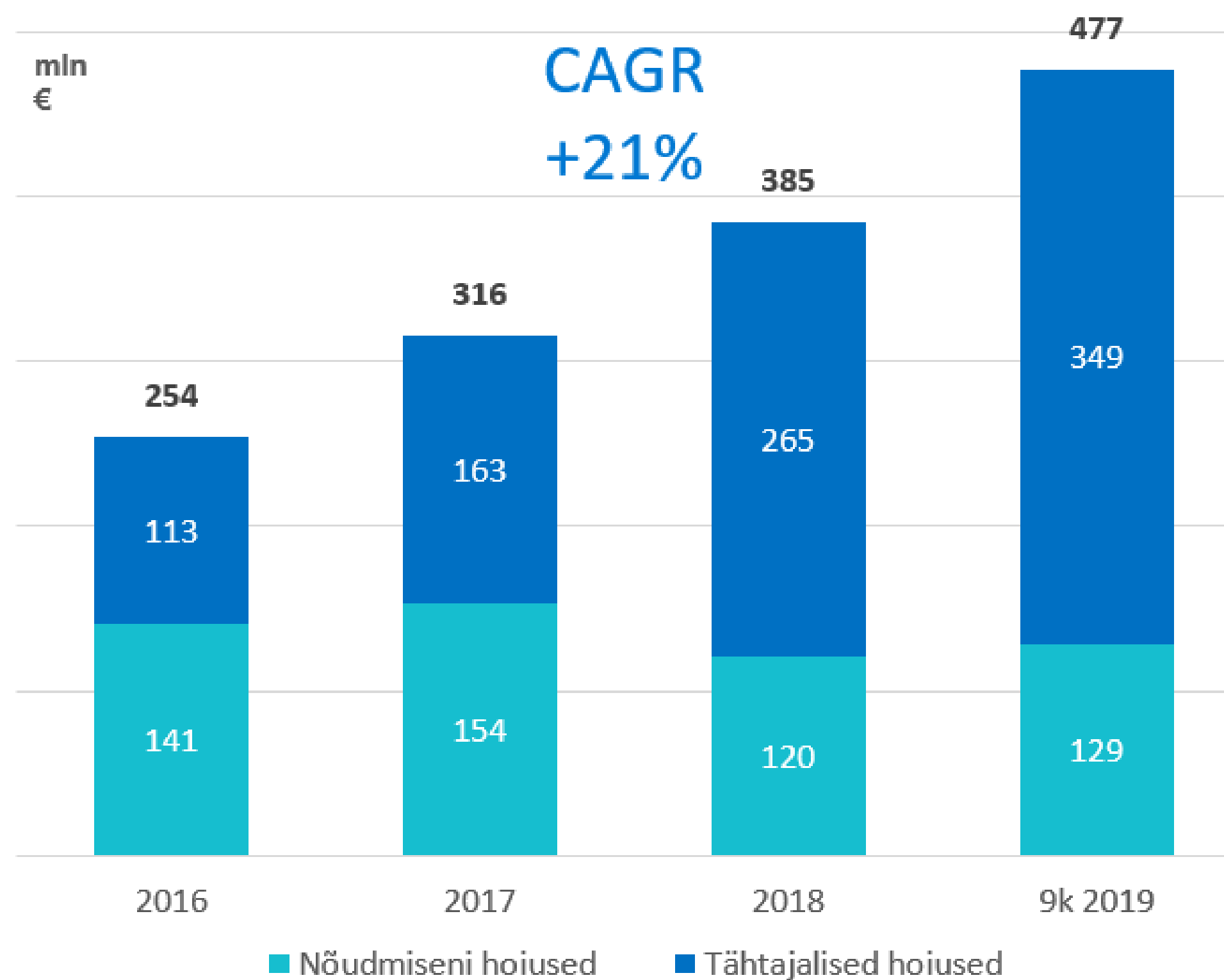
Aktsiate esmane avalik emissioon

Ärimahud 2016-2019

Laenuportfell

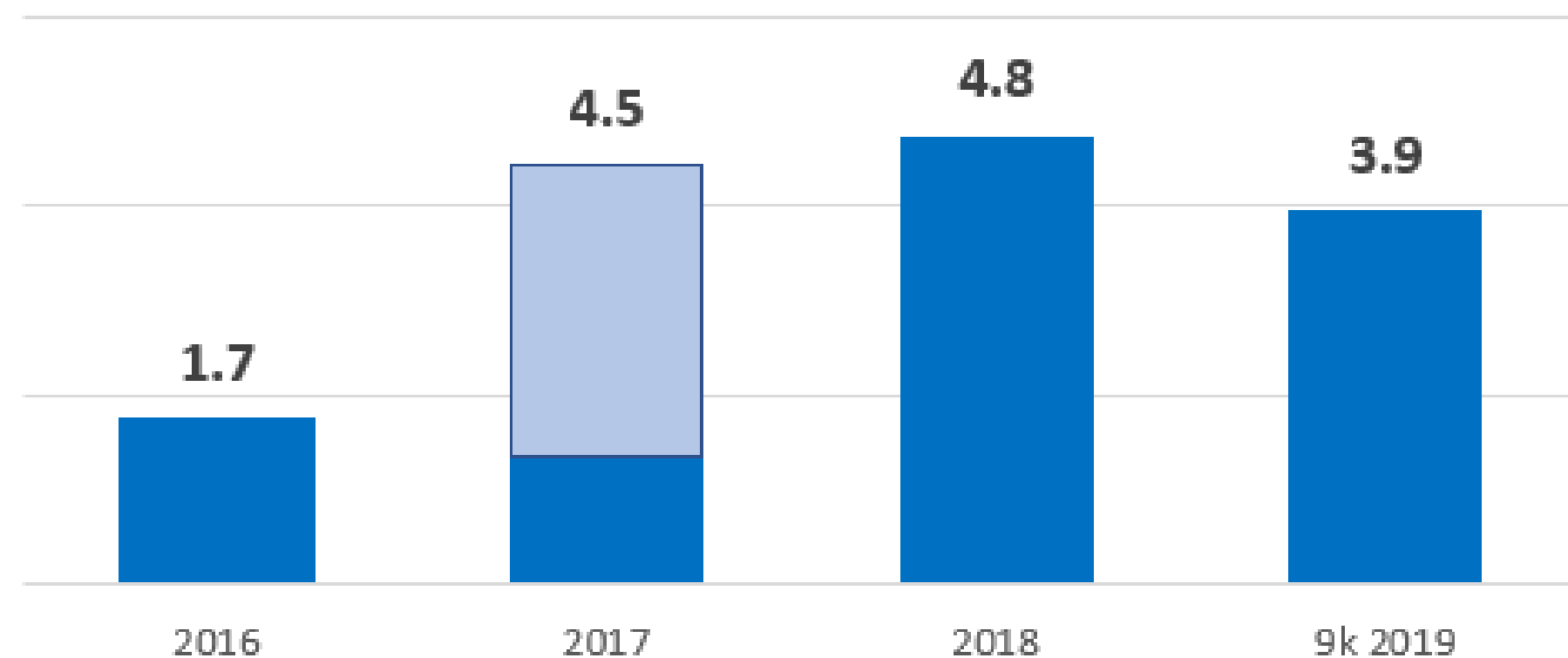


Hoiused



Kasum 2016-2019

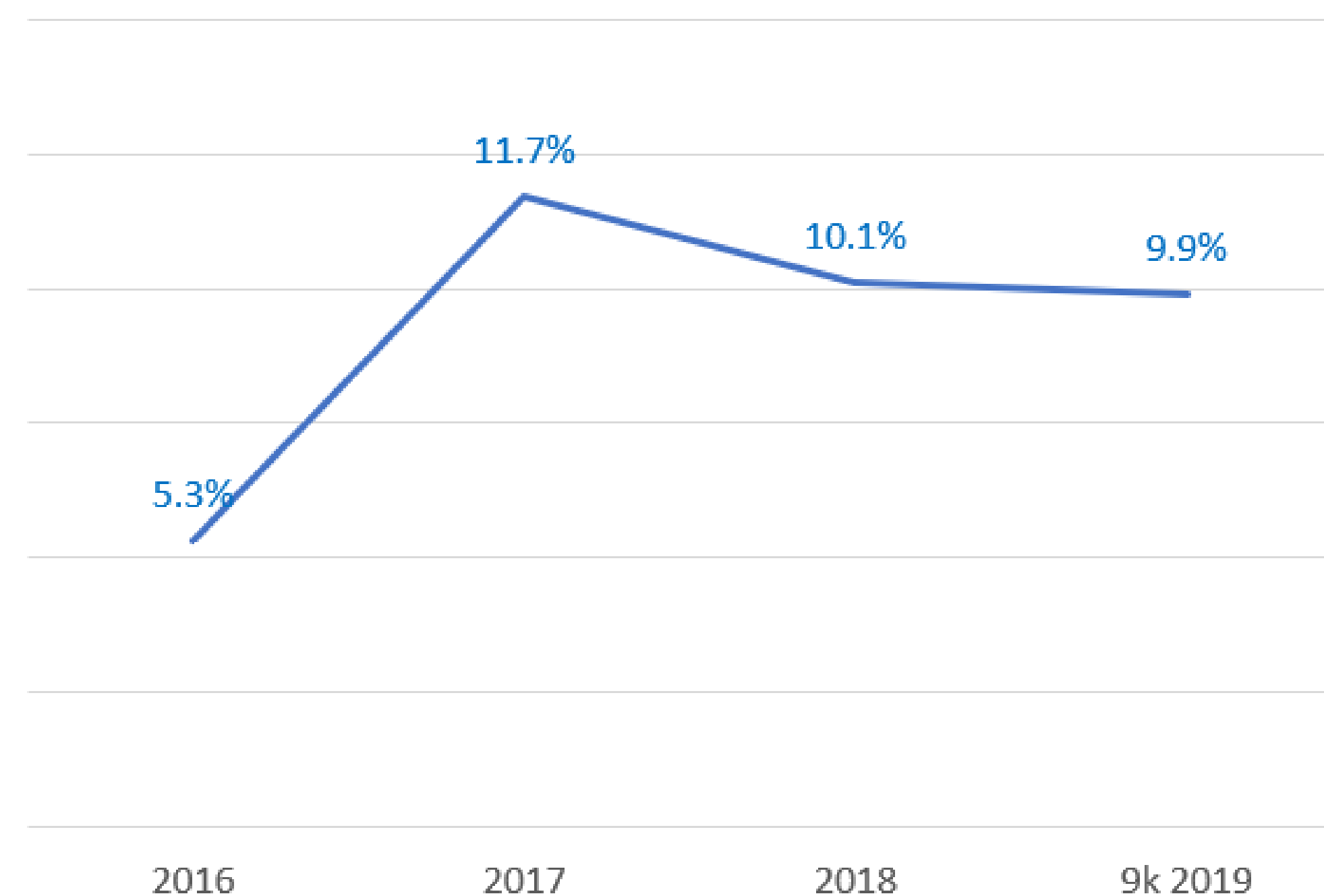
Kasum



mEUR	2016	2017	2018	9k 2019
