

Lisa – Emissioonipõhine 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 8.00 CITADELE BANKA 10Y BOND 24-2034, ISIN: LV0000803054 („võlakirjad“)
Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh juriidilise isiku tunnus (LEI):	AS Citadele banka on piiratud vastutusega äriühing/kapitaliühing (läti keeles <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: 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, Riia LV-1050, Läti, telefon: +371 6702 2300, e-post: info@bank.lv
Citadele juhatuse poolt põhiprospekti kinnitamise kuupäev:	14. märts 2024
BL-i poolt põhiprospekti kinnitamise kuupäev:	20 märts 2024

B. Põhiteave emitendi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Citadele on piiratud vastutusega äriühing/kapitaliühing (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, Riia, 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 31. detsember 2023 on Citadele kliendibaasis 378 tuhat aktiivset klienti. Läti, Leedu ja Eesti vastavate reguleerivate asutuste avaldatud konsolideeritud andmete kohaselt moodustas 2023. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga Citadele kontserni osa Balti riikide laenukoormuse koguturust 3,9% ja hoiustest 3,7%. Citadele on Citadele kontserni ematettevõtja, millel on tütarpank Šveitsis (mille müügivõimalusi Citadele käesoleval ajal otsib) ja mitmed tütarettevõtjad, 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	Aktsionäridele kuuluvate aktsiate arv	Osalus (%)
RA Citadele Holdings, LLC ¹	51549212	Ligikaudu 32,6
EBRD.....	39138948	Ligikaudu 24,7
EMS LB LLC ²	17635133	Ligikaudu 11,1
Amolino Holdings Inc. ³	13490578	Ligikaudu 8,5
Delan S.A.R.L. ⁴	12477728	Ligikaudu 7,9
Shuco LLC ⁵	9838158	Ligikaudu 6,2
Muud aktsionärid ⁶	14110961	Ligikaudu 9,0

- (1) RA Citadele Holdings, LLC on Ripplewood Advisors LLC ainuomanduses olev tütarettevõtja 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 ja muud seotud isikud, kellele kuulub 1 296 453 aktsiat ning Citadele, mis omab 92 476 aktsiat (kuigi põhiprospetti kuupäeva seisuga on Citadele müümas 30 000 aktsiat kolmandale isikule)

Alates käesoleva põhiprospetti kinnitamisest on Citadele kehtestanud juhatuse liikmetele pikaajalise motivatsioonipaketi („LTIP“) koos võtmetöötajatele mõeldud pikaajalise motivatsioonikavaga („LTRP“) ning selle kohaselt võib olemasolevatele aktsionäridele 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 aktsionäride üldkoosolek (AÜK), nõukogu ja juhatus, kellest igapäev 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.

Põhiprospetti kuupäeva seisuga kuuluvad nõukogu koosseisu: nõukogu esimees Timothy C. Collins, nõukogu aseesimees Elizabeth Critchley ning järgmised seitse nõukogu liiget: Dhananjaya Dvivedi, Lawrence N. Lavine, Nicholas Haag, Karina Saroukhanian, Sylvia Gansser-Potts, Stephen Young ja Daiga Auzina-Melalksne. Põhiprospetti kuupäeva seisuga kuuluvad juhatuse koosseisu järgmised seitse liiget: peadirektor (CEO) Johan Åkerblom, finantsjuht (CFO) Valters Ābele, strateegiajuht (CSO) Vladislavs Mironovs, tehnoloogiajuht (CTOO) Slavomir Mizak, äriühingu kaubandusvaldkonna tegevdirektor (CCCO) Vaidas Žagūnis, jaemüügijuht (CRCO) Rūta Ežerskienė ja riskijuht (CRO) Julija Lebedinska-Ļitvinova.

Sõltumatud audiitorid. 2021. ja 2022. aasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandeid ning 2023. aasta kuue kuu auditeeritud konsolideeritud vahearuanne auditeeris KPMG Baltics SIA (registrinumber: 40003235171, juriidiline aadress Roberta Hirša tn 1, Riia, 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?

Järgnev tabel võtab kokku Citadele kontserni 31. detsembril 2021, 31. detsembril 2022 ja 31. detsembril 2023 lõppenud aastate olulisemad konsolideeritud finantsandmed. Allpool toodud tabelites esitatud Citadele kontserni valitud ajaloolised konsolideeritud finantsandmed on tuletatud 2021. aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruandest, 2022. aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruandest ja 2023. aasta auditeerimata konsolideeritud finantsaruandest, mis on lisatud käesoleva põhiprospetti jaotisesse „Lisade register“.

