

Lisa – Emissiooni kokkuvõte

A. Sissejuhatus ja hoiatused

Käesolevat kokkuvõtet („**kokkuvõte**“) tuleb käsitleda põhiprospekti tutvustusena ning investoril tuleb teha kõik võimalik investeerimise otsuses põhiprospektile kui tervikule tuginedes. 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. 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.

Võlakirjade nimi ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN)	EUR X.XX CITADELE BANKA SENIOR UNSECURED PREFERRED BONDS 26-2029; ISIN: LV0000113439 („ võlakirjad “)
Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh juriidilise isiku tunnus (LEI):	AS Citadele banka on piiratud vastutusega aktsiaselts (läti keeles <i>akciju sabiedrība</i> või AS), 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 – Latvijas Banka) („BL“), K. Valdemāra 2A, Rīa LV-1050, Läti, telefon: +371 6702 2300, e-post: info@bank.lv
Citadele juhatause poolt põhiprospekti kinnitamise kuupäev: BL-i poolt põhiprospekti kinnitamise kuupäev:	14 september 2026 15 september 2026

B. Põhiteave emitendi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Üldine. 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, sealhulgas kaasaegne MobileApp ja tehisintellektil põhinev tipptasemel klienditeenindus. Seisuga 30. juuni 2026 on Citadele kliendibaasis 415 tuhat aktiivset klienti. 2026. aasta esimese kvartali lõpu seisuga moodustas Citadele kontserni osa Balti riikide laenukoormuse koguturust 4,5% ja hoiustest 3,8% (välja arvatud Revolut Holdings Europe, UAB), vastavalt Citadele arvutustele, mis põhinevad Läti, Leedu ja Eesti vastavate reguleerivate asutuste avaldatud konsolideeritud andmetel. Citadele on Citadele kontserni emaettevõtja, millel on mitmeid tütarettevõtteid, sh finantsteenuseid osutavad äriühingud. Citadele kontserni peamine turg on Balti riigid (Läti, Leedu, Eesti). Citadele kontserni turundusvõrgustik koosneb 18 filiaalist ja klienditeeninduskeskusest: 11 filiaali ja klienditeeninduskeskust Lätis, üks kuue klienditeeninduskeskusega filiaal Leedus ja üks filiaal Eestis.

Põhiaktsionärid. Pärast Citadele aktsiate ühekordset erakorralist tagasiostu, mis viidi lõpule 2026. aasta jaanuaris, kuulub RA Citadele Holdings, LLC-le, alljärgnevas tabelis toodud aktsionäridele (välja arvatud EBRD) ja teatud teistele Citadele aktsionäridele, kes kuuluvad Ripplewood Advisors LLC juhitud investitorite konsortsiumisse („**kaasinvestorid**“), ligikaudu 70% Citadele hääleõiguslikust aktsiakapitalist. Nii RA Citadele Holdings, LLC kui ka kaasinvestorid on kaasinvesteeringulepingu osapooled, mille tingimuste kohaselt on kaasinvestorid nõustunud, et RA Citadele Holdings, LLC saab teostada kontrolli Citadele üle kõigi teiste kaasinvestorite nimel. Nii RA Citadele Holdings, LLC, kaasinvestorid kui ka EBRD on Citadelet puudutava aktsionäride lepingu osapooled. Alljärgnevas tabelis on esitatud teave Citadele emiteeritud lihtaktsiate omandiõiguse kohta põhiprospekti kuupäeva seisuga.