Netotulud	11.0	17.3	19.8	17.0
Tegevuskulud	-8.2	-11.5	-13.6	-11.6
Laenude allahindlused	-1.0	-1.3	-1.4	-1.4
Kokku	1.7	4.5	4.8	3.9

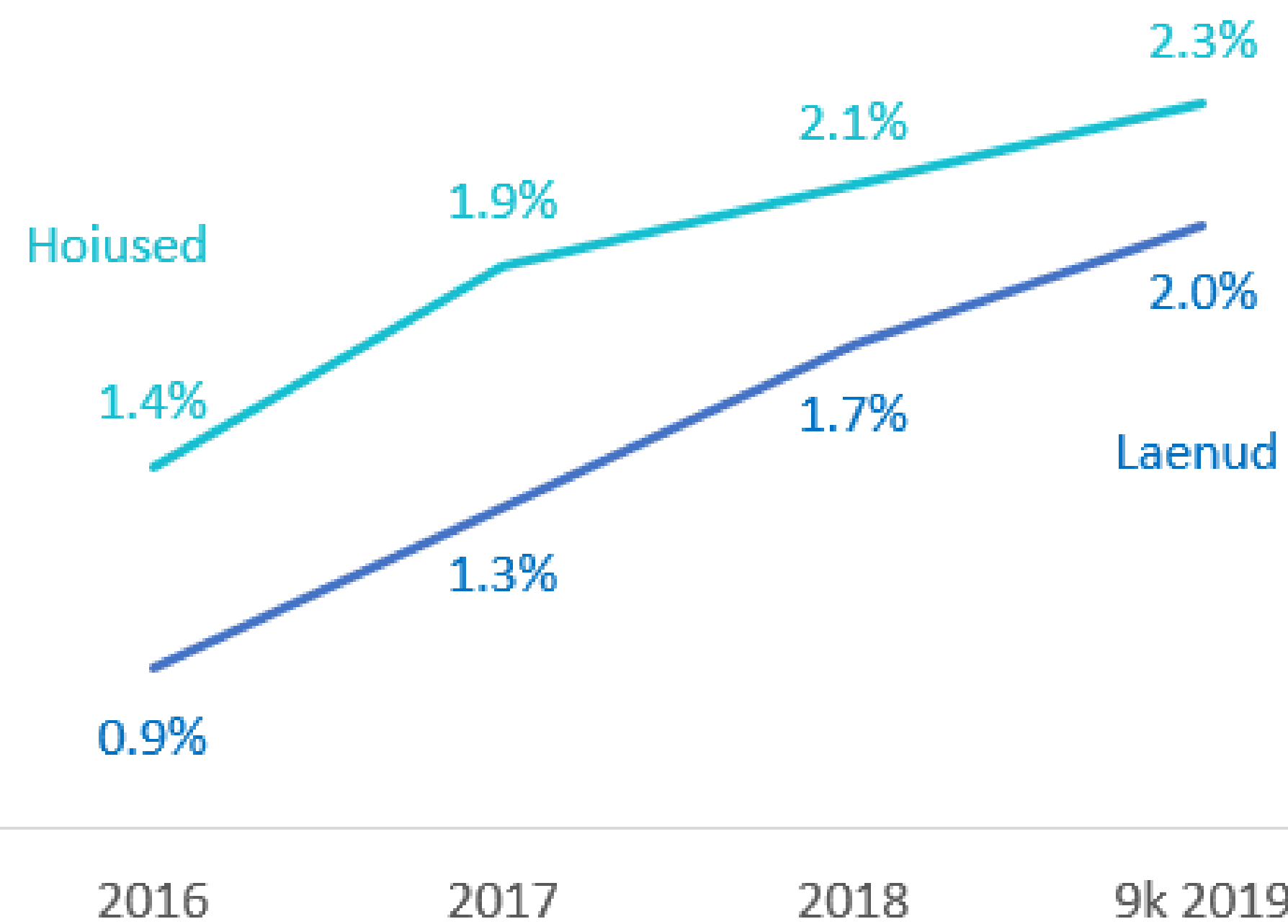
2017. aasta kasum sisaldab erakorralist tulu 2,9 mln€ kinnisvara müügist