Citadele kontserni kasumiaruanne

EUR, miljonit	2021*	2022**	2023
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>
Neto intressitulu	107,0	119,4	188,0
Netotulu teenus- ja vahendustasudest	34,1	37,8	37,8
Põhitegevustulu	149,7	162,5	233,9
Neto krediidikahjum ja finantsinvesteeringute väärtuse langusest tingitud kahjum	-1,6	-23,7	4,6
Netokasum	62,2	40,7	103,8

* Citadele kontsern otsib Kaleido Privatbank AG müügi võimalust ning sel põhjusel on Kaleido Privatbank AG lülitatud müügiotel 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	2021	2022*	2023
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>
Varad kokku	5 055	5 405	4 863
Laenud avalikule sektorile	2 702	2 966	2 862
Deposiidid ja laenud klientidelt	3 814	4 026	3 830
Aktsionäride omakapital	397	420	515
Allutatud laen	60	60	60
Laenude ja hoiuste suhe	73%	74%	75%

Kolmanda faasi laenude ja avaliku sektori laenude suhtarv, bruto	3,3%	2,7%	2,1%
Esimese taseme põhiomavahendite (CET1) suhtarv – sealhulgas perioodi tulemus, millest on maha arvatud 2024. aastal eeldatavad dividendid summas 50,6 miljonit eurot	16,3%	16,7%	19,5%
Kapitali adekvaatsuse määr (CAR) – sealhulgas perioodi tulemus, millest on maha arvatud 2024. aastal eeldatavad dividendid summas 50,6 miljonit eurot	18,8%	19,2%	21,9%
Finantsvõimenduse määr – esimese taseme omavahendite täielikult rakendatud määratlus	7,5%	7,1%	9,2%

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

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 tulenevad 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 võimalda 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 suhete tõttu piiratud arvu 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: LV0000803054) on vabalt võõrandatavad konverteerimata tagatisega või tagatiseta madalama järgu võlakirjad, mis on väeringustatud eurodes tähtajaga 10 aastat ning fikseeritud intressimääraga 8% („aastane intressimäär”), millest tulenevad Citadele tagamata, garanteerimata ja madalama järguga 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 väärtpaberiarendussüsteemis.

Intressimäär. Võlakirjad kannavad intressi fikseeritud aastase intressimääraga, mis on igal aastal sama kuni 5. aprillini 2034 („**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 kord poolaastas järgmistel intressimaksepäevadel: iga aasta 5. aprillil ja 5. oktoobril, ning seda arvestatakse vastava seeria võlakirjade lunastamata põhisummalt kokku alates võlakirjade väljalaskmise 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 (või 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 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.

Võlakirjadega seotud 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 lõpptingimustele 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“ 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 allutatus. Võlakirjad on alati allutatud kõikidele Citadele vastu esitatud allutamata nõuetele (selguse huvides: võlakirjad ei ole allutatud nõuetele, mis on allutatud võlakirjadele või millel on võlakirjadega sama järk) ning Citadele võlakirjadest tulenevad kohustused kujutavad endast Läti krediitiasutuste seaduse mõistes allutatud kohustusi. Võlakirjadest saadavat netotulu kasutab Citadele üldistel ärielistel eesmärkidel ning seadusest tuleneva Citadele kapitalistruktuuri edasiseks tugevdamiseks ja oma allutatud kapitalina ning seega arvestatakse võlakirju kui teise taseme omavahendeid (Tier 2) kapitalinõuete määruse (CRR) või mõne muu kohaldatava regulatsiooni 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 omanike nõuete rahuldamist. Citadele likvideerimise või maksejõuetuse korral ei ole võlakirjaomanikel õigust võlakirjade alusel tasumisele kuuluvatele maksetele enne kõigi Citadele vastu esitatud mitteallutatud nõuete täielikku ja nõuetekohast täitmist; erandiks on Citadele aktsionäride kui omanike huvidest tulenevad õigused. Võlakirju märkides nõustuvad kõik investorid tingimusteta ja vääramatult selliste võlakirjadest tulenevate nõuete allutamisega.

