

# Lisa – Võlakirjaemissiooni kokkuvõte

## A. Sissejuhatus ja hoiatused

Käesolevat kokkuvõtet (edaspidi „**kokkuvõte**“) tuleb käsitleda kui põhiprospekti tutvustust ning kõik otsused võlakirjadesse investeerida tuleb investoril teha põhiprospektile kui tervikule tuginedes. Käesoleva kokkuvõttega seoses kohandatakse tsiviilvastutust ainult nende isikute suhtes, kes on esitanud kokkuvõtte koos kõigi selle tõlgetega, kuid üksnes juhul, kui kokkuvõte on eksitav, ebatäpne, muude prospekti osadega vastuolus või kui see ei anna koos põhiprospekti teiste osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada neisse võlakirjadesse investeerimise üle. Võlakirjadesse investeerimisega kaasnevad riskid ning investor võib kaotada investeeritud kapitali või osa sellest. Kui investor esitab kohtule põhiprospektis sisalduva teabega seotud nõude, võib siseriiklike õigusaktide alusel langeda investorile kohustus kanda prospekti tõlkimise kulud enne vastava kohtumenetluse algatamist.

<b>Võlakirjade nimi ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN)</b>	EUR 5.00 CITADELE BANKA BOND 21-2031, ISIN: LV0000880102 („võlakirjad“)
<b>Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh juriidilise isiku tunnus (LEI):</b>	AS Citadele banka on piiratud vastutusega äriühing/kapitaliühing (läti <i>akciju sabiedrība</i> või AS), mis on kantud Läti Vabariigi äriregistrisse registreerimisnumbriga 40103303559, juriidiline aadress Republikas laukums 2A, Riia, LV-1010, Läti, telefon: +371 67010000, e-post: <a href="mailto:info@citadele.lv">info@citadele.lv</a> , koduleht: <a href="http://www.citadele.lv">www.citadele.lv</a> („Citadele“). Citadele LEI on 2138009Y59EAR7H1U097.
<b>Põhiprospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed:</b>	Läti finants- ja kapitalituru komisjon (läti <i>Finanšu un kapitāla tirgus komisija</i> ) („FKTK“), Kungu iela 1, Riia, LV-1050, Läti, telefon: +371 2 6515221, faks: +371 67225755, e-post: <a href="mailto:fktk@fktk.lv">fktk@fktk.lv</a>
<b>Citadele juhatause poolt põhiprospekti kinnitamise kuupäev:</b>	25. november 2021
<b>FKTK poolt põhiprospekti kinnitamise kuupäev:</b>	30. november 2021

## B. Põhiteave emitendi kohta

### Kes on väärtpaberite emitent?

Citadele on piiratud vastutusega äriühing/kapitaliühing (läti *akciju sabiedrība* või AS), mis on asutatud ja tegutseb Läti Vabariigi seaduste kohaselt ning mis on kantud Läti Vabariigi äriregistrisse registreerimisnumbriga 40103303559 (registreerimise kuupäev: 30. juuni 2010), juriidilise aadressiga Republikas laukums 2A, Riia, LV-1010, Läti. Citadele'i LEI on 2138009Y59EAR7H1U097.

**Äritegevuse ülevaade.** Citadele kontsern pakub laia valikut pangateenuseid nii eraklientidele, väikestele ja keskmise suurusega ettevõtetele (VKE) kui ka suurettevõtetele. Samuti pakutakse kapitalihalduse, varahalduse, elukindlustuse ja pensionitoodete ning liisingu- ja faktooringuteenuseid. Alates 2021. aasta 30. juunist on Citadele pank Läti finantsettevõtete liidu (FLA) andmetel klientide arvu poolest Lätis suuruselt kolmandal kohal (üle 405 000 kliendi), internetipanga kasutajate arvu poolest kolmandal kohal (umbes 275 000 aktiivset kasutajat), mobiilipanga kasutajate arvu poolest teisel kohal (u 176 000 aktiivset kasutajat) ning harukontorite arvu poolest Läti suuruselt kolmas võrgustik. Sama kuupäeva seisuga moodustas FLA andmetel Citadele osa 17,4% Läti laenukoormuse koguturust, 18,4% hoiustest ja 18,1% varade kogumaksumusest. Citadele on Citadele kontserni emaettevõtte, millel on tütarpank Šveitsis ja mitmed tütarettvõtted, sh finantsteenuseid osutavad äriühingud. Kontserni peamine turg on Balti riigid (Läti, Leedu, Eesti). Kontsernil on internetipanga ja mobiilipanga platvormid, mis on kasutatavad nii Lätis, Leedus kui ka Eestis. Panga turundusvõrgustik koosneb 20 harukontorist ja klienditeeninduskeskusest Lätis, 1 harukontorist Eestis ning 1 viie klienditeenindusüksusega harukontorist Leedus.

### Põhiaktsionärid

<b>Aktsionär</b>	<b>Aktsionärile kuuluvate aktsiate arv</b>	<b>Osakaal (%)</b>
EBRD.....	39 138 948	Ligikaudu 24,95
RA Citadele Holdings, LLC <sup>1</sup> .....	42 772 216	Ligikaudu 27,26
Delan S.A.R.L. <sup>2</sup> .....	15 597 160	Ligikaudu 9,94
EMS LB LLC <sup>3</sup> .....	15 577 301	Ligikaudu 9,93
Amolino Holdings Inc. <sup>4</sup> .....	15 639 924	Ligikaudu 9,97
Shuco LLC <sup>5</sup> .....	12 297 697	Ligikaudu 7,84
Muud aktsionärid.....	15 865 138	Ligikaudu 10,11

(1) RA Citadele Holdings, LLC on täielikult Ripplewood Advisors LLC-le kuuluv tütarettvõtte ja selle kasusaavaks omanikuks on hr Timothy C. Collins  
(2) Delan S.A.R.L-i kasusaavaks omanikuks on Baupost Group, LLC

- (3) EMS LB LLC kasusaavaks omanikuks on hr Edmond M. Safra  
 (4) Amolino Holdings Inc.-i kasusaavaks omanikuks on hr James L. Balsillie  
 (5) Shuco LLC kasusaavaks omanikuks on hr Stanley S. Shuman

Alates käesoleva põhiprospekti kinnitamisest on Citadele kehtestanud juhatuse liikmetele pikaajalise motivatsioonipaketi koos võtmetöötajatele mõeldud motivatsioonikavaga ning selle kohaselt võib olemasolevatele aktsionäridele aktsiate lahjenemise määr olla kuni 10% Citadele emiteeritud aktsiakapitalist kümneaastase perioodi jooksul. Lisaks sellele võib Citadele edaspidi emiteerida erinevat tüüpi väärtpaperite klasse, millega kaasnevad rohkem või vähem kasumlikud õigused, eelised ja privileegid kui need, mis on seotud juba olemasolevate aktsiatega.

