

Lisa – Emissiooni kokkuvõte

A. Sissejuhatus ja hoiatused

Käesolevat kokkuvõtet (edaspidi „**kokkuvõte**“) tuleb käsitleda põhiprospekti tutvustusena ning investoril tuleb teha kõik võlakirjadesse investeerimise otsused põhiprospektile kui tervikule tuginedes. Seoses käesoleva kokkuvõttega kohaldatakse tsiviilvastutust ainult nendele isikutele, kes kokkuvõtte, sh selle tõlke on esitanud, kuid üksnes juhul, kui kokkuvõte on eksitav, ebatäpne, vastuolus prospekti muude osadega või kui see ei anna koos põhiprospekti muude 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 investorile langeda siseriiklike õigusaktide alusel kohustus kanda prospekti tõlkimise kulud enne vastava kohtumenetluse algatamist.

Võlakirjade nimi ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN)	EUR 5.00 CITADELE BANKA SENIOR UNSECURED PREFERRED BONDS 24-2026, ISIN: LV0000804334 („võlakirjad“)
Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh juriidilise isiku tunnus (LEI):	AS Citadele banka on piiratud vastutusega aktsiaselts (läti keeles <i>akciju sabiedrība</i> või <i>AS</i>), mis on kantud Läti Vabariigi äriregistrisse registreerimisnumbriga: 40103303559, juriidiline aadress Republikas laukums 2A, Rīa, LV-1010, Läti, telefon: +371 67010000, e-post: info@citadele.lv , koduleht: www.citadele.lv („Citadele“). Citadele LEI on 2138009Y59EAR7H1U097.
Põhiprospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed:	Läti Pank (läti keeles – <i>Latvijas Banka</i>) („BL“), K. Valdemāra 2A, Rīa LV-1050, Läti, telefon: +371 6702 2300, e-post: info@bank.lv
Citadele juhatause poolt põhiprospekti kinnitamise kuupäev:	30. september 2024
BL-i poolt põhiprospekti kinnitamise kuupäev:	02. oktoober 2024

B. Põhiteave emitendi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Citadele on piiratud vastutusega aktsiaselts (läti keeles *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, Rīa, LV-1010, Läti. Citadele LEI on 2138009Y59EAR7H1U097.

Äritegevuse ülevaade Citadele kontsern pakub laia valikut pangateenuseid nii eraklientidele, väikestele ja keskmise suurusega ettevõtetele (VKE) kui ka suurettevõtetele. Samuti pakutakse kapitalihaldus- ja varahaldusteenuseid, kindlustus- ja pensionitooteid, kaarte, laenusid, liisingutehingute rahastamise ja faktooringutooteid ning Klixi (maksed) e-kaubanduse ja „osta nüüd, maksa hiljem“ (BNPL) platvormi. Lisaks neile pakub Citadele mitmesuguseid järgmise põlvkonna finantstehnoloogial põhinevaid teenuseid. Seisuga 30. juuni 2024 on Citadele kliendibaasis 386 tuhat aktiivset klienti. Läti, Leedu ja Eesti vastavate reguleerivate asutuste avaldatud konsolideeritud andmete kohaselt moodustas 2024. aasta esimese kvartali lõpu seisuga Citadele kontserni osa Balti riikide laenukoormuse koguturust 4,1% ja hoiustest 3,5%. Citadele on Citadele kontserni emaettevõtja, millel on tütarpank Šveitsis (mille kohta on Citadele teinud ettevalmistusi müümiseks) ja mitmed tütarettevõtted, sh finantsteenuseid osutavad äriühingud. Citadele kontserni peamine turg on Balti riigid (Läti, Leedu, Eesti). Citadele kontsernil turundusvõrgustik koosneb 18 filiaalset ja klienditeeninduskeskusest: 11 filiaali ja klienditeeninduskeskust Lätis, üks kuue klienditeeninduskeskusega filiaal Leedus ja üks filiaal Eestis.