Aktsionär	Aktsiate arv	Osalus (%) registreeritud aktsiakapitalist
RA Citadele Holdings, LLC ¹	51 549 212	Ligikaudu 32,4
EBRD	39 138 948	Ligikaudu 24,6
Delan S.A.R.L. ²	12 477 728	Ligikaudu 7,8
EMS LB LLC ³	10 404 591	Ligikaudu 6,5
Amolino Holdings Inc. ⁴	7 959 336	Ligikaudu 5,0
Shuco LLC ⁵	5 804 437	Ligikaudu 3,6
Teised aktsionärid ⁶	13 264 528	Ligikaudu 8,3
Citadele (omaaktsiad) ⁷	18 625 978	Ligikaudu 11,7

(1) RA Citadele Holdings, LLC on Ripplewood Advisors LLC ainuomanduses olev tütarettevõtte ning selle tegelik kasusaaja on hr Timothy C. Collins

(2) Delan S.A.R.L.-i tegelik kasusaaja on Baupost Group LLC

(3) EMS LB LLC tegelik kasusaaja on hr Edmond M. Safra

(4) Amolino Holdings Inc. tegelik kasusaaja on hr James L. Balsilie

(5) Shuco LLC tegelik kasusaaja on hr Stanley S. Shuman

(6) Sealhulgas juhatuse liikmed, kellele kuulub 737 378 aktsiat

(7) Vastavalt Läti äriseadustikule ei anna sellised aktsiad, kuni neid hoiab Citadele, mingit hääleõigust ega dividendiõigust ning neid ei võeta arvesse AÜK kvorummi määramisel.

Alates käesoleva põhiprospekti 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 kümne-aastase perioodi jooksul. Lisaks võib Citadele tulevikus emiteerida erinevat tüüpi väärtpaperiklasse, millega kaasnevad rohkem või vähem kasumlikud õigused, eelised ja privileegid, mis on olemasolevate aktsiatega kaasnevatest soodsamad või vähem soodsad.

Ühingujuhtimine. Citadele juhtorganiteks on aktsionäride 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 Paul Louis Jean de Leusse ning järgmised seitse nõukogu liiget: Elizabeth Critchley, Nicholas Haag, Stephen Young, Daiga Auziņa-Melalksne, Bingyang Zhu, Thomas Isaac ja Eric Hazan. Põhiprospekti kuupäeva seisuga kuuluvad juhatuse koosseisu järgmised viis liiget: tegevjuht (CEO) Rūta Ežerskienė, finantsjuht (CFO) Valters Ābele, korporatiivpanganduse juht (CCCO) Vaidas Žagūnis, jaepanganduse kaubandusdirektor Edward Rebane ja vastavus- ja õigusdirektor Liene Grūtupa.

Sõltumatud audiitorid. 2024. ja 2025. aasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandeid on auditeerinud ja 2026. aasta kuue kuu konsolideeritud vahearuanne on üle vaadanud KPMG Baltics SIA (registrinumber: 40003235171, juriidiline aadress Roberta Hirša tn 1, Riia, LV-1045, Läti). KPMG Baltics SIA on kantud Läti Vandeaudiitorite Ühingu poolt peetavasse atesteeritud audiitorfirmade registrisse. KPMG Baltics SIA ei oma olulist osalust Citadeles ega Citadele kontsernis.

Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?

Järgnevas tabelis on kokku võetud Citadele kontserni valitud ajalooline konsolideeritud finantsteave iga aasta kohta, mis lõppes 31. detsembril 2024 ja 31. detsembril 2025, samuti kuuekuulise perioodi kohta, mis lõppes 30. juunil 2026 ja 30. juunil 2025. Citadele kontserni valitud ajalooline konsolideeritud finantsteave, mis on esitatud allpool toodud tabelites, on tuletatud 2024. aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetest, 2025. aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetest, Citadele auditeeritud konsolideeritud vahearuandest kuue kuu kohta, mis lõppes 30. juunil 2025, ning 2026. aasta kuue kuu ülevaadatud konsolideeritud vahearuandest.