**Äriühingu juhtimine.** Citadele äriühingut juhitakse aktsionäride üldkoosoleku (AÜK), nõukogu ja juhatuse kaudu, kellel kõigil on omad kohustused ja volitused, mis on kooskõlas Läti seadusandluse ning äriühingu põhikirjaga. AÜK valib nõukogu liikmed ning nõukogu vastutab juhatuse igapäevase tegevuse jälgimise ja sellesse liikmete määramise eest. Juhatus, mis on täidesaatev organ, vastutab Citadele igapäevase tegevuse korraldamise eest. AÜK vastutab muu hulgas ettevõtte raamatupidamise aastaaruande kinnitamise, kasumi kasutamise otsustamise, põhikirjaliste dokumentide muutmise, äriühingu aktsiakapitali muutmise, väärtpaperite emiteerimise ja konverteerimise, nõukogu liikmete, audiitorite, kontrollijate ja likvideerijate määramise ning tagasikutsumise, samuti muude küsimuste eest.

Käesoleva põhiprospekti kinnitamise kuupäeval kuuluvad nõukokku: nõukogu esimees Timothy C. Collins, nõukogu aseesimees Elizabeth Critchley ning järgmised seitse nõukogu liiget: James L. Balsillie, Dhananjaya Dvivedi, Lawrence N. Lavine, Klāvs Vasks, Nicholas Haag, Karina Saroukhanian ja Sylvia Gansser-Potts. Alates käesoleva põhiprospekti kinnitamisest koosneb juhatus järgmisest seitsmest liikmest: peadirektor (CEO) Johan Åkerblom, finantsjuht (CFO) Valters Ābele, strateegiajuht (CSO) Vladislavs Mironovs, vastavusjuht (CCO) Uldis Upenieks, tehnoloogiajuht (CTOO) Slavomir Mizak, äriühingu kaubandusvaldkonna tegevjuht (CCCO) Vaidas Žagūnis, jaemüügijuht (CRCO) Rūta Ežerskienė ja riskijuht (CRO) Julija Lebedinska-Ļitvinova.

**Sõltumatud audiitorid.** 2019. ja 2020. aasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamisaruandeid ning 2021. aasta esimese poolaasta auditeeritud konsolideeritud vahearuanne kontrollis KPMG Baltics SIA (registrikood: 40003235171, juriidiline aadress: Vesetas Street 7, Rīa LV 1013, Läti). KPMG Baltics SIA kuulub Läti Vandeaudiitorite Ühingu hallatavasse atesteeritud audiitorite ettevõtete registrisse.

#### Milline on emitenti puudutav oluline finantsinfo?

Alljärgnev tabel annab ülevaate Citadele kontserni olulisematest konsolideeritud finantsandmetest 31. detsembri 2019. a ning 31. detsembri 2020. a lõppenud aastate seisuga ning võrdluseks ka 30. juuni 2021. a, 30. septembri 2021. a ja 30. septembri 2020. a seisuga vahearuanded. Allolevates tabelites esitatud Citadele kontserni valitud konsolideeritud finantsandmed on tuletatud 2019. aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetest, 2020. aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetest, 2021. aasta esimese poolaasta auditeeritud konsolideeritud vahearuandest ja 2021. aasta kolmanda kvartali auditeerimata konsolideeritud vahearuandest, mis on lisatud käesoleva prospekti osasse „Graafikute register“.

#### Citadele kontserni kasumiaruanne

EUR (miljonites)	2019	9 k 2020	2020	6 k 2021	9 k 2021
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>
Neto intressitulu	84,6	50,8	67,5	53,2	80,9
Netotulu teenus- ja vahendustasudest	30,9	22,5	30,2	16,9	26,8
Põhitegevustulu <sup>(1)</sup>	123,9	49,6	94,7	76,8	116,7
Neto krediitkahjum ja finantsinvesteeringute väärtuse langusest tingitud kahjum	-3,7	-10,3	-10,5	3,7	-0,1
Puhaskasum	36,5	-20,5	3,6	32,6	44,7

#### Citadele kontserni kasumiaruanne (korrigeeritud ühekordsete positsioonide suhtes)

EUR (miljonites)	2019	9 k 2020	2020	6 k 2021	9 k 2021
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>
Põhitegevustulu <sup>(1)</sup>	-	78,2	106,0	-	-
Puhaskasum	-	8,1	14,9	-	-

\* 2020. a 9 kuud on korrigeeritud ühekordsete kahjude suhtes, mis on seotud sabariski kaitsemeetmetega summas (28,6) miljonit eurot, mis on kajastatud „Neto finantstulu ja muu tulu“ all

\* 2020. a 12 kuud on korrigeeritud ühekordsete kahjude suhtes, mis on seotud sabariski kaitsemeetmetega summas (28,8) miljonit eurot, mis on kajastatud „Neto finantstulu ja muu tulu“ all, ning ühekordse 17,5 miljoni eurose tulu suhtes, mis saadi Lätis ja Leedus asuvate peakontorihoonete müügist ja tagasirentimisest.