Põhiaktsionärid

Aktsionär	Aktsionäri kuuluvate aktsiate arv	Osalus (%)
RA Citadele Holdings, LLC ¹	51549212	Ligikaudu 32,5
EBRD.....	39138948	Ligikaudu 24,7
EMS LB LLC ²	17635133	Ligikaudu 11,1
Amolino Holdings Inc. ³	13490578	Ligikaudu 8,5

Aksionär	Aksionäri kuuluvate aktsiate arv		Osalus (%)
Delan S.A.R.L. ⁴	12477728	Ligikaudu 7,9	
Shuco LLC ⁵	9838158	Ligikaudu 6,2	
Muud aksionärid ⁶	14,323,921	Ligikaudu 9,0	

- (1) RA Citadele Holdings, LLC on Ripplewood Advisors LLC ainuomanduses olev tütarettevõtte ning selle tegelik kasusaaja on hr C. Timothy Collins
- (2) EMS LB LLC tegelik kasusaaja on hr Edmond M. Safra
- (3) Amolino Holdings Inc. tegelik kasusaaja on hr James L. Balsilie
- (4) Delan S.A.R.L.-i tegelik kasusaaja on Baupost Group LLC
- (5) Shuco LLC tegelik kasusaaja on hr Stanley S. Shuman
- (6) Sealhulgas juhatuse liikmed, kellele kuulub 683,690 aktsiat ning Citadele ise, mis omab 62 476 aktsiat

Alates käesoleva põhiprospekti kinnitamisest on Citadele kehtestanud juhatuse liikmetele pikaajalise motivatsioonipaketi („LTIP“) koos võtmetöötajatele mõeldud pikaajalise motivatsioonikavaga („LTRP“) ning selle kohaselt võib olemasolevatele aksionäridele aktsiate lahjenemise määr olla kuni 10% Citadele emiteeritud aktsiakapitalist kümneaastase perioodi jooksul. Lisaks võib Citadele edaspidi emiteerida erinevat tüüpi väärtpaperiklasse, millega kaasnevad rohkem või vähem kasumlikud õigused, eelised ja privileegid mis on olemasolevate aktsiatega kaasnevates soodsamad või vähem soodsad.

Ühingujuhtimine. Citadele juhtorganiteks on aksionäride üldkoosolek (AÜK), nõukogu ja juhatus, kellest igaühel on oma kohustused ja volitused, mis on kooskõlas Läti õigusaktide ning äriühingu põhikirjaga. AÜK valib nõukogu liikmed ning nõukogu vastutab juhatuse igapäevase tegevuse järelevalve ja selles liikmete ametisse määramise eest. Juhatus, mis on täidesaatev organ, vastutab Citadele igapäevase tegevuse korraldamise eest Muu hulgas vastutab AÜK raamatupidamise aastaaruande kinnitamise, kasumi kasutamise otsustamise, põhikirjaliste dokumentide muutmise, aktsiakapitali muutmise, väärtpaperite emiteerimise ja konverteerimise, nõukogu liikmete, audiitorite, kontrollijate ja likvideerijate määramise ning tagasikutsumise, aga ka muude küsimuste eest.

Põhiprospekti kuupäeva seisuga kuuluvad nõukogu koosseisu: nõukogu esimees Timothy C. Collins, nõukogu aseesimees Elizabeth Critchley ning järgmised seitse nõukogu liiget: Dhananjaya Divedi, Lawrence N. Lavine, Nicholas Haag, Karina Saroukhanian, Sylvia Gansser-Potts, Stephen Young ja Daiga Auzina-Melalksne. Põhiprospekti kuupäeva seisuga kuuluvad juhatuse koosseisu järgmised seitse liiget: tegevjuht (CEO) Rūta Ežerskienė, finantsjuht (CFO) Valters Ābele, strateegiajuht (CSO) Vladislavs Mironovs, tehnoloogia- ja operatsioonide juht (CTOO) Slavomir Mizak, korporatiivpanganduse juht (CCCO) Vaidas Žagūnis ja riskijuht (CRO) Julija Lebedinska-Litvinova.

Sõltumatud audiitorid. 2021., 2022. ja 2023. aasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandeid ning 2024. aasta auditeerimata, kuid ülevaadatud kuue kuu konsolideeritud vahearuanne on kinnitatud KPMG Baltics SIA poolt (registri number: 40003235171, juriidiline aadress Roberta Hirša tn 1, Rīa, LV-1013, Läti). KPMG Baltics SIA on kantud Läti Vandeaudiitorite Ühingu poolt peetavasse atesteeritud audiitorfirmade registrisse. KPMG Baltics SIA-l ei oma olulist osalust Citadeles ega Citadele kontsernis.

Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?

“Järgnevas tabelis on kokku võetud Citadele Grupi valitud ajalooline konsolideeritud finantsteave iga aasta kohta, mis lõppes 31. detsembril 2022 ja 31. detsembril 2023, samuti kuue kuulise perioodi kohta, mis lõppes 30. juunil 2024 ja 30. juunil 2023. Citadele Grupi valitud ajalooline konsolideeritud finantsteave, mis on esitatud allpool toodud tabelites, on tuletatud 2022. aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetest, 2023. aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetest, Citadele auditeeritud konsolideeritud vahearuandest ja kuue kuu, mis lõppes 30. juunil 2023, ning 2024. aasta kuue kuu ülevaadatud konsolideeritud vahearuandest.