Kuni Citadele suhtes pole algatatud likvideerimis- ega maksejõuetusmenetlust, rahuldab Citadele kõik võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt võlakirjade üldtingimustele, kohaldatavatele lõplikele tingimustele ja kehtivale õigusele. Arvestada tuleb sellega, et pärast seda, kui kõik allutamata nõuded või osa neist on rahuldatud, ei pruugi jääda vahendeid võlakirjaomanike nõuete rahuldamiseks.

Võlakirjadele ja võlakirjadest tulenevate Citadele kohustustele kohaldatakse kõiki võimalikke Läti krediitiasutuste seaduses, kapitalinõuete määruses (CRR) ja muudes kohaldatavates eeskirjades sätestatud krediitiasutuse allutatud kohustustele ja teise taseme (Tier 2) omavahenditele kohaldatavaid piiranguid. Niivõrd, kui võlakirju tunnustatakse kapitalinõuete määruse (CRR) tähenduses teise taseme (Tier 2) omavahenditena, on võlakirjad võrdväärsed (*pari passu*) muude Citadele olemasolevate ja tulevaste tagamata ja garanteerimata allutatud kohustusega, mida tunnustatakse kapitalinõuete määruse (CRR) tähenduses teise taseme (Tier 2) omavahenditena.

Võõrandatavus. Võlakirjad on vabalt võõrandatavad ja ilma piiranguteta käsutatavad väärtpaberid. Siiski kehtivad teatud jurisdiktsioonides võlakirjade võõrandamisele võõrandaja või omandaja suhtes kohaldatavad kehtivatest õigusaktidest tulenevad müügi- ja võõrandamispiirangud. Võlakirju ei ole lubatud pakkuda, müüa, edasi müüa, võõrandada 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 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?

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 peaks võlakirjadesse investeerima, välja arvatud juhul, kui ta omab vajalikke ekspertteadmisi (kas ise või kasutades professionaalse nõustaja abi) hindamaks võlakirjade toimimist muutuvates tingimustes, sellest tulenevat mõju selliste võlakirjade väärtusele ja sellele, kuidas investering mõjutab potentsiaalse investori kogu investeerimisportfelli.

Krediidirisk. Võlakirjadesse investeerimisega kaasneb krediidirisk, mis tähendab, et Citadele ei pruugi olla võimeline täitma nõuetekohaselt ning õigeaegselt võlakirjadest tulenevaid kohustusi.

Citadele võlakirjadest tulenevad kohustused on allutatud kohustused, mis on tagamata ja garanteerimata. Võlakirjad on allutatud kõigile Citadele vastu esitatud allutamata nõuetele, kuid mitte nõuetele, mis on allutatud võlakirjadele või mis on võlakirjadega võrdväärased (*pari passu*). Allutamine võib kahjustada Citadele suutlikkust 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.

Asjaomane kriisilahendusasutus võib kohaldada tulevikus võlakirjade suhtes kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise (bail-in) ja kahjumi katmise meetmeid ning kohustuslikke koormuse jagamise meetmeid, et pakkuda ettevaatusabinõuna kapitalitoetust, mis võib kaasa tuua võlakirjade allahindamise tervikuna. Citadele suhtes kohaldatava õiguse kohaselt on asjaomasele kriisilahendusasutusele antud volitused, mis hõlmavad kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjumi katmise meetmeid, mille kaudu saab kriisilahendusmenetlusele allutatud krediidiuasutus rekaptaliseerida 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 krediidiuasutuse kriisilahenduse korral kehtestada. Võlakirjade suhtes võib kehtestada vastavat kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjude katmise meetmeid. Seega, kui Citadele suhtes rakendatakse tulevikus kriisilahendusmeetmeid, on võimalik, et võlakirjade väärtus hinnatakse kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise ja kahjude katmise meetme kehtestamise tõttu alla (kuni nullini). 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 õigusaktides või haldustavades võivad tuua kaasa riske. 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.

Pakkumine võidakse tühistada. Kuigi Citadele püüab tagada, et kõigi võlakirjaseeriade pakkumine on edukas, ei saa Citadele anda garantiisid, et kõigi võlakirjaseeriade pakkumine õnnestub ja et investorid saavad võlakirjad, mille nad on märkinud.

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

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 60 000 000 euro suuruse viienda tagatiseta allutatud võlakirjade programmi („programm”) mille kohaselt võib Citadele kõiki asjakohaseid seadusi ja määrusi silmas pidades Lätis, Leedus ja Eestis välja lasta 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 põhisumma on 10 000 000 kuni 20 000 000 eurot („põhisumma”). Citadelel on õigus võlakirjaseeria põhisummat suurendada või vähendada tingimusel, et kogu programmi raames emiteeritud võlakirjade maksimaalne nimiväärtus ei ületa 60 000 000 eurot.

