



**Final Terms dated 10 December, 2021**

**AS Citadele banka**

**Issue of up to € 40,000,000 Bonds due 2031 under  
the € 40,000,000 Fourth Unsecured Subordinated Bonds Programme**

Terms used herein have the meaning given to them in the Base Prospectus of € 40,000,000 Fourth Unsecured Subordinated Bonds Programme of AS Citadele banka dated 25 November 2021 (the "**Base Prospectus**"), which constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the "**Prospectus Regulation**"). References herein to „the Base Prospectus" shall, where applicable, be deemed to be references to the Base Prospectus as supplemented or amended from time to time.

This document constitutes the Final Terms of the Bonds described herein for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus and any supplement thereto. Full information on Citadele and the offer of the Bonds is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. However, a summary of the issue of the Bonds is annexed to these Final Terms.

The Base Prospectus is available for viewing at Citadele's website [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com).

MiFID II product governance / target market: solely for the purposes of each manufacturers' product approval process, the target market assessment in respect of the Bonds has led to the conclusion that: (i) the target market for the Bonds is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and amending Directive 2002/92/EC and Directive 2011/61/EU, as amended from time to time ("MiFID II") and (ii) all channels for distribution of the Bonds to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Bonds to retail clients are appropriate – investment advice, portfolio management and non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Bonds (a "distributor") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Bonds (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

The Offer of Bonds is directed to all natural and legal persons - institutional and retail investors, in Latvia, Lithuania and Estonia, irrespective of whether they qualify as qualified investors within the meaning of Article 2(e) of the Prospectus Regulation, and to persons - institutional investors only, located in the Member State of the EEA (other than Latvia, Lithuania and Estonia) who are qualified investors within the meaning of Article 2(e) of the Prospectus Regulation in each case pursuant to an exemption under Article 1(4) of the Prospectus Regulation.

1. Issuer: AS Citadele banka
2. Series Number: 1

3. Tranche Number: 1 (this Series will consist of only one Tranche)
4. ISIN Code: LV0000880102
5. Currency of the issue: Euros (EUR)
6. Aggregate principal amount: € 40,000,000
7. Nominal value of the Bond: € 10,000
8. Issue Date: 13 December 2021
9. Annual Interest Rate: 5%
10. Interest Payment Dates: 13 December and 13 June each year
11. Maturity Date: 13 December 2031
12. Issue Price: 100% of the Nominal Value of the Bond
13. Minimum Investment Amount: 1(one) Bond
14. Yield to Maturity: 5%
15. Offer Period: from 12:00 (Latvian time) on 6 December 2021 until 15:30 (Latvian time) on 9 December 2021
16. Procedure for submission of the Purchase Orders: Purchase Orders shall be submitted at any time during the Offer Period. Purchase orders can be submitted directly to Citadele or via Nasdaq Riga supported trading system Genium INET ("**Genium INET**") available to the members of Nasdaq Riga (Purchase orders can be entered into every trading day from 9:00 (or from 12:00 on the first day of Offer Period) to 16:00 (or until 15:30 on the last day of Offer Period) Riga time).

An investor must ensure that all data provided in the Purchase Order are correct and complete. An uncompleted, incorrect or unclear Purchase Order may be rejected by Citadele.

**By submitting the Purchase Order:**

- the investor confirms that the investor has acquainted himself/herself with the text of the Base Prospectus, the Final Terms and other documents related to this Bonds issue. The investor has carefully studied and fully understood their content and terms and conditions of the Bonds and accepts them as binding;
- the investor who is a client of Citadele or Lithuanian branch of Citadele ("**Lithuanian branch**") and submits the Purchase Order to Citadele or its Lithuanian branch shall ensure necessary funds for the purchase of the Bonds in the investor's account opened with Citadele or its Lithuanian branch respectively and consents that

Citadele or its Lithuanian branch respectively is entitled to block these funds as a precondition for execution of the respective Purchase Order.

- the investor who submits the Purchase Order through credit institutions (other than Citadele), investment brokerage firms or other financial intermediaries (altogether "intermediary") consents and authorises such intermediary to disclose investor's identity and investment amount to Citadele. Any intermediary offering, recommending or selling the Bonds should take into consideration target market assessment of Citadele as manufacturer; the intermediary subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Bonds (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

- the institutional investor consents to the obligation to ensure the required funds on the day of final settlement on the DVP (Delivery versus payment) terms pursuant to the Nasdaq CSD rules and shall have a settlement agent that is Nasdaq CSD participant.