Citadele kontserni kasumiaruanne

EUR, miljonit	2023	2022**	6 kuud 2024	6 kuud 2023
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>ülevaadatud</i>	<i>auditeeritud</i>
Neto intressitulu	187,9	119,4	95,6	88,0
Netotulu teenus- ja vahendustasudest	37,8	37,8	17,2	21,0
Põhitegevustulu	233,9	162,5	116,1	113,7
Neto krediidikahjum ja finantsinvesteeringute väärtuse langusest tingitud kahjum	4,5	-23,7	7,0	3,8
Netokasum	103,8	40,7	46,9	60,7

* Citadele on teinud ettevalmistusi Kaleido Privatbank AG müümiseks ning sel põhjusel on Kaleido Privatbank AG lülitatud müügiootel varade hulka kõigil 31. detsembril 2021 lõppenud aastale järgnenud perioodidel.

** 2022. aasta võrdlusandmeid on korrigeeritud seoses IFRS17 vastuvõtmisega, varasemaid võrdlusandmeid IFRS17 seoses ei korrigeerita.

Citadele kontserni bilanss

EUR, miljonit	2023 <i>auditeeritud</i>	2022* <i>auditeeritud</i>	6 kuud 2024 <i>ülevaadatud</i>	6 kuud 2023 <i>auditeeritud</i>
Varad kokku	4 863	5 405	4 684	4 884
Laenu avalikule sektorile	2 862	2 966	3 049	2927
Deposiidid ja laenu klientidelt	3 830	4 026	3 694	3 872
Aktsionäride omakapital	515	420	515	465
Allutatud laen	60	60	80	60
Laenu ja hoiuste suhe	75%	74%	83%	76%
Kolmanda faasi laenu ja avaliku sektori laenu suhtarv, bruto	2,1%	2,7%	2.2%	2.4%
Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarv – sealhulgas perioodi tulemus, millest on maha arvatud 2024. aastal eeldatavad dividendid summas 50,6 miljonit eurot	19,6%	16,7%	19.7%	20.0%
Kapitali adekvaatsuse määr (CAR) – sealhulgas perioodi tulemus, millest on maha arvatud 2024. aastal eeldatavad dividendid summas 50,6 miljonit eurot	22,0%	19,2%	22.7%	22.5%
Finantsvõimenduse määr – esimese taseme omavahendite täielikult rakendatud määratlus	9,2%	7,1%	10.1%	9.2%

* 2022. aasta võrdlusandmeid on korrigeeritud seoses IFRS17 vastuvõtmisega.

Millised on konkreetset emitenti puudutavad peamised riskid?

Allpool on esitatud kokkuvõtte peamistest riskidest, mis eraldi või koos muude sündmuste või asjaoludega võivad avaldada olulist negatiivset mõju Citadele äritegevusele, väljavaadetele, finantsseisundile, tegevustulemustele ja rahavoogudele, aga ka Citadele suutlikkusele täita oma võlakirjadest tulenevaid kohustusi:

Citadele kontsern on avatud majanduskeskkonna muutustest tulenevatele riskidele:

Venemaa sissetung Ukrainasse kujutab endast regionaalset geopoliitilist riski ning käimasoleva sõja eskaleerumine (või muude rahvusvaheliste konfliktide või vaenutegevuse puhkemine) võib häirida ja/või muul viisil mõjutada negatiivselt Citadele kontserni ja/või selle klientide tegevust:

Citadele kontserni võivad oluliselt mõjutada turu intressimäärade muutused:

Citadele kontsernile võivad avaldada olulist negatiivset mõju konkurentsi tihenemine ja tehnoloogilised häired Balti riikide pangandussektoris:

Citadele kontserni äristrateegia rakendamine ei pruugi õnnestuda:

Et eristuda laiemast pangandussektorist sõltub Citadele kontsern oma kaubamärgi edust ja mainest, mis mõjutab tema suutlikkust kliente leida ja hoida:

Citadele kontserni riskijuhtimise strateegiad, meetodid ja praktikad ei pruugi piisavalt tuvastada ja leevendada Citadele kontserni riske ja neist tekkida võivaid kahjusid:

Mis tahes rike või katkestus Citadele Grupi IT-süsteemides või nende turvalisuses või kolmandate isikute, kellele Citadele Group tugineb, IT-süsteemides või turvalisuses, aga ka nende rikkumine või nende vastu sooritatud küberrünnak võib põhjustada äri- ja muid kahjusid:

Citadele kontserni võivad mõjutada likviidsusriskid:

Citadele kontsern võib olla avatud potentsiaalselt kõrgendatud krediidiriskile juhul, kui tema tagatise väärtus langeb:

Citadele kontsern on avatud vastaspoole riskile piiratud arvu suhete tõttu peamiste strateegiliste partneritega:

Citadele kontsern on allutatud operatsiooniriskidele, sealhulgas eelkõige töötajate või klientide pettusest või väärkäitumisest tulenevatele riskidele:

Citadele kontsern (ja/või selle tütarettevõtjad) ei pruugi olla suuteline täitma kohustuslikke kapitalinõudeid: ja

Citadele kontserni suhtes võidakse kohaldada seadusega ettenähtud otsust.

C. Väärtpabereid puudutav põhiteave

Millised on väärtpaberite peamised omadused?

Võlakirjad (ISIN: LV0000804334) on vabalt võõrandatavad tagamata kõrgema järgu ning eelistatud võlakirjad, mis on väeringustatud eurodes tähtajaga 2 aastat ning fikseeritud/ujuva intressimääraga („kohaldatav intressimäär”), millest tulenevad Citadele tagamata, garanteerimata ja kõrgema järgu ning eelistatud maksekohustused võlakirjade omanike („võlakirjaomanikud”) ees. 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. Võlakirjade intress arvutatakse võlakirjade väljastamise kuupäevast kuni 14. oktoobrini 2026 (edaspidi „lõpptähtaeg”) või ennetähtaegse lunastamise kuupäevani, olenevalt sellest, kumb toimub varem, võlakirjade jääkväärtuselt. Enne ümberarvestuskuupäeva kohaldatav intressimäär on fikseeritud aastane intressimäär - 5% aastas ja pärast ümberarvestuskuupäeva algava iga intressiperioodi suhtes kohaldatav intressimäär on ujuv aastane intressimäär - 3 kuu EURIBOR (ekraanimäär) pluss 2.30% (marginaal) aastas. Citadelel on õigus oma äranägemisel muuta kohaldatavat intressimäära üks või mitu korda kuni võlakirjade pakkumisperioodi lõpuni ja teatada uuendatud kohaldatav intressimäär. Võlakirjade intress makstakse poolaastas 14. aprillil ja 14. oktoobril alates ja kaasa arvatud väljastamise kuupäevast kuni ümberarvestuskuupäevani (nagu allpool määratletud) ja seejärel kvartaalselt 14. jaanuaril, 14. aprillil, 14. juulil ja 14. oktoobril kuni lunastamiskuupäevani või ennetähtaegse lunastamise kuupäevani, olenevalt sellest, kumb toimub varem. Võlakirjade intress arvutatakse vastava intressiperioodi jooksul möödunud päevade tegeliku arvu alusel, jagatuna 365-ga (või liigaasta puhul 366-ga), st kasutatakse päevade arvestamise konventsiooni Act/Act (ICMA). Võlakirjade pakkumise eeldatav tootlus, mis põhineb lõplikul väljalaskehinnal ja lõplikul kohaldataval intressimääral, määratakse kindlaks 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 lunastada võlakirjad nende nimiväärtuses enne lõpptähtaega, teavitades võlakirjaomanikke vähemalt 30 (kolmkümnend) päeva ette, kui kõik kohaldatavad seadused ja eeskirjad sellist lunastamist lubavad, ning tingimusel, et täidetakse kõik kohalduvad õiguslikud nõuded, sealhulgas saadakse pädevatelt asutustelt vastavaks ennetähtaegseks lunastamiseks kõik vajalikud kinnitused, load ja nõusolekud. Kui Citadele otsustab kasutada õigust võlakirjad enne lõpptähtaega ennetähtaegselt lunastada, täpsustab Citadele võlakirjade lunastamise kuupäeva ja teavitab sellest („ennetähtaegse lunastamise kuupäev”). Võlakirjaomanikel ei ole ühelgi juhul õigust nõuda võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