Omakapitali tootlus (ROE)

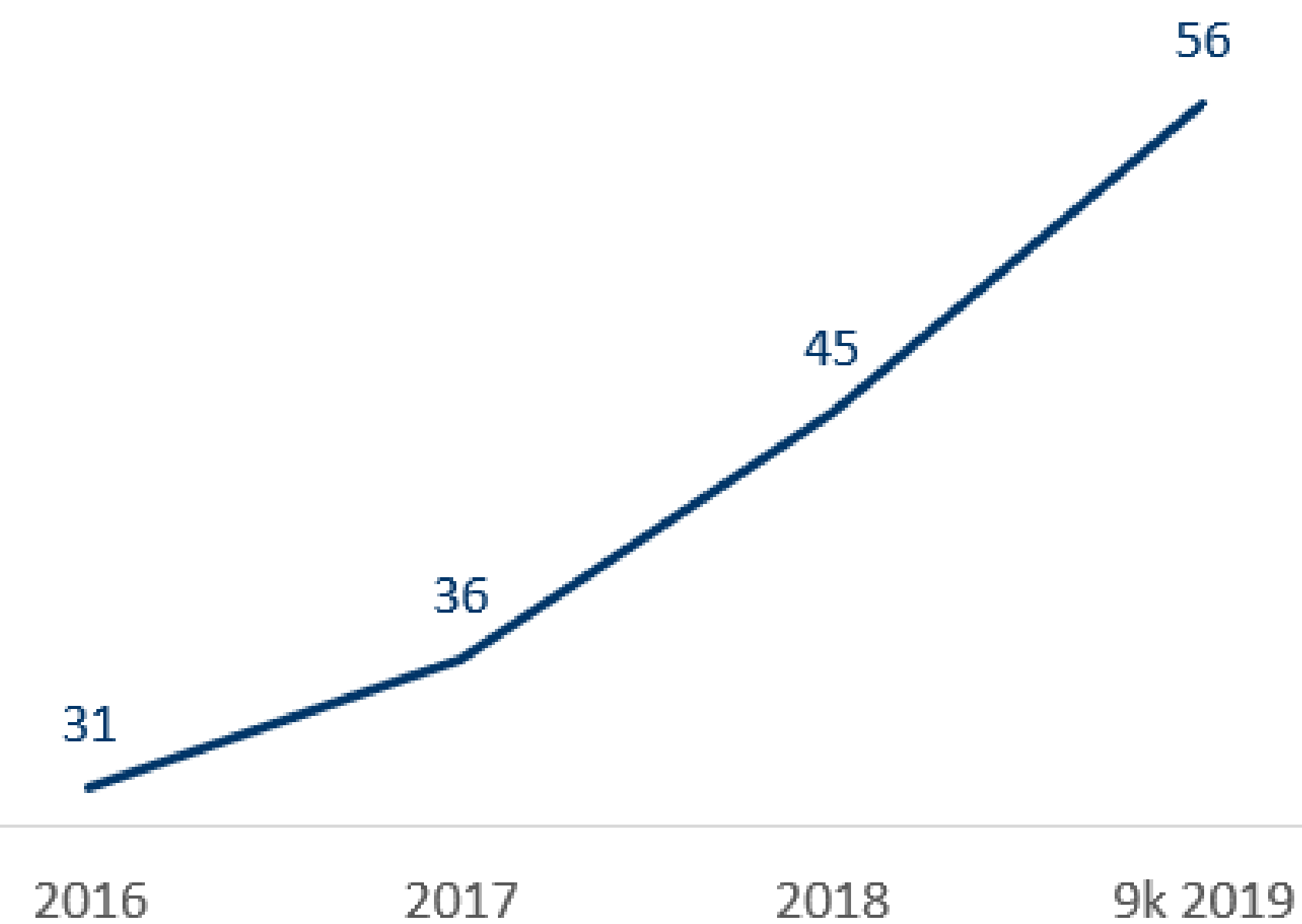


Turuosa ja klientide arv

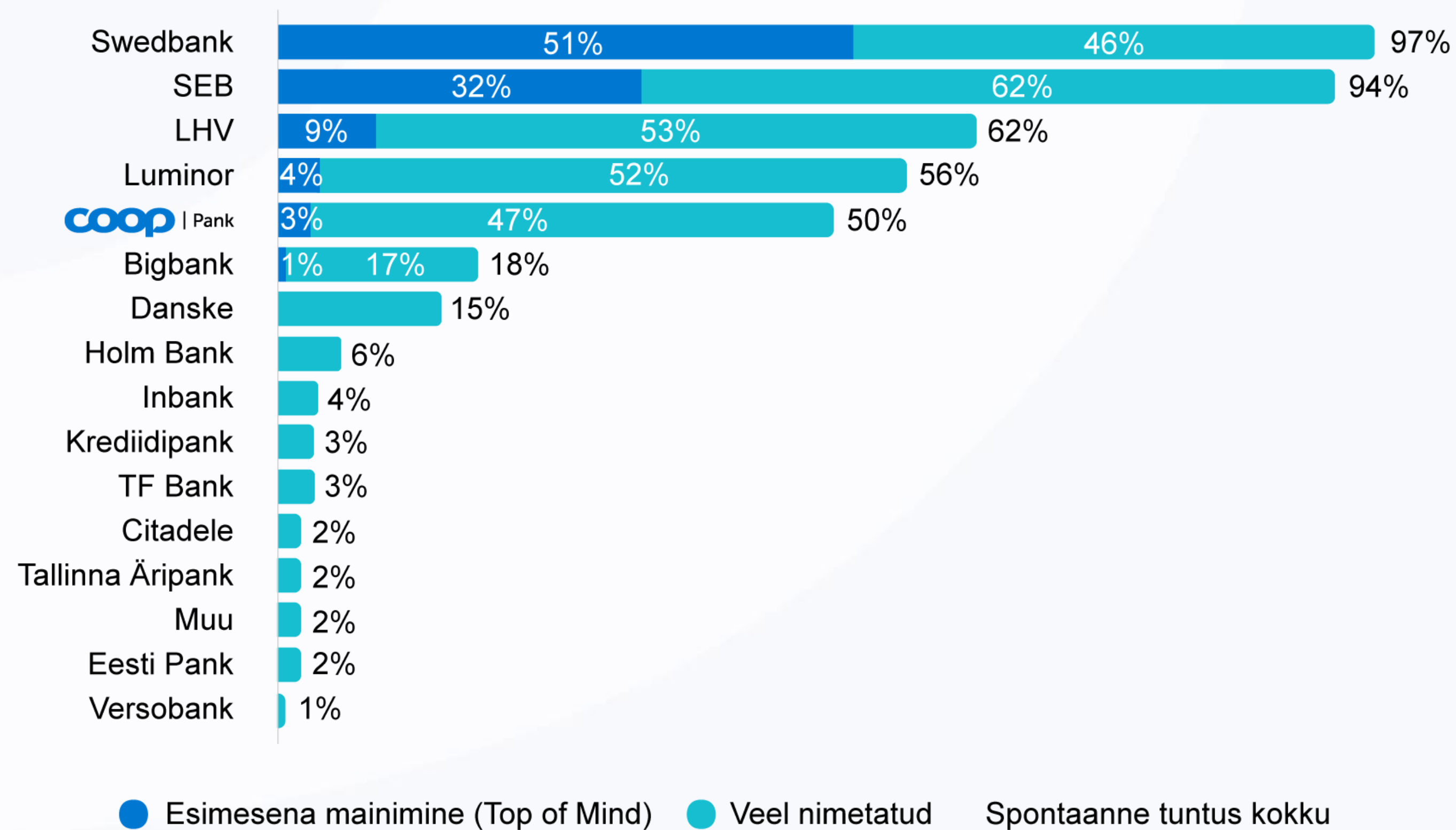
Turuosa



Klientide arv (tuhandetes)