Citadele kontserni kasumiaruanne	2025	2024	6 kuud 2026	6 kuud 2025
EUR, miljonit	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>ülevaadatud</i>	<i>auditeeritud</i>
Neto intressitulu	177,2	192,5	89,5	89,2
Netotulu teenus- ja vahendustasudest	37,0	36,3	18,6	18,4
Netokauplemistulu	-	-	-	-
Põhitegevustulu	221,5	234,8	109,4	111,5
Neto krediidikahjum ja väärtuse langus	(4,5)	0,6	(5,2)	(4,5)

Netokasum	81,5	89,8	39,8	39,8
-----------	------	------	------	------

Citadele kontserni bilanss

EUR, miljonit	2025	2024	6 kuud 2026	6 kuud 2025
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>ülevaadatud</i>	<i>auditeeritud</i>
Varad kokku	5 425	5 137	5 425	5 092
Laenud avalikule sektorile	3 764	3 275	3 947	3 539
Deposiidid ja laenud klientidelt	4 304	4 023	4 325	3 987
Aktionäride omakapital	597	563	562	561
Eeliskäitumise laenu	299	235	305	237
Allutatud laenu	60	80	60	60
Laenu ja hoiu suhe	87%	81%	91%	89%
Kolmanda faasi laenu suhtarv, bruto	1,7%	2,3%	1,9%	2,1%
CET 1 suhtarv – sealhulgas perioodi netotulem, mida on vähendatud vastavalt dividendipoliitikale	18,2%	19,2%	17,8%	20,3%
CAR – sealhulgas perioodi netotulem, mida on vähendatud vastavalt dividendipoliitikale	22,3%	21,4%	21,6%	22,6%
Finantsvõimekuse määr – esimese taseme omavahendite täielikult rakendatud määratlus	10,0%	9,8%	10,3%	10,3%

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, finantsstabiilsusele, tegevustulemustele ja rahavoogudele, aga ka Citadele suutlikkusele täita oma võlakirjadest tulenevaid kohustusi:

Citadele kontsern on avatud majanduskeskkonna muutustest tulenevatele riskidele:

Venemaa jätkuv agressioonisõda Ukraina vastu kujutab endast regionaalset geopoliitilist riski ning selle eskaleerumine võib häirida ja/või muul viisil mõjutada negatiivselt Citadele kontserni ja/või selle klientide tegevust;

Geopoliitiliste pingete eskaleerumine Lähis-Idas, sealhulgas konflikt Iisraeli, Ameerika Ühendriikide ja Iraani vahel, ning muutused Ameerika Ühendriikide kaubanduspoliitikas, sealhulgas tollitariifide kehtestamine või muutmine, võivad häirida ja/või muul viisil mõjutada negatiivselt Citadele kontserni ja/või selle klientide tegevust;

Konkurentsi tihenemine ja tehnoloogilised häired Balti riikide pangandussektoris võivad avaldada Citadele kontsernile olulist negatiivset mõju;

Citadele kontserni võivad oluliselt mõjutada turu intressimäärade muutused;

Citadele kontserni äristrateegia rakendamine ei pruugi õnnestuda;

Et eristuda laiemast pangandussektorst, 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;

Citadele kontsern kasutab oma äritegevuses mitmesuguseid kvantitatiivseid mudeleid ning sellised mudelid võivad olla ebatäpsed või ei pruugi toimida ettenähtud viisil;

Citadele kontserni äritegevust, väljavaateid, finantsstabiilsust, tulemusi ja rahavoogu võivad mõjutada likviidsusrisikid;

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

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

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

Citadele kontserni võib negatiivselt mõjutada, kui ta ei suuda säilitada kohustuslikke kapitalinõuete miinimumnõudeid: ja

Citadele kontserni suhtes võidakse kohaldada seadusega ettenähtud otsust.

C. Väärtpabereid puudutav põhiteave

Millised on väärtpaberite peamised omadused?