Lunastamine, tagasikutsumine ja tagasiostmine. Kui võlakirju ei ole eelnevalt lunastatud või tagasi ostetud ja tühistatud, lunastatakse võlakirjad nende nimiväärtuses (põhisumma) lunastamiskuupäeval. Võlakirjad võib Citadele lunastada tervikuna, kuid mitte osaliselt, intressimakse kuupäeval, mis langeb 14. oktoobrile 2025 (edaspidi „ümberarvestuskuupäev”), nende põhisummas koos intressiga. Kui Citadele pikendab võlakirjade pakkumisperioodi, määratakse lõplik lunastamiskuupäev ja ümberarvestuskuupäev Citadele poolt proportsionaalselt pakkumisperioodi pikendamise pikkusele ja täpsustatakse lõplikes tingimustes, mis avaldatakse pärast võlakirjade jaotamist investoritele. Võlakirjad võib Citadele lunastada tervikuna, kuid mitte osaliselt, kui toimub prospektis kirjeldatud maksusündmus või MREL-i diskvalifitseerimise sündmus. Citadele määrab ja teatab kuupäeva, millal võlakirjad lunastatakse (edaspidi „ennetähtaegse lunastamise kuupäev”). Võlakirjaomanikel ei ole õigust nõuda võlakirjade ennetähtaegset lunastamist enne lunastamiskuupäeva mis tahes tingimustel. Citadele või mõni tema tütarettevõtte võib igal ajal osta võlakirju mis tahes viisil ja mis tahes hinnaga avatud turul või muul viisil, järgides kohaldatava seaduse nõudeid.

Võlakirjade omandamisega kaasnevad õigused. Võlakirjaomanike ainukesed võlakirjadest tulenevad õigused on õigus võlakirjade lunastamisele lõpptähtpäeval ja õigus saada võlakirjade üldtingimustele vastavat intressi. Juhul, kui võlakirjade lunastamine Citadele poolt viibib, pole võlakirjaomanikel õigust nõuda viivist ega trahve. Võlakirjaomanikud võivad kasutada võlakirjadest tulenevaid õigusi vastavalt võlakirjade üldtingimustele, kehtivatele lõpplingimustele ning Lätis kehtivatele õigusaktidele. Võlakirjad ei sisalda sätteid, mille eesmärk on kaitsta võlakirjaomanikke Citadele krediitdivõimelisuse languse 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” ja „ristkiirenduse” kohustusi ning võlakirjadesse investeerinutel puudub „negatiivse mõju”, „ristkiirenduse” ja „risttagatise puudumise” kaitse. Võlakirjade omandamisega nõustub iga võlakirjaomanik ja tegelik omanik olema seotud sätetega, mis käsitlevad tasaarvestusõiguste, netoarvestuse, vastunõude, hüvitise või kinnipidamise õigustest loobumist. Kõik Citadele poolt võlakirjadega seotud maksed arvutatakse ja tasutakse ilma tasaarvestuse, netomaksete ja vastunõueteta.

Kõrgem ja eelistatud järk. Võlakirjad on Citadele kõrgema järgu, eelistatud ning tagamata, garanteerimata, allutamata, otsesed, üldised ja tingimusteta kohustused, mis igal ajal on võrdse järjekorraga ilma eelistuseta nende vahel ja (1) võrdsed kõigi teiste praeguste ja tulevaste nõuetega, mis tulenevad võlainstrumentidest, mille kohustuste põhiosa on täielikult allutatud nõuetele, mis tulenevad CRR artikli 72a lõikes 2 nimetatud välistatud kohustustest (nagu on sätestatud Läti krediitdiasutuste seaduse artikli 1393 lõikes 31), kuid mitte muul viisil allutatud; (2) allutatud: (a) kõigile praegustele ja tulevastele nõuetele, mis on nimetatud Läti krediitdiasutuste seaduse artiklis 1392 ja artikli 1393 lõigetes 1 ja 3 ning (b) kõigile CRR artikli 72a lõikes 2 nimetatud välistatud kohustustele (nagu on sätestatud Läti krediitdiasutuste seaduse artikli 139(3) lõikes 31); ja (3) vanemad kõigi praeguste ja tulevaste nõuete suhtes, mis on järjestatud või väljendatud, et need on allutatud Võlakirjadele (niivõrd,

kuivõrd see on lubatud kohaldatava õiguse alusel) või millel on selline madalam järjestus vastavalt kohaldatavale õigusele, sealhulgas, kuid mitte ainult, tagamata nõuded, mis tulenevad Citadele eelistamata võlainstrumentidest, nagu on sätestatud Läti krediidiasutuste seaduse artikli 139(3) lõikes 3(2) ja teatud muud tagamata nõuded, nagu on sätestatud Läti krediidiasutuste seaduse artikli 139(3) lõigetes 4, 5, 6 ja 7. Võlakirjad ja Võlakirjaomanike õigused, mis tulenevad Võlakirjadest, on allutatud kõigile ja kõigile piirangutele, mis võivad olla sätestatud Läti õiguse mis tahes praegustes ja tulevastes eeskirjades, mis käsitlevad krediidiasutuste maksejõuetust, saneerimist ja lahendamist, mis võivad olla kohaldatavad Võlakirjadele ja Citadele kohustustele, mis tulenevad Võlakirjadest.