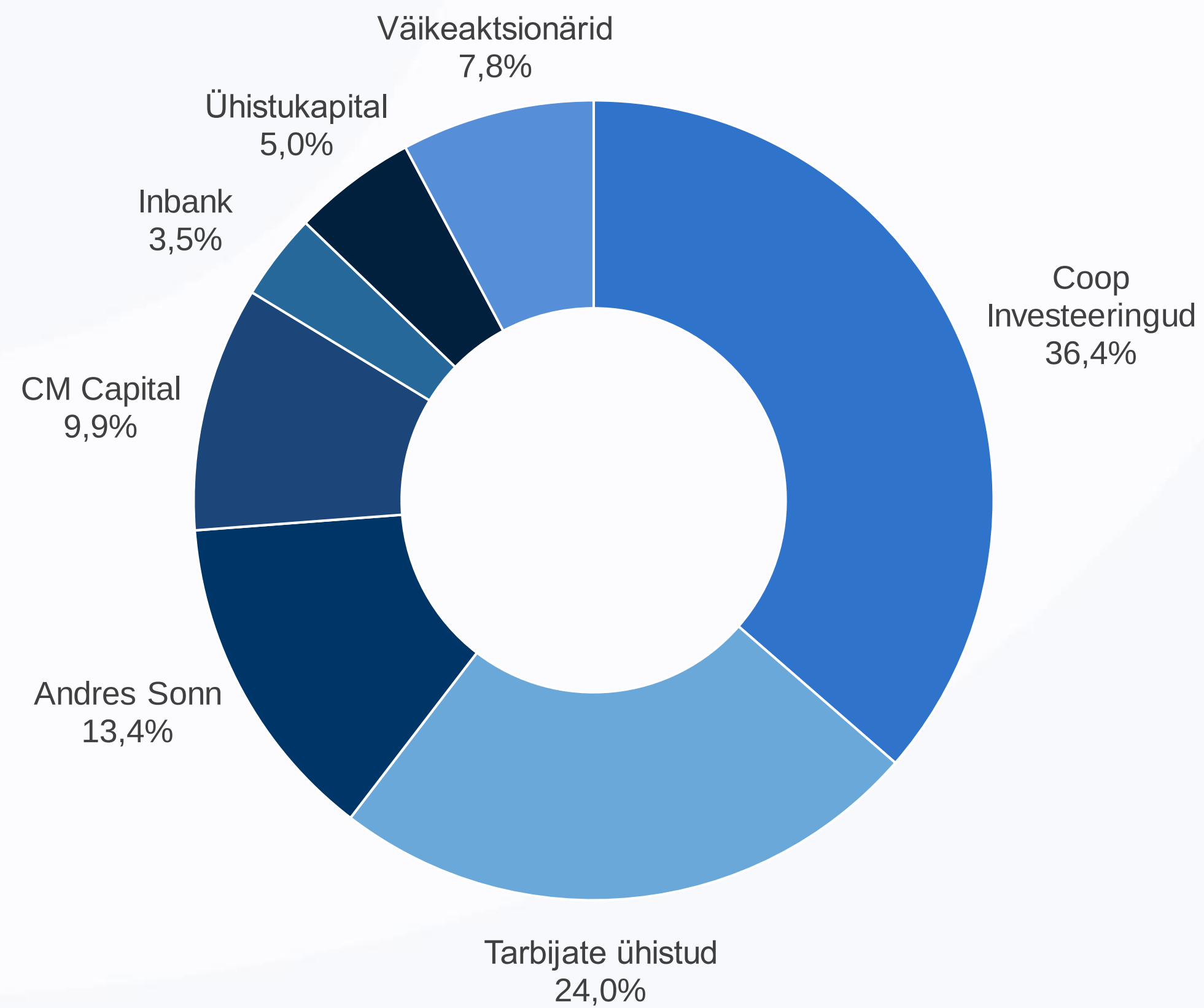


Brändi tuntus



Coop Pank on
spontaanse tuntuse
poolest 5. kohal

Aktsionärid



Allikas: Nasdaq CSD

Pangal on hetkel
64 aktsionäri



Tulemused 2017-2019

Strateegia, eesmärgid 2020-2022

Aktsiate esmane avalik emissioon

Tegevusmahtude kasvatamine

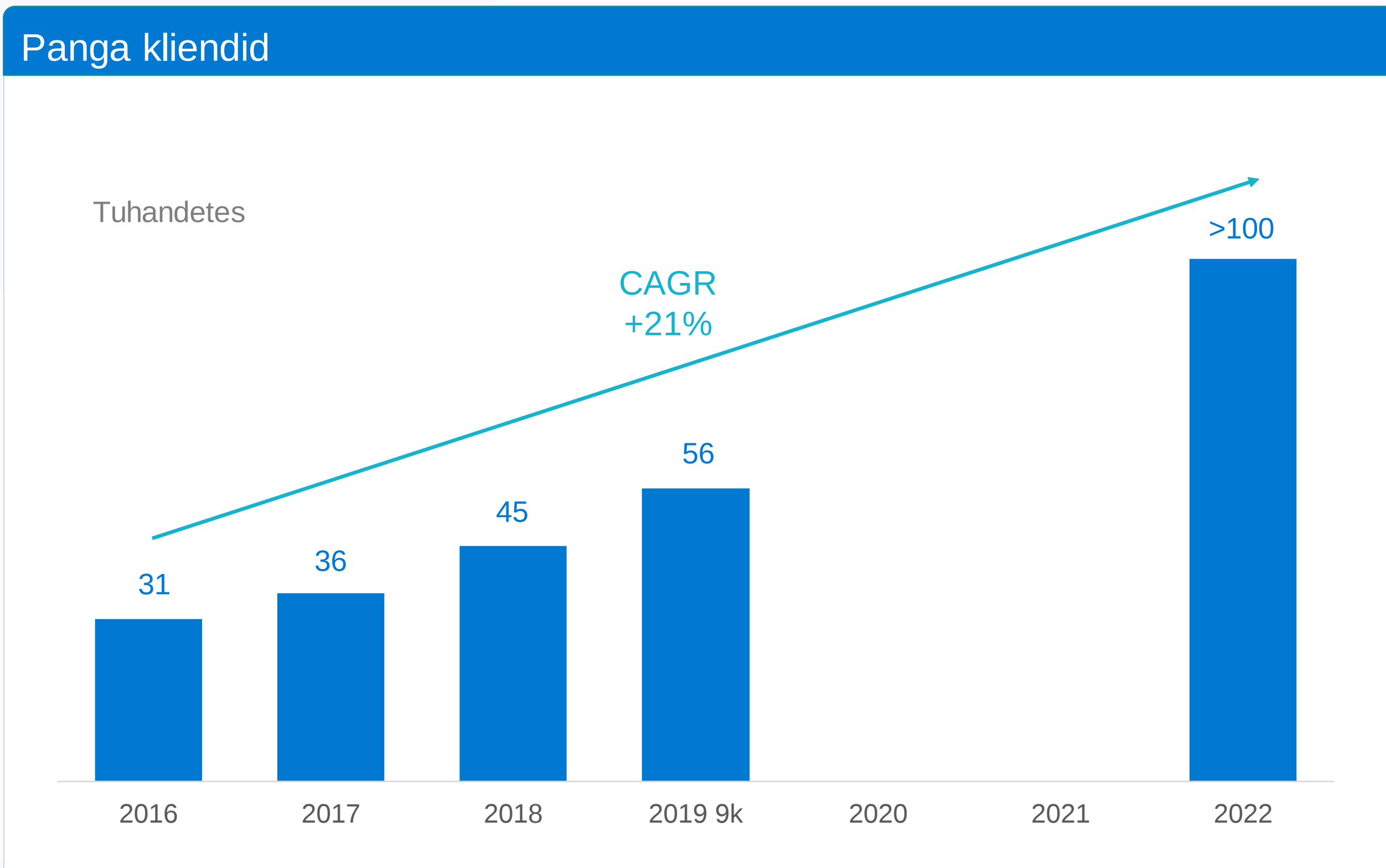


Strateegiline positsioneer



- Pingutame kliendi nimel.
- Julgeme teha teisiti.
- Meie põhiteenusteks on igapäevapangandus ja finantseerimine. Lisaks integreerime kliendipakkumisse kolmandate osapoolte teenuseid.
- Eestimaine ettevõte. Kõik meie otsused tehakse siin, Eestis.
- Panganduse ja kaubanduse integratsioon ►
Hoiaime elu igas Eestimaa nurgas.