**Latvian investors.** Investors, who have a securities account with Citadele, shall submit their Purchase Orders to Citadele in accordance with the investment services agreement concluded with Citadele (including at the office of Citadele at Republikas laukums 2A, Riga, Latvia), subject to applicable rules of Citadele. Latvian institutional investors, who are treated by Citadele as eligible counterparties, can submit their Purchase Orders to Citadele through Bloomberg trading system or via Genium INET. Other investors willing to purchase the Bonds may become investment services clients of Citadele and purchase the Bonds through Citadele or through other credit institutions, investment brokerage firms or other financial intermediaries from which investors receive investment services, provided that such financial intermediaries are treated by Citadele as eligible counterparties or have access to Genium INET.

**Lithuanian investors.** Investors, who have a securities account with Lithuanian branch, shall submit their Purchase Orders to Lithuanian branch in accordance with the investment services agreement concluded with Lithuanian branch (including at the office of Lithuanian branch at Upes str. 21-1, Vilnius, Lithuania), subject to applicable rules of Lithuanian branch. Lithuanian institutional investors, who are treated by Citadele as eligible counterparties, can submit their Purchase Orders to Citadele through Bloomberg trading system or via Genium INET. Other investors willing to purchase the Bonds may become investment services clients of Lithuanian branch and purchase the Bonds through Lithuanian branch or other credit institutions, investment brokerage firms or other financial intermediaries from which investors receive investment services, provided that such financial intermediaries are treated by Citadele as eligible counterparties or have access to Genium INET. All Lithuanian investors who are not investment services clients of Lithuanian branch shall have a settlement agent that is Nasdaq CSD participant.

**Estonian investors.** Estonian institutional investors, who are treated by Citadele as eligible counterparties, can submit their Purchase Orders to Citadele through Bloomberg trading system or via Genium INET. All other investors may purchase the Bonds through other credit institutions, investment brokerage firms or other financial intermediaries from which the investors receive investment services, provided that such financial intermediaries are treated by Citadele as eligible counterparties or have access to Genium INET. All Estonian investors who are not investment services clients of

Citadele shall have a settlement agent that is Nasdaq CSD participant.

**Other investors in the European Economic Area (in respect of private placement of the Bonds).** Other investors willing to purchase the Bonds should contact Citadele (tel: +371 67010555; e-mail: broker@citadele.lv (Attn: Mr. Jurijs Mihailovs)).

17. Agent of Citadele: Not applicable
18. Credit rating: the Bonds to be issued under this Tranche are not and will not be rated at the initiative of Citadele during the term they remain outstanding.
19. Use of Proceeds: The net proceeds are to be used by Citadele for its general business development and to strengthen further the regulatory capital structure of Citadele, including use as Citadele's subordinated capital in accordance with the requirements of the CRR and any other applicable rules for Tier 2 capital.
20. Underwriting: The Bonds to be issued under this Tranche will not be subject to underwriting.
21. Information about the bonds of Citadele that are already admitted to trading on regulated markets: As at the date of these Final Terms:
  - (i) 2000 unsecured subordinated bonds having nominal value of € 10,000 each and coupon 5,50% due 24 November, 2027 (ISIN: LV0000880011) issued by Citadele within its € 25,000,000 Second Unsecured Subordinated Bonds Programme are admitted to trading on the regulated market: Nasdaq Riga AS (Baltic Bond List); and
  - (ii) senior unsecured preferred unsubordinated (MREL eligible) bonds having total nominal amount of €200 000 000 and coupon 1,625% due 22 November 2026 (ISIN: XS2393742122) issued by Citadele and admitted to trading on the regulated markets – Euronext Dublin and Nasdaq Riga AS (Baltic Bond List).
22. Countries where the offer to the public takes place: Latvia, Lithuania and Estonia
23. Countries where admission to trading on the regulated market(s) is being sought: Latvia
24. Countries where the Base Prospectus has been notified: Lithuania and Estonia

These Final Terms have been approved by the Citadele's Management Board at its meeting on 2 December 2021 and have been updated on 10 December 2021 after allotment of the Bonds to the investors.

Riga, Latvia

10 December 2021

On behalf of AS "Citadele banka":

**Valters Ābele**

Member of the Management Board, Chief Financial Officer

THIS DOCUMENTS IS SIGNED ELECTRONICALLY BY SECURED ELECTRONIC SIGNATURE AND  
CONTAINS TIME STAMP

## Annex – Issue Specific Summary

### A. Introduction and warnings

This summary (the “**Summary**”) should be read as an introduction to the Base Prospectus and any decision to invest in the Bonds should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Civil liability in respect of this Summary attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Base Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Bonds. Investment in the Bonds entails risks and the investor can lose all or part of the invested capital. If the investor brings a claim relating to the information contained in the Base Prospectus before a court, the investor might be required, under national law, to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.