#### Citadele kontserni bilanss

EUR (miljonites)	2019	9 k 2020	2020	6 k 2021	9 k 2021
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>
Koguvara	3743	4436	4597	4806	4919

Laenud klientidele	1568	1537	1541	2457	2602
Klientide hoiused	3290	3542	3671	3798	3893
Aksionäride omakapital	341	321	344	375	388
Allutatud laen	60	60	60	60	60
Laenude ja hoiuste suhe <sup>(6)</sup>	48%	43%	42%	65%	67%
Kolmanda faasi laenude ja avaliku sektori laenude suhtarv, bruto	4,8%	3,7%	3,5%	3,4%	3,2%
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv (CET 1), üleminekuperioodil (sisaldades perioodi tulu)	18,8%	18,7%	22,1%	16,7%	16,4%
Kapitali adekvaatsuse määr (CAR) kokku, üleminekuperioodil (sisaldades perioodi tulu)	22,2%	22,2%	26,0%	19,4%	19,0%
Finantsvõimenduse määr, üleminekuperioodil (sisaldades perioodi tulu)	8,80%	7,10%	7,40%	7,60%	7,60%

Auditeeritud raamatupidamise aruandes puuduvad märkused finantsaruande kohta.

### Millised on konkreetset emitenti puudutavad peamised riskid?

Citadele kontsernil ei pruugi õnnestuda oma strateegiat edukalt rakendada. Kui Citadele kontsernil ei õnnestu oma strateegiat kas täiel või osalisel määral rakendada, siis ei pruugi ettevõtte edasiarendamine õnnestuda. Isegi kui kontsern on edukas, puudub siiski garantii et Citadele kontserni äristrateegia edukas rakendamine parandab ettevõtte kasumlikkust või tegevuse tõhusust nende poolt oodatud määral või ei tee seda üldse.

Citadele ei pruugi oma tagatiste krediidiriski ja väärtust korrektselt hinnata. Igasugune laenuportfelli või sellega seotud tagatise väärtuse või rakendatavuse krediidiriski adekvaatse hindamise ebaõnnestumine Citadele kontserni poolt võib põhjustada kontserni äritegevusele, väljavaadetele, majanduslikule seisundile, tehingute tulemustele või rahavoogudele kahjulikku mõju.

Citadele kontsern on avatud vastaspoole maksejõuetuse riskile, mis tuleneb näiteks vahetuslepingute või muude tuletislepingute sõlmimisest, mille kohaselt pooltel on rahaline kohustus teha Citadele kontsernile makseid. Ühe või mitme finantsasutuse poolne maksejõuetus või isegi mure nende finantsvõimekuse pärast võib põhjustada süsteemseid likviidsusprobleeme või teiste finantsasutuste kahjumit või maksejõuetust, millel võib olla oluline ja kahjulik mõju Citadele kontserni äritegevusele, väljavaadetele, finantsseisundile, tehingute tulemustele või rahavoogudele.

Likviidsusrisk võib Citadele kontserni äritegevust, väljavaateid, finantsseisundit, tehingute tulemusi või rahavooge mõjutada. Igasugune Citadele klientidele kättesaadava likviidsuse vähenemine, Citadele kontserni suutmatus meelitada ligi ja hoida piisavalt kliendihoiuseid või pääseda ligi soodsate intressimääradega täiendavatele rahastamisallikatele võib kaasa tuua olulist kahjulikku mõju kontserni äritegevusele, väljavaadetele, majanduslikule seisule, tehingute tulemustele või rahavoogudele.

Citadele kontsernil on tegevusrisk. Citadele kontsernil on risk, et selle siseprotsessid ei vasta täielikult või osaliselt kehtivate seaduste, siduvate välismääruste ja sisemiste eeskirjade nõuetele. Selline risk võib tuleneda mitmesugustest teguritest, sealhulgas Citadele töötajate tegevusest, süsteemi ebapiisavast toimimisest, siseprotsesside häiretest, kolmandate isikute tegudest ja muudest välistingimustest, nagu üleujutused, tulekahjud ja pandeemiad. Citadele kontsernis on oht langeda pettuste ohvriks nii oma klientide, tarnijate ja kolmandate isikute, näiteks küberkurjategijate toime pandud pettuste kui ka töötajate poolt toime pandud pettuste või üleastumise tõttu.

Citadele kontserni äritegevust võib kahjulikult mõjutada see, kui kontsern ei suuda omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõudest (MREL) vastavalt BRRD-le kinni pidada. MREL-i kõlblike kohustuste välja andmine võib avaldada olulist negatiivset mõju Citadele kontserni äritegevusele, väljavaadetele, finantsseisundile, tehingute tulemustele või rahavoogudele. Kui Citadele ei suuda täita omavahendite ja kõlblike kohustuste minimaalse taseme nõudeid, võib sellel olla oluline kahjulik mõju Citadele kontserni äritegevusele, majanduslikule seisundile ja tehingute tulemustele.

Citadele kontserni rahapesu ning terrorismi rahastamise tõkestamise (AML/CTF), massihävitusrelvade leviku rahastamise tõkestamise ning altkäemaksuvastaste ja sanktsioonide eeskirjade järgimise meetmed ei pruugi olla kõigis olulistest aspektides tõhusad. Kohalik regulatiivne keskkond, samuti järelevalve- ja jõustamise meetodid Balti riikides rahapesu ning terrorismi rahastamise tõkestamise ja sanktsioonide valdkonnas on viimastel aastatel muutunud järjest karmimaks. Kui Citadele kontsern ei suuda täies mahus rakendada kehtivaid rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise, massihävitusrelvade leviku rahastamise tõkestamise ning altkäemaksuvastaste ja sanktsioonide eeskirju või täita kõiki asjakohaseid Läti või ELi või teiste osapoolte seadusi või regulatsioone, mis puudutavad rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamist ja massihävitusrelvade leviku rahastamise tõkestamist, altkäemaksuvastaste ja sanktsioonide eeskirju, võib see Citadele kontsernile kaasa tuua märkimisväärsed trahvid ja sanktsioonid ja/või võib kahjustada Citadele kontserni mainet ja isegi häirida selle äritegevust.