Üldine. Võlakirjad (ISIN: LV0000113439) on vabalt võõrandatavad mittekonverteeritavad kõrgema järgu tagamata ja garanteerimata eelistatud võlakirjad, mis on väeringustatud eurodes tähtajaga 3,25 aastat ning fikseeritud/ujuva intressimääraga („kohaldatav intressimäär“), millest tulenevad Citadele kõrgema järgu, tagamata, garanteerimata, allutamata, otsesed ja tingimusteta 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 väljalaske-hinnad. Võlakirjad on elektroonilised võlaväärtpaberid esitajaväärtpaberi vormis ning registreeritud Nasdaq CSD SE-s registreerimisnumbriga: 40003242879 („Nasdaq CSD“) Läti seadustega reguleeritavas väärtpaberiarveldussüsteemis. Konkreetse võlakirjaseeria põhisumma on 10 000 000 kuni 50 000 000 eurot. Citadelel on õigus põhisummat suurendada või vähendada, tingimusel, et programmi (nagu allpool määratletud) raames emiteeritud kõigi käibel olevate võlakirjade maksimaalne nimiväärtus ei ületa kunagi 50 000 000 eurot.

Intressimäär. Võlakirjade intress arvutatakse võlakirjade väljastamise kuupäevast kuni 28 detsember 2029 („lõpptähtaeg“) või ennetähtaegse lunastamise kuupäevani (nagu allpool määratletud), olenevalt sellest, kumb toimub varem, võlakirjade jääkväärtuselt. Enne ümberarvestuskuupäeva (nagu allpool määratletud) kohaldatav intressimäär on fikseeritud aastane intressimäär („fikseeritud intressimäär“) – 5,00%, 5,15% või 5,25% aastas, mille Citadele määrab kindlaks enne võlakirjade jaotamist investoritele, ja pärast ümberarvestuskuupäeva (nagu allpool määratletud) algava iga intressiperioodi suhtes kohaldatav intressimäär on ujuv aastane intressimäär – 3 kuu EURIBOR (ekraanimäär), millele lisandub 1,55% (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 28 detsembril ja 28 juunil alates ja kaasa arvatud väljastamise kuupäevast kuni ümberarvestuskuupäevani (nagu allpool määratletud) ja seejärel kvartaalselt 28 märtsil, 28 juunil, 28 septembril ja 28 detsembril kuni lõpptähtajani või ennetähtaegse lunastamise kuupäevani (nagu allpool määratletud), 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 väljalaske-hinnal ja lõplikul kohaldataval intressimääral, määratakse kindlaks lõplikes tingimustes, mis avaldatakse pärast võlakirjade jaotamist investoritele.

Lõpptähtaeg, lunastamine ja tagasiostmine. Kui võlakirju ei ole eelnevalt lunastatud või tagasi ostetud ja tühistatud, lunastatakse võlakirjad nende nimiväärtuses (põhisumma) lõpptähtajal. Võlakirjad võib Citadele lunastada tervikuna, kuid mitte osaliselt, intressimakse kuupäeval, mis langeb 28 detsember 2028 („ümberarvestuskuupäev“), nende põhisummas koos intressiga. Kui Citadele pikendab võlakirjade pakkumisperioodi, määratakse lõplik lõpptähtaeg ja ümberarvestuskuupäev Citadele poolt proportsionaalselt pakkumisperioodi pikendamise kestusele ja määratakse kindlaks lõplikes tingimustes, mis avaldatakse pärast võlakirjade jaotamist investoritele. Võlakirjad võib Citadele lunastada tervikuna, kuid mitte osaliselt, kui toimub kinnipeetava maksu sündmus, maksusündmus või MREL-i diskvalifitseerimise sündmus. Citadele määrab ja teatab kuupäeva, millal võlakirjad lunastatakse („ennetähtaegse lunastamise kuupäev“). Võlakirjaomanikel ei ole õigust nõuda võlakirjade ennetähtaegset lunastamist enne lõpptähtaega 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 lõpptingimustele ning Lätis kehtivatele õigusaktidele. Võlakirjad ei sisalda sätteid, mille eesmärk on kaitsta võlakirjaomanikke Citadele krediitvõimelisuse 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 Citadele vastu, 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 krediidasutuste 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 krediidasutuste seaduse artikli 139³ 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 krediidasutuste seaduse artikli 139³ lõikes 3² ja teatud muud tagamata nõuded, nagu on sätestatud Läti krediidasutuste seaduse artikli 139³ lõigetes 4, 5, 6 ja 7. Võlakirjad ja võlakirjaomanike õigused, mis tulenevad võlakirjadest, on allutatud kõigile piirangutele, mis võivad olla sätestatud Läti õiguse mis tahes praegustes ja tulevastes eeskirjades, mis käsitlevad krediidasutuste 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 kasutatavad väärtpaberid. Siiski kehtivad teatud jurisdiktsioonides võlakirjade ülekandmisele ülekandja või omandaja suhtes kohaldatavad kehtivatest õigusaktidest tulenevad müügi- ja võõrandamispäringud. 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 nimekirjas vastavalt Nasdaq Riga nõuetele.