<b>Name and international securities identification number (ISIN) of the Bonds</b>	EUR 5.00 CITADELE BANKA BOND 21-2031, ISIN: LV0000880102 (the “ <b>Bonds</b> ”)
<b>Identity and contact details of the issuer, including its legal entity identifier (LEI):</b>	AS Citadele banka is a limited company/joint stock company (in Latvian – akciju sabiedrība or AS) registered with the Commercial Register of Latvia under the registration number: 40103303559, its legal address is Republikas laukums 2A, Riga, LV-1010, Latvia, telephone: +371 67010000, e-mail: info@citadele.lv, website: <a href="http://www.citadele.lv">www.citadele.lv</a> (the “ <b>Citadele</b> ”). LEI of Citadele is 2138009Y59EAR7H1U097.
<b>Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus:</b>	Financial and Capital Market Commission of Latvia (In Latvian - <i>Finanšu un kapitāla tirgus komisija</i> ) (the “ <b>FCMC</b> ”), Kungu iela 1, Riga, LV-1050, Latvia, telephone: +371 2 6515221, fax: +371 67225755, e-mail: <a href="mailto:fktk@fktk.lv">fktk@fktk.lv</a>
<b>The date of approval of the Base Prospectus by the Management Board of Citadele:</b>	25 November 2021
<b>The date of approval of the Base Prospectus by the FCMC:</b>	30 November 2021

### B. Key information on the issuer

#### Who is the issuer of the securities?

Citadele is a limited company/joint stock company (in Latvian – akciju sabiedrība or AS) incorporated in and operating under the laws of the Republic of Latvia and registered with the Commercial Register of Latvia under the registration number: 40103303559 (date of registration: 30 June, 2010), its legal address is Republikas laukums 2A, Riga, LV-1010, Latvia. LEI of Citadele is 2138009Y59EAR7H1U097.

**Business Overview.** Citadele Group offers a wide range of banking products to its private individual, SME and corporate customer base. It also provides wealth management, asset management, life insurance, pension and leasing and factoring products. As of 30 June 2021, Citadele has the third highest number of customers (above 405,000), the third highest number of internet banking customers (approx. 275,000 active users), the second highest number of mobile banking customers (approx. 176,000 active users) and the third largest network of branch offices in Latvia, according to the Finance Latvia Association (“FLA”). Furthermore, as of the same date, Citadele had a total market share in Latvia of 17.4 per cent. in total loans, 18.4 per cent. in deposits and 18.1 per cent. in total assets, according to data published by the FLA. Citadele is the parent company of Citadele Group, which has a subsidiary bank in Switzerland and several subsidiaries which include financial services companies. Citadele Group's main market is the Baltics (Latvia, Lithuania and Estonia). Citadele Group has online and mobile banking platforms, which are available in Latvia, Lithuania and Estonia. Its distribution network comprised 20 branches and client service centres in Latvia, 1 branch in Estonia and 1 branch and 5 customer service units in Lithuania.

#### Major Shareholders

Shareholder	Number of shares held	Ownership (%)
EBRD.....	39,138,948	Approx. 24,95
RA Citadele Holdings, LLC <sup>1</sup> .....	42,772,216	Approx. 27,26
Delan S.A.R.L. <sup>2</sup> .....	15,597,160	Approx. 9.94
EMS LB LLC <sup>3</sup> .....	15,577,301	Approx. 9.93
Amolino Holdings Inc. <sup>4</sup> .....	15,639,924	Approx. 9.97
Shuco LLC <sup>5</sup> .....	12,297,697	Approx. 7.84
Other shareholders.....	15,865,138	Approx. 10.11

- (1) RA Citadele Holdings, LLC is a wholly owned subsidiary of Ripplewood Advisors LLC and is beneficially owned by Mr Timothy C. Collins
- (2) Delan S.A.R.L is beneficially owned by the Baupost Group, LLC
- (3) EMS LB LLC is beneficially owned by Mr Edmond M. Safra
- (4) Amolino Holdings Inc. is beneficially owned by Mr James L. Balsillie
- (5) Shuco LLC is beneficially owned by Mr Stanley S. Shuman

As of the date of this Base Prospectus, Citadele has implemented a long-term incentive plan ("LTIP") for the members of the Management Board along with a long-term retention programme ("LTRP") for key employees and the level of dilution to existing shareholders under its terms may be up to 10% of Citadele's issued share capital in a rolling ten year period. Furthermore, in the future Citadele may issue any type of classes of securities with rights, preferences or privileges that are more or less favourable than those attached to the existing shares.