Eesmärgid (1)



Allikas: COOP Pank

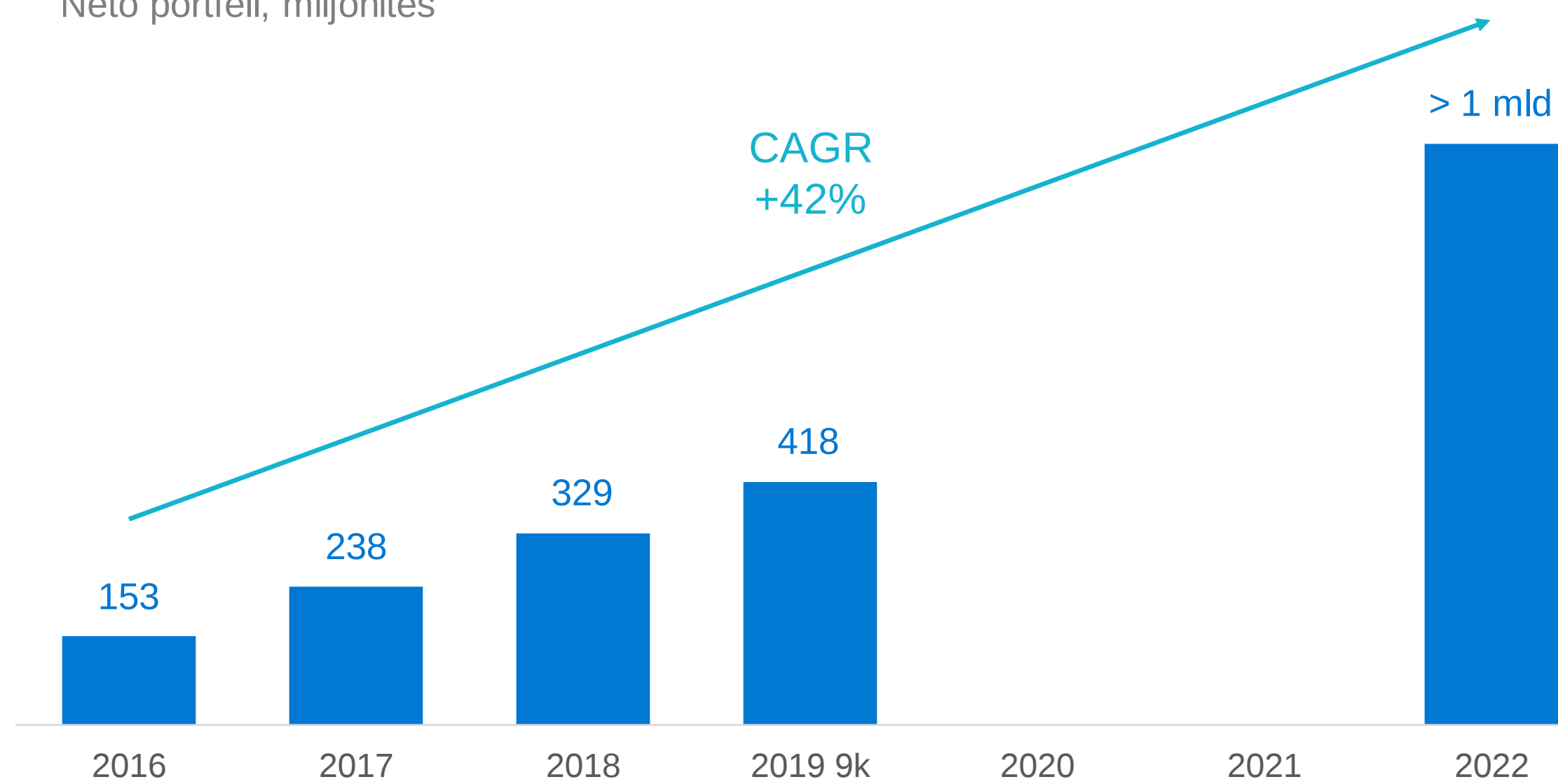
Klientide arv
>100 000



Eesmärgid (2)

Laenuportfell

Neto portfell, miljonites



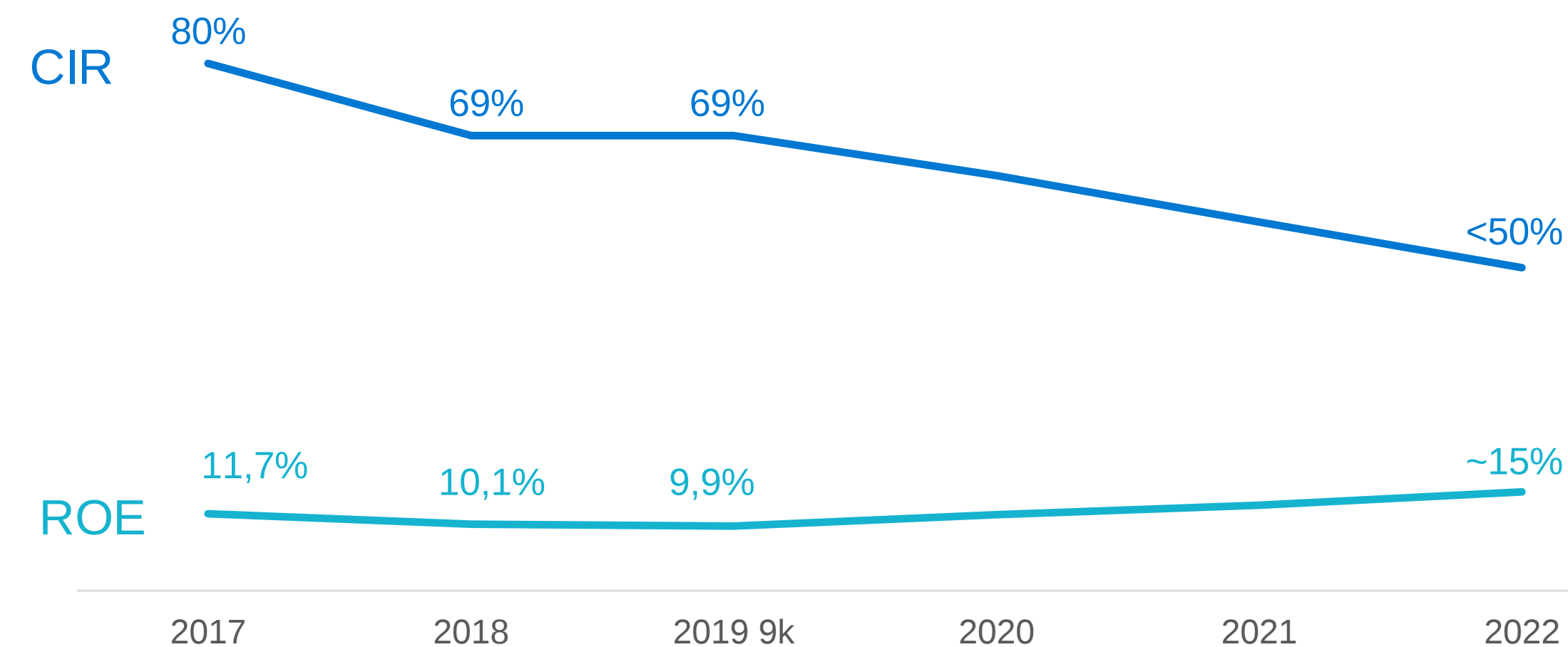
Allikas: COOP Pank

Laenuportfell
>1 mld €



Eesmärgid (3)