Omandiõigus ja ülekantavus. Võlakirjade omandiõigus läheb üle investoritele nende kättetoimetamisega, kui nende väärtpaberikontodele tehakse vastavad kanded, mis tõendavad võlakirjade omamist. Võlakirjad on vabalt ülekantavad ja ilma piiranguteta käsutatavad väärtpaberid. Siiski kehtivad teatud jurisdiktsioonides võlakirjade ülekandmisele ülekandja või omandaja suhtes kohaldatavad kehtivatest õigusaktidest tulenevad müügi- ja võõrandamispiirangud. Võlakirju ei ole lubatud pakkuda, müüa, edasi müüa, üle kanda ega muul viisil üle anda sellistes riikides või jurisdiktsioonides või teistes sellistes olukordades, kus sellised pakkumised, müügid, edasimüügid või ülekanded 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 noteerimiseks ja kauplemiseks Nasdaq Riga Balti võlakirjade nimekirja lisamiseks, lähtudes sealjuures Nasdaq Riga nõudest teha seda hiljemalt kolme kuu jooksul alates vastava võlakirjaseeria väljalaskmise kuupäevast. Kauplemine vastava võlakirjaseeriaga algab eeldatavalt ühe kuu jooksul pärast eespoolnimetatud taotluse esitamist.

Millised on väärtpaberitele omased põhiriskid?

Võlakirjade tingimusi võib muuta ja need muudatused on õiguslikult siduvad kõigile võlakirjaomanikele:

Investeering võlakirjadesse on seotud krediidiriskiga:

Võlakirjade kvalifitseerimine “kõlblike kohustustena” on ebakindel:

Citadele võib võlakirjad ennetähtaegselt lunastada ja teatud tingimustel võib Citadele võime võlakirju lunastada olla piiratud:

Võlakirju võib tulevikus kohaldada asjakohase lahendusametuse poolt kasutatavale bail-in tööriistale ja kohustuslikele koormuse jagamise meetmetele ettevaatuskapitali toetuse andmiseks, mis võib viia nende täieliku mahakandmiseni:

Õigusaktide või haldustavade muutused võivad kaasa tuua riske:

Võlakirjad ei anna mingit kasulikku osalust omakapitalis ega hääleõigust:

Citadele ei ole piiratud täiendava võla emiteerimisega, puuduvad negatiivsed pandi- ja kontrolli muutumise kohustused ning puuduvad tasaarvestuse, netoarvestuse või vastunõude õigused:

Citadele ei pruugi olla võimeline noteerima võlakirju Nasdaq Riga börsil, võlakirjad võidakse Nasdaq Riga börsilt eemaldada või võlakirjadega kauplemine võib olla peatatud:

Valuutakursi kõikumised ja valuutakontrollid võivad negatiivselt mõjutada võlakirjade väärtust:

Võlakirjade ülekantavus võib olla piiratud:

Citadele brutokohustus võlakirjade alusel on piiratud:

Citadele võib teatud tingimustel asendada või muuta võlakirjade tingimusi; ja

Võlakirjade maksejõuetuse korral on õiguskaitsevahendid väga piiratud.

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 koostanud põhiprospektis kirjeldatud 100 000 000 euro suuruse esimese kõrgema järgu tagamata ja eelistatud võlakirjade programmi („**programm**”) mille kohaselt võib Citadele kõiki asjakohaseid seadusi ja määrusi silmas pidades Lätis, Eestis ja Euroalal välja lasta ja avalikult pakkuda ühes või mitmes seerias („**seeriad**”) võlakirju kvalifitseeritud investoritele vastavalt Prospektimääruse artikli 2(e) tähendusele. Võlakirjad kantakse Nasdaq CSD väärtpaberiarveldussüsteemi, mida reguleerivad Läti seadused. Konkreetse võlakirjaseeria põhisumma on 10 000 000 kuni 35 000 000 eurot („**põhisumma**”). Citadelel on õigus võlakirjaseeria põhisummat suurendada või vähendada tingimusel, et kogu programmi raames emiteeritud võlakirjade maksimaalne nimiväärtus ei ületa 100 000 000 eurot.