**Corporate governance.** Citadele's corporate governing bodies are the general meeting of shareholders (GMS), the Supervisory Board and the Management Board, each having its own responsibilities and authorities in accordance with Latvian law and the Articles of Association. The GMS elects the members of the Supervisory Board, which is responsible for the supervision of, and appointment of members to, the Management Board. The Management Board, which is an executive body, is responsible for the management of Citadele's day-to-day operations. GMS is responsible for matters including the approval of the company's annual accounts, deciding on how profits are used, amending constitutional documents, changing the company's share capital, issuing and converting securities, appointment and removal of supervisory board members, auditors, controllers and liquidators, as well as other matters.

At of the date of this Base Prospectus, the Supervisory Board consists of: Chairman of the Supervisory Board - Timothy C. Collins, Deputy Chairperson of the Supervisory Board - Elizabeth Critchley, and following seven members of the Supervisory Board: James L. Balsillie, Dhananjaya Dvivedi, Lawrence N. Lavine, Klāvs Vasks, Nicholas Haag, Karina Saroukhanian, Sylvia Gansser-Potts. At the date of this Base Prospectus, the Management Board consists of the following seven members: Johan Åkerblom, Chief Executive Officer, Valters Ābele, Chief Financial Officer, Vladislavs Mironovs, Chief Strategy Officer, Uldis Upenieks, Chief Compliance Officer, Slavomir Mizak, Chief Technology and Operations Officer, Vaidas Žagūnis, Chief Corporate Commercial Officer, Rūta Ežerskienė, Chief Retail Commercial Officer, Julija Lebedinska-Ļitvinova, Chief Risk Officer.

**Independent Auditors.** The 2019 and 2020 Audited Consolidated Financial Statements, as well as 2021 Audited Consolidated Interim Financial Report for the six months were audited by KPMG Baltics SIA (registration number: 40003235171, legal address: Vesetas Street 7, Riga LV 1013, Latvia). KPMG Baltics SIA is included in the register of companies of certified auditors maintained by the Latvian Association of Certified Auditors.

## What is the key financial information regarding the issuer?

The following table summarizes the selected historical consolidated financial information of Citadele Group for each of the years ended 31 December 2019 and 31 December 2020, interim periods of 30 June 2021, 30 September 2021 and 30 September 2020 for comparison purposes. Citadele Group's selected historical consolidated financial information provided in the tables below is derived from the 2019 Audited Consolidated Financial Statements, 2020 Audited Consolidated Financial Statements, 2021 Audited Consolidated Interim Financial Report for the six months and 2021 Unaudited Consolidated Interim Financial Report for the third quarter, which are enclosed in this Prospectus section Index of Schedules.

### Citadele Group Income statement

EUR millions	2019 <i>audited</i>	9m 2020 <i>unaudited</i>	2020 <i>audited</i>	6m 2021 <i>audited</i>	9m 2021 <i>unaudited</i>
Net interest income	84.6	50.8	67.5	53.2	80.9
Net fee and commission income	30.9	22.5	30.2	16.9	26.8
Operating income <sup>(1)</sup>	123.9	49.6	94.7	76.8	116.7
Net credit losses and impairments	-3.7	-10.3	-10.5	3.7	-0.1
Net profit	36.5	-20.5	3.6	32.6	44.7

### Citadele Group Income statement (adjusted for one-time items)

EUR millions	2019 <i>audited</i>	9m 2020 <i>unaudited</i>	2020 <i>audited</i>	6m 2021 <i>audited</i>	9m 2021 <i>unaudited</i>
Operating income <sup>(1)</sup>	n/a	78.2	106.0	n/a	n/a
Net profit	n/a	8.1	14.9	n/a	n/a

\* 9m 2020 is adjusted for one-time losses related to the tail risk defensive measures in the amount of EUR (28.6) million, included in "Net financial and other income"

\* 12m 2020 is adjusted for one-time losses related to the tail risk defensive measures in the amount of EUR (28.8) million, included in "Net financial and other income" and one-time gain of EUR 17.5 million from leaseback sale of headquarters buildings in Latvia and Lithuania.