Kulu/tulu suhe (CIR) ja omakapitali tootlus (ROE)



Eesmärk on alandada kulu / tulu suhet alla 50% taseme. Omakapitali tootlus ajutiselt langeb tulenevalt kapitali tõstmisest, kuid seame eesmärgiks tootluse taseme 15% aastaks 2022.

* 2017 CIR on näidatud ilma erakorraliste kinnisvaratuludeta

Allikas: COOP Pank

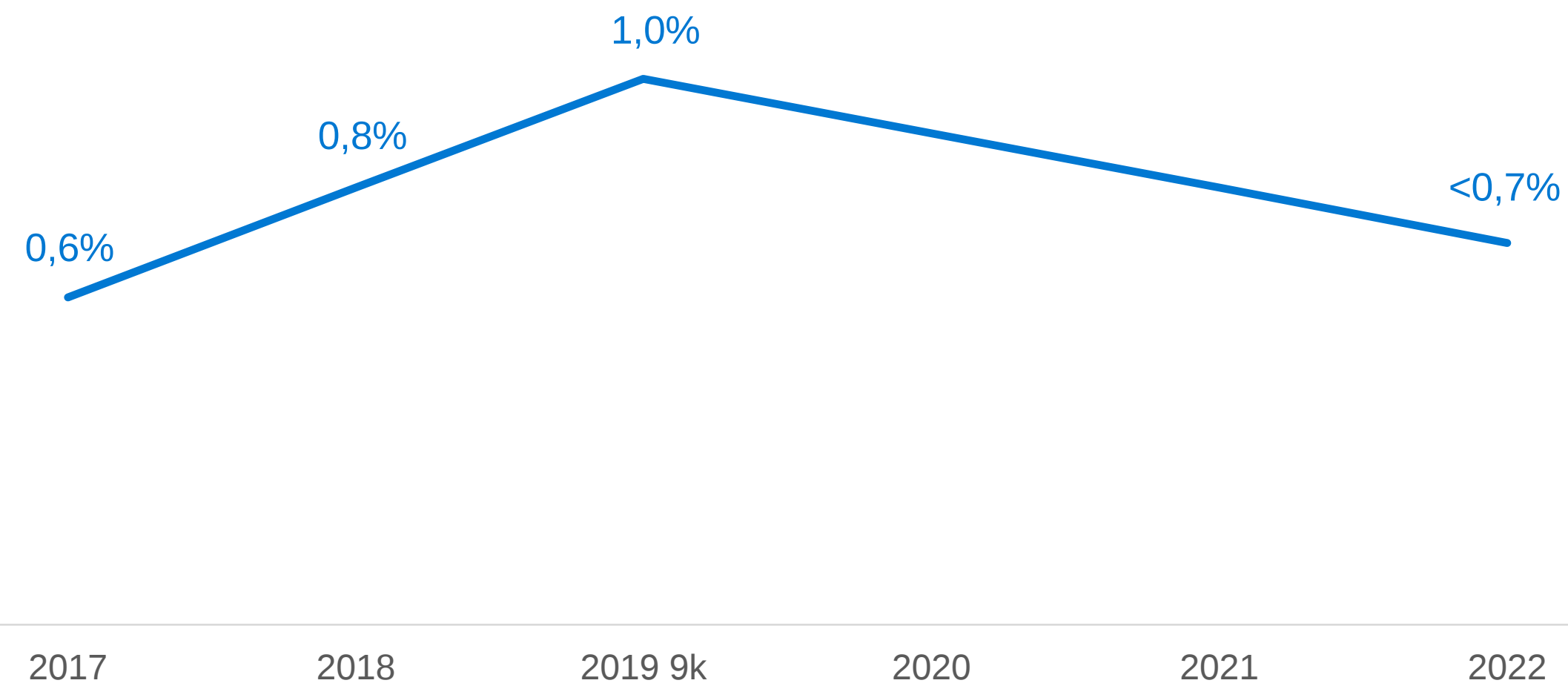
Kulu/tulu suhe
<50%

Omakapitali
tootlus 15%



Eesmärgid (4)