Citadele kontserni suhtes võidakse alkatada kohtuvaidlusi, haldus- või muid menetlusi ja uurimisi. Citadele kontserni vastu võivad kliendid, töötajad, aksionärid või muud isikud alkatada kohtuvaidlusi erahagide, haldusmenetluste, regulatiivsete hagide või muude kohtuvaidluste kaudu. Citadele kontsern võib tulevikus sattuda reguleerivate asutuste ja/või valitsusasutuste uurimise alla kõigis jurisdiktsioonides, kus tegutseb. Lisaks kontrollivad Citadelet regulaarselt nii vastavad Baltikumi panganduse reguleerivad asutused kui ka välisaudiitorid. Kohtuvaidlus või muu sarnane menetlus, uurimine või tegevus võib avaldada olulist kahjulikku mõju Citadele kontserni äritegevusele, väljavaadetele, finantsseisundile, tehingute tulemustele või rahavoogudele.

Citadele kontserni ohustab mainerisk. Maineriski võib eelkõige seostada muude riskide, näiteks tegevus-, strateegiliste või vastavusriskide realiseerumisega. Igasugune Citadele kontserni maine halvenemine klientide, äripartnerite, omanike, töötajate, investorite või järelevalveasutuste silmis võib avaldada olulist kahjulikku mõju Citadele kontserni tegevusele, majanduslikule seisundile ja tehingute tulemustele.

COVID-19 pandeemia on negatiivselt mõjutanud kogu maailma, Läti ja teiste Balti riikide majandust ning finantsturge ja võib jätkuvalt häirida ja/või muul viisil negatiivselt mõjutada Citadele kontserni ja/või selle klientide tegevust.

## C. Põhiteave väärtpaberite kohta

### Millised on väärtpaberite peamised omadused?

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad konverteerimata tagatisega või tagatiseta madalama järgu võlakirjad, mis on nomineeritud eurodes tähtajaga 10 aastat ning fikseeritud intressimääraga 5% aastat („aastane intressimäär“), mis sisaldavad Citadele tagamata, garanteerimata ja madalama järguga maksekohustusi võlakirjade omanike ees („võlakirjaomanikud“). Iga võlakirja nominaalväärtus (nimiväärtus) on 10 000 eurot. Võlakirja väljalaskehind on 100% võlakirja nominaalväärtusest („väljalaskehind“). Citadelel on õigus oma äranägemisel muuta võlakirjade väljalaskehinda üks või mitu korda kuni võlakirjade kohaldatava pakkumisperioodi lõpuni ja kuulutada välja ajakohastatud väljalaskehinnad. Võlakirjad on elektrooniliste võlaväärtpaberite esitajaväärtpaberi vormis ning registreeritud Nasdaq CSD SE-s registreerimisnumbriga 40003242879 („Nasdaq CSD“) Läti seadustega reguleeritavas väärtpaberiarveldussüsteemis.

**Intressimäär.** Võlakirjad kannavad intressi fikseeritud aastase intressimääraga, mis on igal aastal sama kuni 13. detsember 2031 („lõpptähtaeg“) või kuni ennetähtaegse lunastamise kuupäevani. Citadelel on õigus oma äranägemisel muuta võlakirjade aastast intressimäära üks või mitu korda kuni võlakirjade kohaldatava pakkumisperioodi lõpuni ja kuulutada välja ajakohastatud aastase intressimäära. Võlakirjade intressi makstakse poolaastas järgmistel intressimaksepäevadel: iga aasta 13. detsembril ja 13. juunil ning seda arvestatakse vastava seeria võlakirjade bilansilise jäägi kogusummalt alates võlakirjade emiteerimise kuupäevast kuni lõpptähtajani või ennetähtaegse lunastamise kuupäevani olenevalt sellest, kumb saabub varem. Võlakirjade intressi arvutamisel võetakse aluseks intressiperioodil tegelikult kulunud päevade arv, mis jagatakse 365-ga (liigaastal 366-ga), st päevade arvutamise seaduse / rahvusvahelise kapitalituru assotsiatsiooni seaduse (ICMA) alusel. Pakutavate võlakirjade eeldatav tootlus, mis põhineb võlakirjade lõplikul väljalaskehinnal ja lõplikul aastasel intressimääral, täpsustatakse lõplikes tingimustes, mis avaldatakse pärast võlakirjade jaotamist investoritele.

**Lõpptähtaeg ja lunastamine.** Võlakirjad makstakse täies ulatuses tagasi nende nimiväärtuses lõpptähtajal või ennetähtaegse lunastamise kuupäeval. Kui Citadele pikendab võlakirjade pakkumise perioodi, siis muudab see lõpptähtaega proportsionaalselt võlakirjade pakkumise perioodi pikkusega ning see täpsustatakse lõplikes tingimustes, mis avaldatakse investoritele pärast võlakirjade jaotamist. Citadelel on õigus enne või pärast 5-aastase tähtaja möödumist võlakirja väljalaskekuupäevast võlakirjad tagasi osta enne lõpptähtaega, teavitades võlakirjaomanikke vähemalt 30 (kolmkümnend) päeva ette, juhul kui kõik kohaldatavad seadused ja eeskirjad sellist lunastamist lubavad, ning tingimusel, et kõik kohalduvad juriidilised nõuded täidetakse, sealhulgas hangitakse pädevatelt asutustelt vastavaks ennetähtaegseks lunastamiseks kõik vajalikud kinnitused, load ja nõusolekud. Kui Citadele otsustab kasutada õigust võlakirjad enne lõpptähtaega ennetähtaegselt tagasi osta, täpsustab Citadele võlakirjade lunastamise kuupäeva ja teavitab sellest („ennetähtaegse lunastamise kuupäev“). Võlakirjaomanikel ei ole ühelgi juhul õigust nõuda võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

**Võlakirjadega seotud õigused.** Võlakirjaomanike ainukesed võlakirjadest tulenevad õigused on õigus võlakirjade tagasiostmisele lõpptähtpäeval ja õigus saada intressi vastavalt võlakirjade üldpõhimõtetele ja -tingimustele. Juhul, kui võlakirjade tagasiostmine Citadele poolt viibib, pole võlakirjaomanikel õigust nõuda viivist ega trahve. Võlakirjadest tulenevaid õigusi võivad võlakirjade omanikud kasutada vastavalt võlakirjade üldpõhimõtetele ja -tingimustele, kehtivatele lõpptingimustele ning Lätis kehtivatele seadustele. Võlakirjad ei sisalda sätteid, mille eesmärk on kaitsta võlakirjaomanikke Citadele krediitvõime vähenemise eest.