Pakkumine on suunatud kõigile Läti, Leedu ja Eesti füüsilistele ja juriidilistele isikutele (institutsioonilistele ja jaeinvestoritele) sõltumata sellest, kas nad kvalifitseeruvad prospektimääruse artikli 2 punkti e¹ 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, igal juhul vastavalt prospektimääruse artikli 1 lõikes 4 sätestatud erandile. Võlakirju pakutakse märkimiseks investeeringu miinimumsummas, milleks on vähemalt üks võlakirri iga investori kohta („investeeringu miinimumsumma”).

Pakkumise eeldatav ajakava

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2017/1129, 14. juuni 2017, mis käsitleb väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ, koos muudatustega ja täiendustega

Pakkumisperioodi algus / võlakirjade esialgsete lõplike tingimuste avaldamine	25. märts 2024
Pakkumisperioodi lõpp	03. aprill 2024
Emissiooni kuupäev/ Emiteeritud võlakirjade arveldamine	05. aprill 2024
Pakkumise tulemuste väljakuulutamine / võlakirjade lõplike tingimuste avaldamine	08. aprill 2024
Esimene võlakirjade Nasdaq Riga börsil noteerimise päev	08. aprillil 2024 või selle kuupäeva paiku

Pakkumisperiood

Pakkumisperiood algab 25. märtsil 2024 kell 10:00 (Läti aja järgi) ja lõpeb 3. aprillil 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 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, millele Nasdaq Riga liikmed juurdepääsu omavad (ostutellimusi 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:

- 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 Citadelele või Leedu filiaalil on õigus broneerida need rahalised vahendid vastava ostutellimuse esitamise eeltingimuseks.
- 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 investorid. Investorid, kellel on Citadele väärtpaperikonto, esitavad oma ostutellimused Citadelele vastavalt Citadelega sõlmitud investeerimisteenuste lepingule ning kooskõlas Citadele kehtivate eeskirjadega (sh ostutellimuste esitamine Citadele kontoris 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 väärtpaperikonto, esitavad oma ostutellimused Leedu filiaalile vastavalt Leedu filiaaliga sõlmitud investeerimisteenuste lepingule (sh ostutellimuste esitamine Citadele Leedu filiaali kontoris aadressil Upes tn 21-1, Vilnius, Leedu) vastavalt Leedu filiaali kehtivatele eeskirjadele. Leedu 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 Leedu filiaali investeerimisteenuste klientideks ja soetada võlakirju 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. Leedu investoritel, kes ei ole Leedu filiaali investeerimisteenuste kliendid, peab olema arveldusagent, kes on Nasdaq CSD liige.

Eesti investorid. Eesti institutsioonilised investorid, keda Citadele peab aktsepteeritavateks vastaspoolteks, 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 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 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 investeringu miinimumsumma 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 investeringu miinimumsumma, 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 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 ostutellimusi peab kvalifitseerivateks ning milline on nende rahuldamise määr.
- b) Pärast kvalifitseerivate ostutellimuste kindlaksmääramist otsustab Citadele iga kvalifitseerunud ostutellimuse alusel allokeritavate 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 ostutellimus ning ühelegi isikule ei garanteerita võlakirjade allokeerimist.
- d) Lõplik teave pakkumise perioodi lõppemise, aastase 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 ostutellimusele on lõppenud, esitab Citadele igale investorile võlakirjade allokeerimise teate. Teates on märgitud investori esitatud ostusoovi rahuldamise või tagasilükkamise ulatus, konkreetsele investorile allokeeritud võlakirjade kogus, lõplik aastane intressimäär ja väljalaskehind ning võlakirjade soetamise eest nõutava 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 krediidiasutused või investeerimisvahendustevõtted.

Miks põhiprospekt koostatakse?

Citadele loodab sellest pakkumisest kaasata kuni 20 000 000 eurot. Pakkumisest saadavaid laekumisi kasutab Citadele oma üldise äritegevuse arendamiseks ja oma õigusaktidest tuleneva kapitalistruktuuri edasiseks tugevdamiseks, sealhulgas ka kapitalinõuete määruse (CRR) ja muude teise taseme omavahendite (Tier 2) kasutamisele kohaldatavate eeskirjade nõuete kohaselt Citadele allutatud kapitali kasutamiseks. 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.