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 lahendusasutuse 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?

Üldine. Citadele on koostanud põhiprospektis kirjeldatud 50 000 000 euro (viiekümne miljoni euro) suuruse teise kõrgema järgu tagamata ja eelistatud fikseeritud/ujuva intressimääraga võlakirjade programmi („**programm**”), mille kohaselt võib Citadele kõiki asjakohaseid seadusi ja määrusi silmas pidades Lätis, Leedus ja Eestis ning mujal Euroopa

Majanduspiirkonnas välja lasta ja pakkuda ühes või mitmes seerias kvalifitseeritud investoritele vastavalt prospektimääruse artikli 2 punkti e tähenduses mittekonverteeritavaid kõrgema järgu tagamata ja garanteerimata eelistatud võlakirju, mis on väeringustatud eurodes. Võlakirjad kantakse Nasdaq CSD väärtpapierarveldussüsteemi, mida reguleerivad Läti seadused. Võlakirju pakutakse märkimiseks investeringu miinimumsummas, milleks on vähemalt 10 (kümme) võlakirja iga investori kohta („investeeringu miinimumsumma”).

Pakkumise eeldatav ajakava

Pakkumisperioodi algus / võlakirjade esialgsete lõplike tingimuste avaldamine	21 september 2026
Pakkumisperioodi lõpp	23 september 2026
Emissiooni kuupäev / emitteeritud võlakirjade arveldamine	28 september 2026
Pakkumise tulemuste väljakuulutamine / võlakirjade lõplike tingimuste avaldamine	1 oktoober 2026
Esimene võlakirjade Nasdaq Riga börsil noteerimise päev	1 oktoober 2026 paiku

Pakkumisperiood

Pakkumisperiood algab 21 septembril 2026 kell 10:00 (Läti aja järgi) ja lõpeb 23 septembril 2026 kell 15:30 (Läti aja järgi) („**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 (nagu allpool määratletud) muuta või tühistada, kui pakkumisperioodi on pikendatud ja/või Citadele on uuendanud väljalaskehinda ja/või kohaldatavat intressimäära, tingimusel, et Citadele saab ostutellimuse (nagu allpool määratletud) muutmise või tühistamise teada enne kohaldatava pakkumisperioodi lõppu.

Märkimiste esitamine

Võlakirju osta soovivad investorid peavad esitama oma võlakirjade ostutellimused („**märkimised**”) pakkumisperioodi jooksul. Märkimisi saab esitada otse Citadelele või Nasdaq Riga toetatud kauplemissüsteemi Nasdaq Fixed Income Trading System („**Nasdaq Fixed Income Trading System**”) kaudu, millele Nasdaq Riga liikmed juurdepääsu omavad (märkimisi saab sisestada igal kauplemisspäeval alates 9:00 (või alates 10:00 pakkumisperioodi esimesel päeval) kuni 16:00 (või pakkumisperioodi viimasel päeval 15:30) Riia aja järgi). Iga ostutellimus peab sisaldama konkreetset fikseeritud intressimäära taset esialgsetes lõplikes tingimustes määratletud vahemikus. Selguse huvides võivad investorid esitada mitu ostutellimust erinevatel fikseeritud intressimäära tasemetel, tingimusel et iga ostutellimus vastab ülaltoodud investeringu miinimumsumma nõudele. Investor peab tagama, et kõik ostutellimused esitatud andmed on õiged ja täielikud. Lõpetamata, ebakorrekse või ebaselge ostutellimuse võib Citadele tagasi lükata. Ostutellimuse esitamisega nõustub investor kohustusega tagada nõutavate rahaliste vahendite olemasolu DVP (üleandmine makse vastu) tingimustel lõpparvelduse tegemise päeval vastavalt Nasdaq CSD reeglitele ning tal peab olema arveldusagent, kes on Nasdaq CSD liige.