Võlakirjade osas ei ole Citadelel siduvaid „kontrolli muutmise“ kohustusi ning võlakirjadesse investeerinutel puudub „kontrolli muutmise“ kaitse. Võlakirjade osas ei ole Citadelel siduvaid „negatiivse mõju“ ega „risttagatise“ kohustusi ning võlakirjadesse investeerinutel puudub „negatiivse mõju“ ja „risttagatise puudumise“ kaitse. Võlakirjade omandamisega nõustub iga võlakirjaomanik ja tegelik kasusaaja olema kohustatud järgima tasaarvestamisest loobumist käsitlevaid sätteid. Kõik Citadele poolt võlakirjadega seotud maksed arvutatakse ja tasutakse ilma tasaarvestuse ja vastunõueteta.

**Järk ja allutus.** Võlakirjad on alati allutatud kõikidele Citadele vastu esitatud allutamata nõuetele (täpsustuseks: võlakirjad ei ole allutatud nõuetele, mis on allutatud võlakirjadele või millel on võlakirjadega sama järk). Citadele võlakirjadest tulenevad kohustused kujutavad endast Läti krediitiasutuste seaduse mõistes allutatud kohustusi. Võlakirjadest saadavat netotulu kasutab Citadele üldistel äriilistel eesmärkidel ja oma regulatiivse kapitali struktuuri edasiseks tugevdamiseks ja oma allutatud kapitalina ning seega arvestatakse võlakirju kui teise taseme omavahendeid (Tier 2) kapitalinõuete määrase (CRR) või mõne muu kohaldatava seaduse tähenduses.

Võlakirjade allutamine tähendab, et Citadele likvideerimise või maksejõuetuse korral muutuvad kõik võlakirjadest tulenevad nõuded sissenõutavaks ja need rahuldatakse alles pärast kõigi Citadele vastu esitatud allutamata tunnustatud nõuete täielikku rahuldamist, kuid enne Citadele aktsionäride kui seadusjärgsete osanike nõuete rahuldamist. Citadele likvideerimise või maksejõuetuse korral ei ole võlakirjaomanikel õigust võlakirjade alusel tasumisele kuuluvatele maksetele enne kõigi Citadele vastu esitatud allutamata nõuete täielikku ja nõuetekohast täitmist. Erandiks on Citadele aktsionäride kui osanike huvidest tulenevad õigused. Võlakirju märkides nõustuvad kõik investorid tingimusteta ja vääramatult sellise võlakirjadest tulenevate nõuete allutamisega.

Kuni Citadele suhtes ei algata likvideerimis- ega maksejõuetusmenetlust, rahuldab Citadele kõik võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt võlakirjade üldpõhimõtetele ja -tingimustele, kohaldatavatele lõplikele tingimustele ja kehtivale seadusele.

Arvestada tuleb sellega, et pärast kõigi või osaliselt allutamata nõuete rahuldamist ei pruugi jääda vahendeid võlakirjaomanike nõuete rahuldamiseks.

**Võõrandatavus.** Võlakirjad on vabalt võõrandatavad ja ilma piiranguteta kasutatavad väärtpaberid. Võlakirjade võõrandamisele kehtivad teatud jurisdiktsioonides siiski võõrandaja või omandaja suhtes kohaldatavad kehtivatest seadustest tulenevad müügi- ja võõrandamispiirangud. Võlakirju ei saa pakkuda, müüa, edasi müüa, üle anda, tarnida ega muul viisil üle anda sellistes riikides või jurisdiktsioonides või teistes sellistes olukordades, kus sellised pakkumised, müügid, edasimüügid või võõrandamised on ebaseaduslikud või nõuavad Citadelelt teistsuguseid Läti seadustega vastuolus olevaid meetmeid (sh Ameerika Ühendriikides, kui see on asjakohane).

### **Kus väärtpaberitega kaubeldakse?**

Nasdaq Riga AS-ile, registreerimisnumber: 40003167049 („**Nasdaq Riga**”), esitatakse taotlus iga võlakirjaseeria aktsiate noteerimiseks ja kauplemiseks Nasdaq Riga Balti võlakirjade nimekirja lisamiseks, lähtudes sealjuures Nasdaq Riga nõudest teha seda hiljemalt kolme kuu jooksul alates vastava võlakirjaseeria emiteerimise kuupäevast. Vastava võlakirjaseeriaga kauplemine algab eeldatavalt ühe kuu jooksul pärast eelpoolnimetatud taotluse esitamist.

### **Millised on konkreetset emitenti puudutavad olulisemad riskid?**

Võlakirjad ei pruugi olla sobiv investering kõigile investoritele. Iga võlakirjadesse investeerida kavatsev potentsiaalne investor peab kindlaks tegema, kas investering on tema olukorda arvestades sobiv. Potentsiaalne investor ei tohiks võlakirjadesse investeerida enne, kui tal ei ole vajalikke ekspertteadmisi (kas ise või vajadusel professionaalse nõustaja toel), et hinnata võlakirjade muutuvates tingimustes toimimist, sellest tulenevat mõju selliste võlakirjade väärtusele ja sellele, kuidas see investering mõjutab potentsiaalse investori kogu investeerimisportfelli.

Krediidirisk. Võlakirjadesse investeerimisega kaasneb krediidirisk, mis tähendab, et Citadele ei pruugi suuta täita võlakirjadest tulenevaid kohustusi nõuetekohaselt ning õigeaegselt

Citadele võlakirjadest tulenevad kohustused on allutatud kohustused, mis on tagamata ja garanteerimata. Võlakirjad on allutatud kõikidele Citadele vastu esitatud allutamata nõuetele, kuid mitte neile nõuetele, mis on allutatud võlakirjadele või mis on võlakirjadega võrdväärsed (*pari passu*). Allutamine võib kahjustada Citadele võimet täita kõiki oma võlakirjadest tulenevaid kohustusi. Võlakirjaomanikud on alati Citadele tagatiseta võlausaldajad.