Finantseerimiskulu



Allikas: COOP Pank

Finantseerimis-
kulu <0,7%



Tulemused 2017-2019

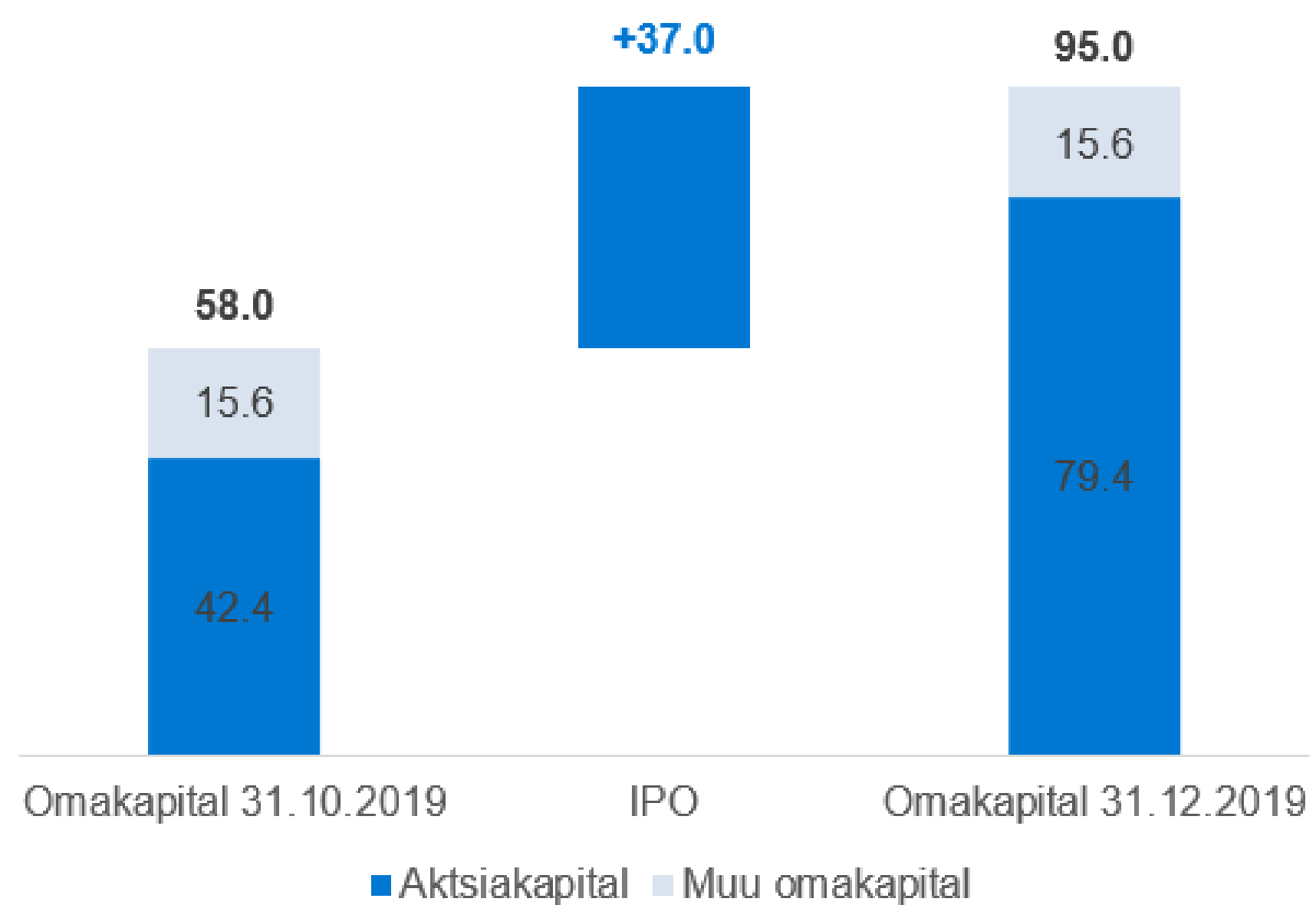
Strateegia, eesmärgid 2020-2022

Aktsiate esmane avalik emissioon

Emissiooni maht

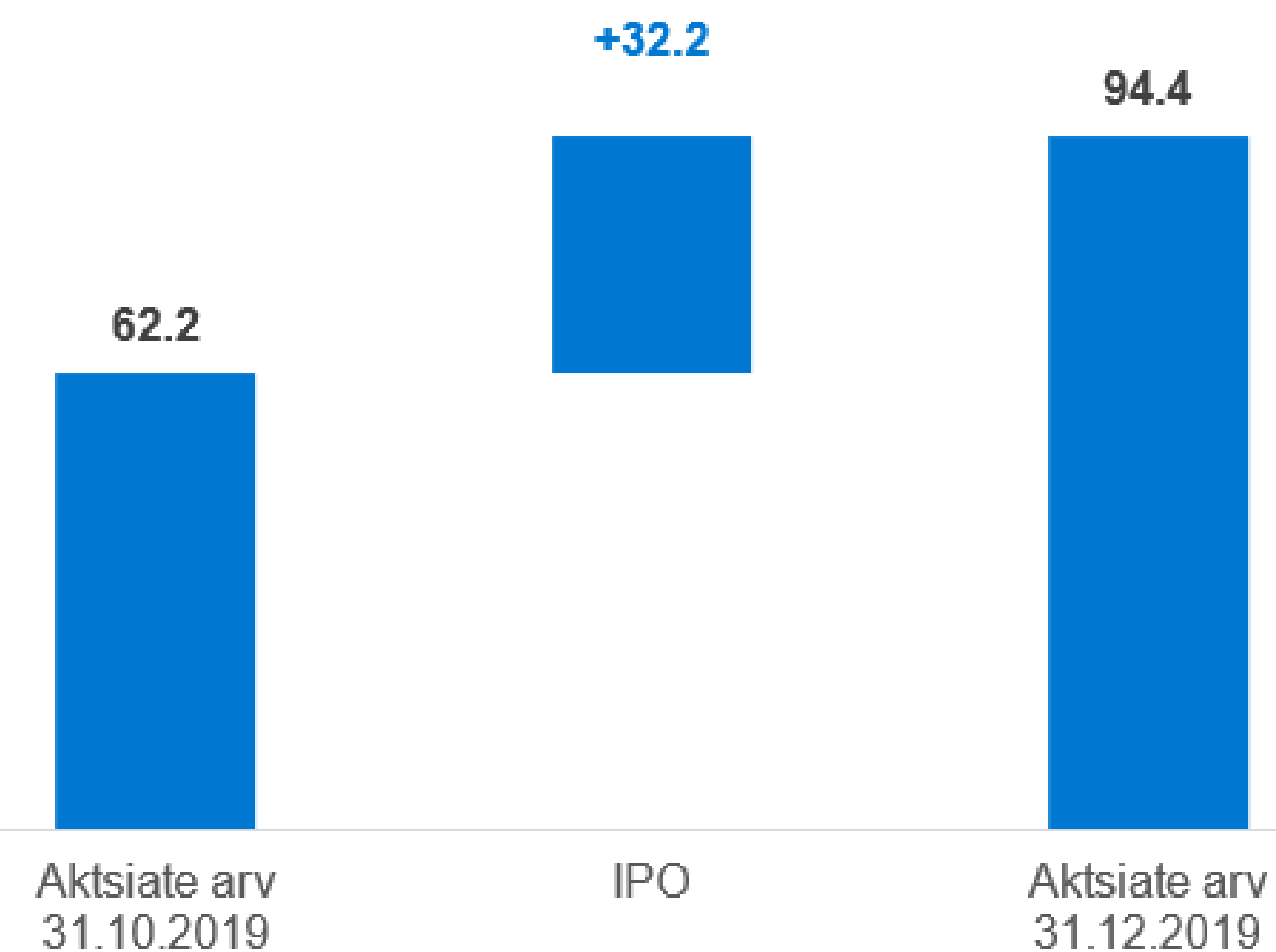
Omakapital

mln €



Aktsiate arv

mln aktsiat



Lisanduvate aktsiate arv võib olla väiksem sõltuvalt emissiooni hinnast.

Tingimused

IPO maht ja struktuur

- Avalik Pakkumine Eestis, Lätis ja Leedus. Institutsionaalne Pakkumine Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides.
- **Kuni 32 180 155 uut aktsiat.** Lisaks müüvad AS Inbank, Roberto de Silvestri, Luciano Orsero, Andres Sonn **kuni 14 102 578** aktsiat (koos stabiliseerimiseks kasutatava ülejaotamisoptsiooniga). **Kokku kuni 46 282 733 aktsiat.**

Pakkumise hinnavahe

- **EUR 1.15 – EUR 1.30 aktsia kohta Institutsionaalses Pakkumises.**
- **EUR 1.30 Avalikus Pakkumises.**

Pakkumise periood

- **18. november** 2019 kell 10.00 kuni **29. november** 2019 kell 15.30 (Eesti aja järgi).

Märkimine

- Märkida saab kõigi väärtpaberikonto haldurina tegutsevate pankade juures (Coop Pangas ei saa avada väärtpaberikontot).

Lõplik hind

- Kujuneb Institutsionaalse Pakkumise käigus kogutud märkimiskorralduste põhjal, millele lisatakse avaliku pakkumise raames esitatud märkimiskorraldused, mis on esitatud 100 000 või enamale aktsiale.

Noteerimine

- Eeldatavalt algab kauplemine Nasdaq Balti börsi põhinimekirjas 09. detsembril või sellele lähedasel kuupäeval.

Müügikeeld ja stabilisatsioon

- 180 päeva kõigile müüvatele aktsionäridele, lisaks CM Capitalile ja Ühistukapitalile (kõigile olemasolevatele aktsionäridele, kelle osalus ületab 1% pärast IPO-t). Kuni 31.10.2020 COOP Investeeringutele ja kõikidele COOP ühistutele, kes on otse Coop Panga aktsionärid.
- Stabilisatsiooni periood on 30 päeva alates kauplemise algusest.
- Võimalik stabilisatsioonimaht on 15% IPO baasmahust ehk sõltuvalt lõplikust hinnast kuni 6 036 878 aktsiat.