Pakkumine on suunatud kõigile kvalifitseeruvatele ja institutsionaalsetele investoritele vastavalt prospektimääruse artikli 2 punkti e¹ tähenduses kutseliseks investoriks, ning Euroopa majanduspiirkonna (EMP) liikmesriikides (v.a Läti ja Eesti) asuvatele isikutele (ainult institutsioonilistele investoritele), kes kvalifitseeruvad prospektimääruse artikli 2 punkti e tähenduses

kutseliseks investoriks. Võlakirju pakutakse märkimiseks investeeringu miinimumsummas, milleks on vähemalt kümme (10) võlakirja iga investori kohta („investeeringu miinimumsumma”).

Pakkumise eeldatav ajakava

Pakkumisperioodi algus / võlakirjade esialgsete lõplike tingimuste avaldamine	07. oktoober 2024
Pakkumisperioodi lõpp	10. oktoober 2024
Emissiooni kuupäev/ Emiteeritud võlakirjade arveldamine	14. oktoober 2024
Pakkumise tulemuste väljakuulutamine / võlakirjade lõplike tingimuste avaldamine	15. oktoober 2024
Esimene võlakirjade Nasdaq Riga börsil noteerimise päev	15. oktoober 2024 või selle kuupäeva paiku

Pakkumisperiood

Pakkumisperiood algab 07. oktoobril 2024 kell 10:00 (Läti aja järgi) ja lõpeb 10. oktoobril 2024 kell 15:30 (Läti aja järgi) (edaspidi „**pakkumisperiood**”). Kuni kohaldatava pakkumisperioodi lõpuni võib Citadele pakkumisperioodi oma äranägemisel üks või mitu korda pikendada. Iga selline perioodi pikendus peaks kestma vähemalt 2 tööpäeva. Investoritel on õigus oma ostutellimusi muuta või tühistada, kui pakkumisperioodi on pikendatud ja/või Citadele on uuendanud väljalaskehinda ja/või kohaldatavat intressimäära, tingimusel, et Citadele saab ostutellimuse muutmise või tühistamisest teada enne kohaldatava pakkumisperioodi lõppu.

Märkimiste esitamine

Võlakirju osta soovivad investorid peavad esitama Citadelele oma võlakirjade märkimistellimused („**märkimised**”) pakkumisperioodi jooksul. Märkimisi saab esitada otse Citadelele või Nasdaq Riga toetatud kauplemissüsteemi Genium INET („**Genium INET**”) kaudu, millele Nasdaq Riga liikmed juurdepääsu omavad (märkimisi saab sisestada igal kauplemispäeval alates 09:00 (või alates 10:00) pakkumisperioodi esimesel päeval) kuni 16.00 (või pakkumisperioodi viimasel päeval 15:30) Riia aja järgi).

Investor peab tagama, et kõik ostutellimuses esitatud andmed on õiged ja täielikud. Lõpetamata, ebakorrekse või ebaselge ostutellimuse võib Citadele tagasi lükata. Ostutellimuse esitamiseks:

- tulenevalt Nasdaq CSD reeglitest nõustub institutsiooniline investor kohustusega tagada nõutavate rahaliste vahendite olemasolu DVP (üleandmine makse vastu) tingimustel lõpparvelduse tegemise päeval ning tal peab olema arveldusagent, kes on Nasdaq CSD liige.

Läti ja Leedu investorid. Investorid, kellel on Citadele väärtpaberikonto, esitavad oma märkimised Citadelele vastavalt Citadelega sõlmitud investeerimisteenuste lepingule ning kooskõlas Citadele kehtivate. Läti ja Leedu institutsioonilised investorid, keda Citadele peab aktsepteeritavateks vastaspoolteks, esitavad oma märkimised 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 investeerimisteenusteid, tingimusel, et Citadele käsitleb neid finantsvahendajaid aktsepteeritavate tehingupartneritena või et neil on juurdepääs Genium INET-ile.

Eesti investorid. Eesti institutsioonilised investorid, keda Citadele peab aktsepteeritavateks vastaspoolteks, esitavad oma märkimised 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 investeerimisteenusteid, 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 liige.

Investorid Euroopa majanduspiirkonna (EMP) teistest liikmesriikidest (seoses võlakirjade suunatud pakkumisega). Teised investorid, kes soovivad võlakirju soetada, peaksid võtma ühendust Citadelega (tel: +371 67010555; e-post: broker@citadele.lv) (Saaja: hr Kaspars Kurmiņš).