Võlakirju võib Citadele algatusel lunastada ennetähtaegselt. Kui Citadele kasutab ennetähtaegse lunastamise õigust, võib võlakirjadesse tehtud investeeringu tulumäär olla madalam kui algselt eeldati ja võlakirjade turuväärtus võib olla suurem kui ennetähtaegse lunastamise summa lunastamise hetkel.

Pakkumine võidakse tühistada. Kuigi Citadele püüab tagada, et kõigi võlakirjaseeriade pakkumine oleks edukas, ei saa Citadele tagada, et see on edukas ja et investorid saavad võlakirjad, mille nad märkisid.

Asjaomane kriisilahendusasutus võib võlakirjade suhtes tulevikus kohaldada kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise (bail-in) ja kahjumi katmise meetmeid ning kohustuslikke koormuse jagamise meetmeid, et pakkuda ettevaatusabinõuna kapitalitoetust, mis võib kaasa tuua võlakirjade täieliku allahindluse. Läti kriisilahendusseaduse kohaselt on asjaomasele kriisilahendusasutusele antud volitused, mis hõlmavad kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjumi katmise meetmeid, mille kaudu saab kriisilahendusmenetlusele allutatud krediidasutust rekapitalizeerida kas kohustuste allahindluse või lihtaktsiateks konverteerimise teel. Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjude katmise meetme võib kehtestada kas ainsa kriisilahendusmeetmena või koos muude kriisilahendusmeetmetega, mida asjaomane kriisilahendusasutus võib raskustes oleva krediidasutuse kriisilahenduse korral kehtestada. Võlakirjade suhtes võib kehtestada vastavat kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjude katmise meetmeid. Seega, kui Citadele suhtes rakendatakse tulevikus kriisilahendusmeetmeid, võidakse võlakirjade väärtus alla hinnata (kuni nullini) tulenevalt FKTK poolt kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjude katmise meetme kehtestamisest. Lisaks võidakse võlakirju muuta või võlakirjade üldtingimuste sätteid kohaldamata jätta, sealhulgas muuta võlakirjade põhisummat või mis tahes intressi, lõpptähtaega või muid maksete tegemise kuupäevi, samuti maksed teatud ajaks peatada.

Muudatused seadustes või haldustavades võivad riske kaasa tuua. Läti seadused (muu hulgas maksuseadused) ja võlakirju reguleerivad määrused võivad võlakirjade kehtivusaja jooksul muutuda ning võidakse vastu võtta uusi kohtuotsuseid ja halduspraktikaid. Võlakirjadega tehingute tegemisele ning võlakirjadel põhinevate intressimaksete või põhiosamaksete saamisele kohaldatavad maksurežiimi ebasoodsad muudatused võivad põhjustada võlakirjade omanike suurenenud maksukoormust ja seeläbi kahjustada võlakirjainvesteeringute tulumäära.

Võlakirjade kauplemisturqu ei ole varem olnud, Citadele ei pruugi olla võimeline võlakirju Nasdaq Riga börsil noteerima, võlakirjad võidakse Nasdaq Riga börsilt eemaldada või võlakirjadega kauplemine võidakse peatada, samuti ei pruugi tekkida aktiivset ja likviidset võlakirjade turqu.

## **D. Oluline teave väärtpaberite avaliku pakkumise ja reguleeritud turul kauplemisele lubamise kohta**

### **Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel on mul võimalik nendesse väärtpaberitesse investeerida?**

Citadele on loonud põhiprospektis kirjeldatud 40 000 000 euro suuruse neljanda tagatiseta allutatud võlakirjade programmi („programm”) mille kohaselt võib Citadele kõiki asjakohaseid seadusi ja määrusi silmas pidades Lätis, Leedus ja Eestis välja anda ja avalikult pakkuda ühes või mitmes seerias („seeriad”) mittekonverteeritavaid tagamata ja garanteerimata allutatud võlakirju. Võlakirjad kantakse Nasdaq CSD väärtpaberiarveldussüsteemi, mida reguleerivad Läti seadused. Konkreetse võlakirjaseeria koguväärtus on 20 000 000 kuni 40 000 000 eurot („võlakirjaseeria koguväärtus”). Citadelel on õigus võlakirjaseeria koguväärtust suurendada või vähendada tingimusel, et kogu programmi raames emiteeritud võlakirjade maksimaalne nimiväärtus ei ületa 40 000 000 euro piiri.

Pakkumine on suunatud kõigile Läti, Leedu ja Eesti füüsilistele ja juriidilistele isikutele (institutsioonilistele ja jaeinvestoritele) sõltumata sellest, kas nad kvalifitseeruvad prospektimääruse artikli 2 punkti e<sup>1</sup> tähenduses kutseliseks investoriks, ning Euroopa majanduspiirkonna (EMP) liikmesriikides (v.a Läti, Leedu ja Eesti) asuvatele isikutele (ainult institutsioonilistele investoritele), kes kvalifitseeruvad prospektimääruse artikli 2 punkti e tähenduses kutseliseks investoriks ning mis on kooskõlas prospektimääruse artikli 1 lõikes 4 sätestatud erandiga. Võlakirja märkimiseks on minimaalne investeeringusumma vähemalt üks võlakiri investori kohta („**minimaalne investeeringusumma**“).