Hinnavahe EUR 1.15-1.30

P/B 2019 => 2021

Company	Market Cap EURm	P/B (x)			ROE (%)		
		2019E	2020E	2021E	2019E	2020E	2021E
ING GROEP NV	41 171	0.8	0.7	0.7	9.8	9.0	8.7
NORDEA BANK ABP	27 473	0.9	0.9	0.8	6.3	8.8	9.0
DNB ASA	26 040	1.2	1.2	1.1	11.6	11.5	11.2
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	19 437	1.4	1.3	1.3	12.7	12.8	12.8
SWEDBANK AB - A SHARES	14 720	1.1	1.1	1.0	14.2	13.6	13.1
ERSTE GROUP BANK AG	14 347	1.0	0.9	0.9	10.5	10.3	9.7
OTP BANK PLC	11 754	1.8	1.5	1.4	18.2	16.7	15.4
PKO BANK POLSKI SA	11 615	1.2	1.2	1.1	10.9	10.8	10.9
BANK PEKAO SA	6 584	1.2	1.2	1.1	9.8	11.0	11.4
KOMERCNI BANKA AS	5 867	1.4	1.4	1.3	14.2	13.1	12.6
BANCA TRANSILVANIA SA	2 672	1.5	1.5	1.4	18.8	17.1	16.4
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	2 142	1.3	1.3	1.3	17.7	15.4	14.5
BANK MILLENNIUM SA	1 780	0.8	0.8	0.7	8.3	9.8	10.9
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	1 523	0.9	0.9	0.9	7.8	8.7	8.9
LHV GROUP AS	343	2.0	1.7	1.5	14.5	19.5	18.7
SIAULIU BANKAS	309	1.0	0.9	0.9	16.2	14.0	13.4
Median (Excluding outliers)		1.20	1.2	1.1	12.1	12.2	11.4
Average (Excluding outliers)		1.17	1.1	1.1	12.6	12.6	11.9
Coop Pank @ mid range		1.19			10.0		

Allikas: Bloomberg, LHV

Kõrgem ROE viitab kõrgemale väärtuse kordajale tulevikus

- Coop Pank kasvumäär on üle 30%, mastaabiefekt tuleb 2020
- Negatiivsed intressimäärad töötavad meie kasuks, kuivõrd vahe suuremate Põhjamaade konkurentide krediitpakkumistega on kahanenud ja on lihtsam konkureerida
- **Euroopa ja Kesk-Ida Euroopa pankade aktsiad kauplevad valdavalt väga lähedal viimase 10 aasta madalaimatele hinnatasemetele** kuna samaaegselt mõjutavad neid erinevad ühekordsed faktorid, negatiivsed intressimäärad ja kartused nõ pangamaksu ees riikides nagu Rumeenia, Poola, Leedu, Rootsi. Näiteks Poolas: Šveitsi frangi laenude kriis, Põhjamaades: AML ehk rahapesu skandaalid, Lääne-Euroopas: negatiivsed intressimäärad
- **Hinnaalandus lähima võrdluspangaga LHV on P/B kordaja baasil -40%**
- Coop Pank ROE 2017-2019 (enne kapitali tõstmist) on 10%
- 15% ROE eesmärgi saavutamine peaks kaasa tooma panga kõrgema turuväärtuse. Võrdlusgrupi baasil peaks P/B liikuma kordaja 1.5x suunas, lisaks kasumlikkusel baseeruvale raamatupidamis-väärtuse kasvule

Jaotusreeglid

Kõikidele avalikus pakkumises märkijatele kuni 2500 aktsia osas

- Kõikidele märkimiskorraldustele eelduslikult tagatakse jaotis kuni 2 500 aktsiani. Edasi jaotatakse astmeliselt % jaotus kuni 24 999 aktsiani ja järgmise astmena kuni 99 999 aktsiani.

Esimesel nädalal märkijale kuni 5000 aktsia osas

- Kõikidele esimesel nädalal märkijatele eelduslikult tagatakse jaotis kuni 5 000 aktsiani. Edasi jaotatakse astmeliselt % jaotus kuni 24 999 aktsiani ja järgmise astmena kuni 99 999 aktsiani.

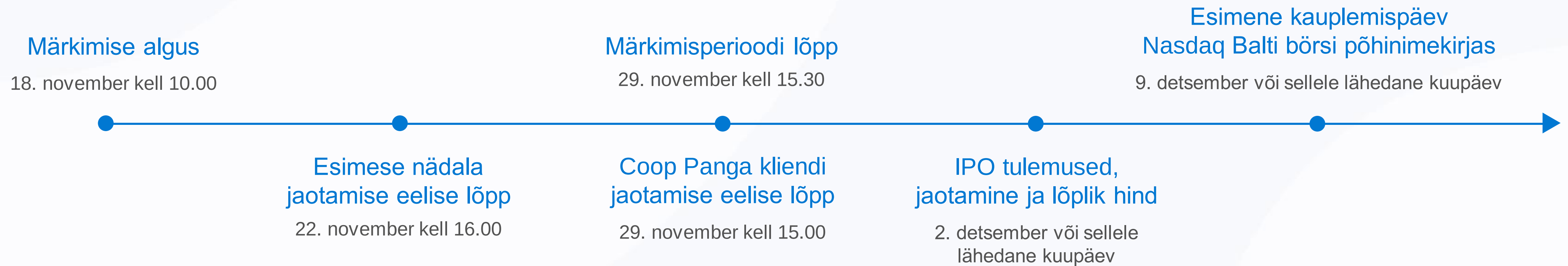
Coop Panga kliendile kuni 10 000 aktsia osas

- Kõikidele Coop Panga klientidest märkijatele eelduslikult tagatakse jaotis kuni 10 000 aktsiani. Edasi jaotatakse astmeliselt % jaotus kuni 24 999 aktsiani ja järgmise astmena kuni 99 999 aktsiani.
- **Coop Panga klient = arveldusarve Coop Pangas 29. november 15.00 seisuga.**

Märkimiskorraldused, mis on 100 000 aktsiat või suuremad, lähevad jaotamisele individuaalselt institutsionaalse pakkumise raames.

Coop Pank jätab endale õiguse muuta jaotamisel ja jaotamise eelistel kasutatavaid aktsiate määrasid sõltuvalt lõplikest märkimistulemustest.

Olulised kuupäevad



Infomaterjalid

- Prospekt ja prospekti kokkuvõte on kättesaadav Coop Panga ja Finantsinspektsiooni veebilehtedel aadressidel vastavalt coopbank.ee/pakkumine või www.fi.ee
- Kogu IPO-t puudutav info asub coopbank.ee/pakkumine

Kiirelt kasvava Coop Panga
aktsiate märkimine
18.-29. november

Hoiame ühte. Kasvame koos.

Coop Panga
klientidele aktsiate
märkimisel eelis!

Tutvu pakkumise prospektiga: coopbank.ee/pakkumine

coop | Pank

Käesolev teave on väärtpaberite reklaam, mitte prospekt EL-i määruse 2017/1129/EL tähenduses. Investori peaksid enne Coop Pank aktsiaseltsi (Emitenti) aktsiate märkimise investeerimisotsuse tegemist tutvuma Finantsinspektsiooni poolt registreeritud prospektis sisalduva infoga, et mõista kõiki investeeringuga seotud asjaolusid ja riske. Prospektiga on võimalik tutvuda Finantsinspektsiooni ja Emitendi veebilehtedel aadressidel vastavalt www.fi.ee ja coopbank.ee/pakkumine. Emitendi aktsiad pakutakse avalikult üksnes Eestis, Lätis ja Leedus. Vajadusel pea nõu asjatundjaga. Finantsinspektsiooni poolt prospekti registreerimine ei ole käsitatav Emitendi aktsiate soovitamisena.



Kiiirelt kasvav väikepank