Märkimised ja kehtetud märkimised

Märkimistel märgitakse ära vastava investori poolt soetatavate võlakirjade kogusumma, mis lähtub märkimise tegemise ajal kehtinud väljalaskehinnast ja aastasest intressimäärast ning mis peab olema vähemalt investeeringu miinimumsumma suurune. Kõik märkimised on siduvad ja vääramatud kohustused eraldatud võlakirjade omandamiseks, v.a allpool toodud erandjuhtudel.

Märkimist ei loeta kehtivaks, kui märkimises näidatud ostusumma on väiksem kui investeeringu miinimumsumma, kui märkimine laekus pärast pakkumise perioodi lõppu, kui märkimise aluseks olnud väljalaskehind on madalam kui pakkumise perioodi lõpus kehtiv lõplik väljalaskehind ning kui märkimise 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 ja edastab teate ka BL-ile. Kõikide tühistatud pakkumises osalenud isikute õigused ja kohustused loetakse lõppenuks alates eelpoolnimetatud teate avaldamisest.

Võlakirjade allokeerimine

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

- a) Citadele otsustab omal äranägemisel, milliseid märkimisi peab kvalifitseerivateks ning milline on nende rahuldamise määr.
- b) Pärast kvalifitseerivate märkimiste kindlaksmääramist otsustab Citadele iga kvalifitseerunud märkimise alusel allokeeritavate võlakirjade täpse arvu ning määrab sellega vastava võlakirjaseeria põhisumma. Citadele otsustab igale investorile eraldatava lõpliku võlakirjade koguse oma äranägemisel.
- c) Citadelel on mis tahes põhjusel õigus oma äranägemisel kas osaliselt või täielikult tagasi lükata ükskõik milline märkimine ning ühelegi isikule ei garanteerita võlakirjade allokeerimist.
- d) Lõplik teave pakkumise perioodi lõppemise, kohaldatava intressimäära, väljalaskehinna, emissiooni kuupäeva, võlakirjade lõpptähtaja, intressi maksmise kuupäevade, võlakirjaseerias emiteeritavate võlakirjade põhisumma ja võlakirjaseerias emiteeritavate võlakirjade lõpliku koguse kohta avaldatakse Citadele kodulehel www.cblgroup.com ning edastatakse BL-ile.
- e) Pärast seda, kui võlakirjade allokeerimine kvalifitseerunud märkimistele on lõppenud, esitab Citadele igale investorile võlakirjade allokeerimise teate. Teates on märgitud investori esitatud märkimise rahuldamise või tagasilükkamise ulatus, konkreetsele investorile allokeeritud võlakirjade kogus, lõplik kohaldatav intressimäär ja väljalaskehind ning võlakirjade soetamise eest nõutav ostuhind.

Tasumine ja kättetoimetamine

Võlakirjade eest tasumine toimub põhimõttel „ülekanne makse vastu“ (DvP) vastavalt kohaldatavatele Nasdaq CSD reeglitele. Arveldamine toimub emissiooniga samal kuupäeval. Kõiki väljamakstud võlakirju käsitletakse väljalastud 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 lepingule. Ühtegi tehingut ei tohi alustada enne, kui võlakirjade eest on täielikult tasutud ja võlakirjad on omandajatele üle antud.

Teave pakkumise tulemuste kohta

Teave iga võlakirjaseeria pakkumise tulemuste kohta avaldatakse Citadele kodulehel www.cblgroup.com 3 (kolme) tööpäeva jooksul pärast emissiooni kuupäeva.

Investoritelt nõutavad hinnangulised 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 investeerimisvahendusettevõtted. Citadele ei ole mingit kohustust hüvitada võlakirjaomanikele kulusid, mida teised krediidasutused või finantsvahendajad on võtnud seoses investorite ostu- või müügikorralduste täitmisega, pakutavate võlakirjade hoidmisega või muude toimingutega, mis on seotud pakutavate võlakirjadega.

Miks põhiprospekt koostatakse?

Citadele plaanib sellest emissioonist kaasata kuni 35 000 000 eurot. Emissioonist saadavaid laekumisi kasutab Citadele oma üldise äritegevuse arendamiseks ning omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõuete (MREL) katmiseks. Käesoleva võlakirjaseeria pakkumise alusel väljalastavate võlakirjade kohta ei sõlmita väärtpaberite emissiooni tagamise lepingut. Citadelele teadaolevatel andmetel ei ole ühelgi võlakirjade pakkumisega seotud isikul võlakirjade pakkumise vastu kallutatud huvi ega ole tekkinud huvide konflikti.