Läti ja Leedu investorid. Investorid, kellel on Citadele väärtpapierikonto, esitavad oma märkimised Citadelele vastavalt Citadelega sõlmitud investeerimisteenuste lepingule ning kooskõlas Citadele kehtivate reeglitega. Läti ja Leedu institutsioonilised investorid, keda Citadele peab aktsepteeritavateks vastaspoolteks, saavad esitada oma märkimised Citadelele Bloombergi kauplemissüsteemi või Nasdaq Fixed Income Trading Systemi vahendusel. Teised võlakirju osta soovivad investorid võivad hakata Citadele investeerimisteenuste klientideks ja soetada võlakirju Citadele või teiste krediitiasutuste, investeerimisteenuste vahendajate või muude finantsvahendajate kaudu, kellelt investorid saavad investeerimisteenuseid, tingimusel, et Citadele käsitleb neid finantsvahendajaid aktsepteeritavate tehingupartneritena või et neil on juurdepääs Nasdaq Fixed Income Trading Systemile.

Eesti investorid. Eesti institutsioonilised investorid, keda Citadele peab aktsepteeritavateks vastaspoolteks, saavad esitada oma märkimised Citadelele Bloombergi kauplemissüsteemi või Nasdaq Fixed Income Trading Systemi vahendusel. Kõik teised investorid võivad võlakirju soetada muude krediitiasutuste, investeerimisteenuste vahendajate või muude finantsvahendajate kaudu, kellelt investorid saavad investeerimisteenuseid, tingimusel, et Citadele käsitleb neid finantsvahendajaid aktsepteeritavate tehingupartneritena või et neil on juurdepääs Nasdaq Fixed Income Trading Systemile. 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)).

Märkimised ja kehtetud märkimised

Märkimistel märgitakse ära vastava investori poolt soetatavate võlakirjade kogusumma, mis lähtub märkimise tegemise ajal kehtinud väljalaskehinnast ja kohaldatavast intressimäärast ning mis peab olema vähemalt investeringu miinimumsumma suurune. Iga ostutellimus peab sisaldama konkreetset fikseeritud intressimäära taset lõplikes tingimustes määratletud vahemikus. Selguse huvides võivad investorid esitada mitu ostutellimust erinevatel fikseeritud intressimäära tasemetel, tingimusel et iga ostutellimus vastab investeringu miinimumsumma nõudele. Kõik märkimised on siduvad ja vääramatud kohustused eraldatud võlakirjade omandamiseks, v.a käesolevas põhiprospektis sõnaselgelt sätestatud erandjuhtudel. Siiski on investoritel õigus muuta oma ostutellimusi üksnes fikseeritud intressimäära taseme osas, mille alusel ostutellimused esitati, tingimusel, et muudatus jõuab Citadelele enne pakkumisperioodi lõppu.

Märkimist ei loeta kehtivaks ja seda ei töödelda, kui märkimises näidatud ostusumma on väiksem kui investeeringu miinimumsumma, kui märkimine laekus pärast pakkumisperioodi lõppu, kui märkimise aluseks olnud väljalaskehind on madalam kui pakkumisperioodi lõpus kehtiv lõplik väljalaskehind ja/või kui märkimise aluseks olnud kohaldatav intressimäär on kõrgem kui pakkumisperioodi lõpus kehtinud kohaldatav intressimäär (ning fikseeritud intressimäär tase, mille alusel ostutellimus esitati, on kõrgem kui Citadele poolt enne võlakirjade jaotamist investoritele määratud lõplik fikseeritud intressimäär). Citadele ei ole kohustatud investoreid nende ostutellimuse kehtetusest teavitama.