#### **Pakkumise eeldatav ajakava**

Pakkumise perioodi algus / võlakirjade esialgsete lõplike tingimuste avaldamine	6. detsember 2021
Pakkumise perioodi lõpp	9. detsember 2021
Emissiooni kuupäev / emiteeritud võlakirjade arveldamine	13. detsember 2021
Pakkumise tulemuste väljakuulutamine / võlakirjade lõplike tingimuste avaldamine	14. detsember 2021
Nasdaq Riga börsil võlakirjade noteerimise esimene päev	Umbes 14. detsember

#### **Pakkumise periood**

Pakkumise periood kestab alates 6. detsembrist 2021 kell 12:00 (Läti aja järgi) kuni 9. detsembrini 2021 („**pakkumise periood**“). Kuni kohaldatava pakkumise perioodi lõpuni võib Citadele oma äranägemise järgi ühe või mitu korda pakkumise perioodi pikendada. Iga sellise pikenduse minimaalne pikkus peaks olema vähemalt 2 tööpäeva. Investoritel on õigus oma ostutellimusi muuta või tühistada, kui pakkumise perioodi on pikendatud ja/või Citadele on uuendanud väljalaskehinda ja/või aastast intressimäära, tingimusel, et Citadele saab ostutellimuse muutmise või tühistamisest teada enne kohaldatava pakkumisperioodi lõppu.

#### **Ostutellimuste esitamine**

Võlakirju osta soovivad investorid peavad esitama Citadelele oma võlakirjade ostutellimused („**ostutellimused**“) pakkumisperioodi jooksul. Ostutellimusi saab esitada otse Citadelele või Nasdaq Riga toetatud kauplemissüsteemi Genium INET („**Genium INET**“) kaudu, mis on saadaval Nasdaq Riga liikmetele (ostutellimusi saab sisestada igal kauplemispäeval alates kella 9:00-st (või alates kella 12:00-st pakkumise perioodi esimesel päeval) kuni kella 16:00-ni (või pakkumise perioodi viimasel päeval kella 15:30-ni) Riia aja järgi).

Investor peab garanteerima, et kõik ostutellimused esitatud andmed on õiged ja täielikud. Lõpetamata, ebakorrekse või ebaselge ostutellimuse võib Citadele tagasi lükata. Ostutellimuse esitamisega:

- tagab investor, kes on Citadele või Citadele Leedu filiaali („**Leedu filiaal**“) klient ning kes esitab oma ostutellimuse kas Citadelele või Leedu filiaalile, et võlakirjade ostmiseks vajalikud vahendid on tema Citadeles või Leedu filiaalis avatud investori kontol olemas, ning nõustub, et Citadelel või Leedu filiaalil on õigus broneerida need rahalised vahendid vastava ostutellimuse esitamise eeltingimusena.
- tulenevalt Nasdaq CSD reeglitest nõustub institutsiooniline investor kohustusega tagada nõutavate rahaliste vahendite olemasolu DVP (üleandmine maksmisel) tingimustel lõpparvelduse tegemise päeval ning tal peab olema arveldusagent, kes on Nasdaq CSD osaleja.

**Läti investorid.** Investorid, kellel on Citadele väärtpaberikonto, esitavad oma ostutellimused Citadelele vastavalt Citadelega sõlmitud investeerimisteenuste lepingule ning kooskõlas Citadele kehtivate eeskirjadega (sh ostutellimuste esitamine Citadele kontoril aadressil Republikas laukums 2A, Riia, Läti). Läti institutsioonilised investorid, keda Citadele peab aktsepteeritavateks vastaspoolteks, esitavad oma ostutellimused Citadelele Bloombergi kauplemissüsteemi või Genium INET-i vahendusel. Teised võlakirju osta soovivad investorid võivad hakata Citadele investeerimisteenuste klientideks ja soetada võlakirju Citadele või teiste krediidasutuste, investeerimisteenuste vahendajate või muude finantsvahendajate kaudu, kellelt investorid saavad investeerimisteenuseid, tingimusel, et Citadele käsitleb neid finantsvahendajaid aktsepteeritavate tehingupartneritena või et neil on juurdepääs Genium INET-ile.

**Leedu investorid.** Investorid, kellel on Leedu filiaalis väärtpaberikonto, esitavad oma ostutellimused Leedu filiaalile vastavalt Leedu filiaaliga sõlmitud investeerimisteenuste lepingule (sh ostutellimuste esitamine Citadele Leedu filiaali kontoril aadressil Upes 211-1, Vilnius, Leedu) vastavalt Leedu filiaali kehtivatele eeskirjadele. Leedu institutsioonilised investorid, keda Citadele peab aktsepteeritavateks tehingupartneriteks, esitavad oma ostutellimused Citadelele Bloombergi kauplemissüsteemi või Genium INET-i vahendusel. Teised võlakirju osta soovivad investorid võivad hakata Leedu filiaali investeerimisteenuste klientideks ja soetada võlakirju Citadele Leedu filiaali või teiste krediidasutuste, investeerimisteenuste vahendajate või muude finantsvahendajate kaudu, kellelt investorid saavad investeerimisteenuseid, tingimusel, et Citadele käsitleb neid finantsvahendajaid aktsepteeritavate tehingupartneritena või et neil on juurdepääs Genium INET-ile. Kõigil Leedu investoritel, kes ei ole Leedu filiaali investeerimisteenuste kliendid, peab olema arveldusagent, kes on Nasdaq CSD osapool.

**Eesti investorid.** Eesti institutsioonilised investorid, keda Citadele peab aktsepteeritavateks tehingupartneriteks, esitavad oma ostutellimused Citadelele Bloombergi kauplemissüsteemi või Genium INET-i vahendusel. Teised võlakirju osta soovivad investorid võivad võlakirju soetada muude krediidasutuste, investeerimisteenuste vahendajate või muude finantsvahendajate kaudu, kellelt investorid saavad investeerimisteenuseid, tingimusel, et Citadele käsitleb neid finantsvahendajaid aktsepteeritavate tehingupartneritena või et neil on juurdepääs Genium INET-ile. Kõigil Eesti investoritel, kes ei ole Citadele investeerimisteenuste kliendid, peab olema arveldusagent, kes on Nasdaq CSD osapool.

<sup>1</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017. a määrus (EL) nr 2017/1129, mis lubab prospektis avaldada väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele lubamise ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ

Investorid Euroopa majanduspiirkonna (EMP) teistest liikmesriikides (erainvesteeringute võlakirjade emissiooniga). Teised investorid, kes soovivad võlakirju soetada, peaksid võtma ühendust Citadelega (tel: +371 67010555; e-post: broker@citadele.lv (Saaaja: hr Jurijs Mihailovs)).

### **Ostutellimused ja kehtetud ostutellimused**

Ostutellimusel märgitakse ära vastava investori poolt soetatavate võlakirjade kogusumma, mis lähtub ostutellimuse tegemise ajal kehtinud väljalaskehinnast ja aastasest intressimäärast ning mis peab olema vähemalt minimaalse investeeringusumma suurune. Kõik ostutellimused on siduvad ja vääramatud kohustused eraldatud võlakirjade omandamiseks, v.a allpool toodud erandjuhtudel.

Ostutellimust ei loeta kehtivaks, kui ostutellimuses näidatud ostusumma on väiksem kui minimaalne investeeringusumma, kui ostutellimus laekus pärast pakkumise perioodi lõppu, kui ostutellimuse aluseks olnud väljalaskehind on madalam kui pakkumise perioodi lõpus kehtiv lõplik väljalaskehind ning kui ostutellimuse aluseks olnud aastane intressimäär on kõrgem kui pakkumise perioodi lõpus kehtinud lõplik aastane intressimäär. Citadele ei ole kohustatud investoreid nende ostutellimuse kehtetusest teavitama.

### **Pakkumise tühistamine**

Citadele otsustab pakkumise perioodile järgneval tööpäeval konkreetse võlakirjaseeria pakkumist jätkata või see tühistada. Juhul, kui võlakirjaseeria pakkumine tühistatakse, teavitab Citadele sellest oma kodulehel [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com) ja edastab teate ka FKTK-le. Kõikide tühistatud pakkumises osalenud osapoolte õigused ja kohustused loetakse lõppenuks alates eelpoolnimetatud teate avaldamisest.

### **Võlakirjade eraldamine**

Juhul, kui Citadele otsustab võlakirjaseeria pakkumisega jätkata, tehakse pakkumise perioodile järgneval tööpäeval järgmised toimingud:

- a) Citadele otsustab oma äranägemise järgi, milliseid ostutellimusi peab kvalifitseerivateks ning milline on nende rahuldamise määr.
- b) Kvalifitseerivate ostutellimuste kindlaks määramise järel otsustab Citadele igale kvalifitseerunud ostutellimusele eraldatavate võlakirjade koguse ning määrab sellega ostutellimuse lõpliku kogumaksumuse. Citadele otsustab igale investorile eraldatava lõpliku võlakirjade koguse oma äranägemise järgi.
- c) Citadelel on mis tahes põhjusel õigus oma äranägemise järgi kas osaliselt või täielikult tagasi lükata ükskõik milline ostutellimus ning ühelegi isikule ei garanteerita võlakirjade eraldamist.
- d) Lõplik info pakkumise perioodi lõppemise, aastase intressimäära, väljalaskehinna, emissiooni kuupäeva, võlakirjade lõpptähtaja, intressi maksmise kuupäevade, võlakirjaseerias emiteeritavate võlakirjade lõpliku kogusumma ja võlakirjaseerias emiteeritavate võlakirjade lõpliku koguse kohta avaldatakse Citadele kodulehel [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com) ning edastatakse FKTK-le.
- e) Pärast igale kvalifitseerunud ostusoovile eraldatavate võlakirjade lõppkoguse kindlaksmääramist esitab Citadele igale investorile võlakirjade eraldamisteate. Teade kinnitab investori esitatud ostusoovi rahuldamise või tagasilükkamise ulatuse, konkreetsele investorile eraldatud võlakirjade koguse, lõpliku aastase intressimäära ja väljalaskehinna ning võlakirjade soetamise eest nõutava ostuhinna.

### **Tasumine ja kättetoimetamine**

Võlakirjade eest tasumine toimub „üleandmine maksmisel“ (DVP) põhimõtte alusel vastavalt Nasdaq CSD kehtestatud reeglitele. Tasumine toimub emissiooniga samal kuupäeval. Kõiki makstud võlakirju käsitatakse emiteeritud võlakirjadena. Võlakirjad, mille eest jäetakse tasumata, tühistatakse vastavalt Nasdaq CSD kehtestatud reeglitele. Kui investor on avanud Citadeles väärtpaberikonto ja tegutseb võlakirjade soetamisel Citadele kaudu, toimub võlakirjade eest arveldamine vastavalt Citadele ja sellise investori vahel sõlmitud lepingu tingimustele. Ühtegi tehingut ei tohi alustada enne, kui võlakirjade eest on täielikult tasutud ja võlakirjad on soetajatele kätte toimetatud.

### **Teave pakkumise tulemuste kohta**

Teave iga võlakirjaseeria pakkumise tulemuste kohta avaldatakse Citadele kodulehel [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com) 3 (kolme) tööpäeva jooksul pärast väljalaske kuupäeva.

### **Investoritelt nõutavad eeldatavad kulud**

Citadele ei esita võlakirjade emiteerimise eest investoritele mingeid arveid. Investoritel võib siiski tekkida kohustus katta väärtpaberikonto avamise ning võlakirjade hoidmisega seotud kulud, investori ostu-/müügikorralduste täitmise või muude võlakirjadega tehtavate toimingute teenustasud, mida nõuavad osutatud teenuste eest krediidasutused või investeerimisvahendustevõtted.

### **Miks põhiprospekt koostatakse?**

Citadele loodab sellest pakkumisest teenida kuni 40 000 000 euro ulatuses puhastulu. Pakkumisest saadavat puhastulu kasutab Citadele oma üldise äritegevuse arendamiseks ja oma regulatiivse kapitalistruktuuri edasiseks tugevdamiseks, sealhulgas ka kapitalinõuete määruse (CRR) ja muude teise taseme omavahendite (Tier 2) kasutamisele kohaldatavate eeskirjade nõuete kohaselt Citadele allutatud kapitali kasutamiseks. Selle võlakirjaseeria pakkumise alusel emiteeritavate võlakirjade kohta ei sõlmita väärtpaberite emissiooni tagamise lepingut. Citadelele teadaolevatel andmetel ei ole ühelgi võlakirjade pakkumisega seotud isikul selle võlakirjade pakkumise vastu kallutatud huvi ega ole tekkinud huvide konflikti.