Pakkumise tühistamine

Citadele otsustab pakkumisperioodile 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 pakkumisperioodile järgneval tööpäeval järgmised toimingud:

- a) Citadele määrab omal äranägemisel fikseeritud intressimäär, kehtestades fikseeritud intressimäär ühel lõplikes tingimustes märgitud fikseeritud intressimäär tasemel.
- b) Citadele otsustab omal äranägemisel, milliseid märkimisi peab kvalifitseeruvateks ning milline on nende rahuldamise määr.
- c) Pärast kvalifitseeruvate 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.
- d) Citadelel on mis tahes põhjusel õigus oma äranägemisel kas osaliselt või täielikult tagasi lükata ükskõik milline märkimine ning ühelegi isikule ei garanteerita võlakirjade allokeerimist. Siiski võib Citadele oma äranägemisel eelistada ja tõenäoliselt eelistab madalamate fikseeritud intressimäär tasemet juures esitatud ostutellimusi.
- e) Lõplik teave pakkumisperioodi lõppemise, kohaldatava intressimäär, 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.
- f) Pärast seda, kui võlakirjade allokeerimine kvalifitseerunud märkimistele on lõppenud, esitab Citadele igale investorile võlakirjade allokeerimise teate. Teates on märgitud investorile 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 investorile 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.

Võlakirjade noteerimine

Citadele esitab taotluse vastava võlakirjaseeria noteerimiseks ja kauplemiseks Nasdaq Riga ametlikul võlakirjade nimekirjas (Balti võlakirjade nimekiri) vastavalt Nasdaq Riga nõuetele hiljemalt kolme kuu jooksul pärast vastava võlakirjaseeria emissiooni kuupäeva. Kauplemine algab eeldatavalt ühe kuu jooksul pärast eelnimetatud taotluse esitamist.

Kulud

Emissiooni kulud on eeldatavalt alla 100 000 eurot. Citadele ei esita võlakirjade emiteerimise eest investoritele mingeid arveid ega makse. Investoritel võib siiski tekkida kohustus katta väärtpaberikonto avamisega krediidasutustes või investeerimisvahendusettevõtetes seotud kulud ning teenustasud, mida krediidasutused või investeerimisvahendusettevõtted nõuavad seoses investorile ostu- või müügi korralduste täitmisega, võlakirjade hoidmisega või muude võlakirjadega seotud toimingutega. Citadele ei ole mingit kohustust hüvitada võlakirjaomanikele selliseid kulusid.

Miks põhiprospekt koostatakse?

Citadele eeldab, et saab sellest pakkumisest puhastulu kuni 50 000 000 eurot, millest on maha arvatud võlakirjade emiteerimise, pakkumise läbiviimise ja võlakirjade kauplemisele lubamisega seotud kogukulud (eeldatavalt alla 100 000 eurot). Pakkumisest saadavaid laekumisi kasutab Citadele oma üldise äritegevuse arendamiseks, sealhulgas Citadele ja Citadele kontserni suhtes konsolideeritud tasandil kohaldatavate omavahendite ja kõlblike kohustiste miinimumnõuete (MREL) katmiseks ning Citadele emiteeritud EUR 40 000 000 allutatud võlakirjade (ISIN: LV0000880102) tagasiosmiseks, mis on välja lastud EUR 40 000 000 neljanda tagamata allutatud võlakirjade programmi alusel. Käesoleva võlakirjaseeria pakkumise alusel väljalastavate võlakirjade kohta ei sõlmita väärtpaperite emissiooni tagamise lepingut. Citadelele teadaolevatel andmetel ei ole ühelgi võlakirjade pakkumisega seotud isikul võlakirjade pakkumise vastu olulist huvi ega huvide konflikti.