### Citadele Group Balance sheet

EUR millions	2019 <i>audited</i>	9m 2020 <i>unaudited</i>	2020 <i>audited</i>	6m 2021 <i>audited</i>	9m 2021 <i>unaudited</i>
--------------	------------------------	-----------------------------	------------------------	---------------------------	-----------------------------

Total assets	3 743	4 436	4 597	4 806	4 919
Loans to customers	1 568	1 537	1 541	2 457	2 602
Deposits from customers	3 290	3 542	3 671	3 798	3 893
Shareholders' equity	341	321	344	375	388
Subordinated debt	60	60	60	60	60
Loan-to-deposit ratio <sup>(6)</sup>	48%	43%	42%	65%	67%
Stage 3 loans to public ratio, gross	4.8%	3.7%	3.5%	3.4%	3.2%
Common equity Tier 1 (CET1) capital ratio, transitional (including period's result)	18.8%	18.7%	22.1%	16.7%	16.4%
Total capital adequacy ratio (CAR), transitional (including period's result)	22.2%	22.2%	26.0%	19.4%	19.0%
Leverage ratio, transitional (including period's result)	8.80%	7.10%	7.40%	7.60%	7.60%

There are no qualifications in the audit report pertaining to the Audited Financial Statements.

### What are the key risks that are specific to the issuer?

Citadele Group may not be able to successfully implement its business strategy. If Citadele Group fails to implement its strategy in full or in part, Citadele Group may be unable to further grow its business, and even if it is successful, there is no guarantee that the successful implementation of Citadele Group's business strategy will improve Citadele Group's profitability or operating efficiency to the extent that Citadele Group desires or at all.

Citadele may fail to correctly evaluate the credit risk and collateral value of its security. Any failure by Citadele Group to accurately assess the credit quality of its loan portfolio or the value or enforceability of its associated collateral may have a material adverse effect on Citadele's business, prospects, financial condition, results of operations or cash flows.

Citadele Group is exposed to a risk of counterparty default that arises, for example, from entering swaps or other derivative contracts under which counterparties have financial obligations to make payments to Citadele Group. A default by, or even concerns about the financial resilience of, one or more financial services institutions could lead to systemic liquidity problems, or losses or defaults by other financial institutions, which could have a material and adverse effect on Citadele Group's business, prospects, financial condition, results of operations or cash flows.

Citadele Group's business, prospects, financial condition, results of operations or cash flows may be affected by liquidity risks. Any reduction in available liquidity for Citadele's customers, failure by Citadele Group to attract and retain sufficient customer deposits or inability to access additional sources of funding at favourable interest rates may have a material adverse effect on Citadele Group's business, prospects, financial condition, results of operations or cash flows.

Citadele Group is exposed to operational risk. Citadele Group is exposed to the risk of a complete or partial failure of internal processes to comply with the requirements of applicable laws, binding external regulations and internal regulations. This may arise as a result of a variety of factors, including the acts of Citadele's employees, inadequate system operations, irregularities in internal processes, acts of third parties and other external conditions, such as floods, fires and pandemics. Citadele Group is exposed to fraud committed by its customers, suppliers and third parties, such as cyber criminals, as well as fraud or misconduct committed by employees.

Citadele Group's business may be adversely affected if it is unable to meet its minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) under the BRRD. The issuance of MREL eligible liabilities may have a material adverse effect on Citadele Group's business, prospects, financial condition, results of operations or cash flows. Any failure by Citadele to comply with its MREL requirements also may have a material adverse effect on Citadele Group's business, financial conditions and results of operations.

Citadele Group's measures to comply with anti-money laundering, countering the financing of terrorism and proliferation, anti-bribery and sanctions regulations may not be effective in all material respects. The local regulatory environment, as well as supervisory and enforcement approach in the Baltic States in the areas of AML, CTF and sanctions has become increasingly strict in the recent years. Any failure by Citadele Group to fully implement functional AML, CTF, CPF, anti-bribery and/or sanctions procedures or to comply with all of the relevant Latvian, EU or other laws or regulations on AML, CTF, CPF, anti-bribery and sanctions could subject Citadele Group to significant fines, sanctions and/or result in harm to Citadele Group's reputation and even lead to business disruption.

Citadele Group may be subject to litigation, administrative or other proceedings and investigations. Citadele Group may be subject to litigation by its customers, employees, shareholders or other persons through private actions, administrative proceedings, regulatory actions or other litigation. Citadele Group may be the subject of future investigations by regulators and/or governmental authorities in the jurisdictions where it conducts business. In addition, Citadele is also subject to number of regular audits by the relevant Baltic banking regulators as well as number of external auditors. The occurrence of any litigation or similar proceedings, investigations or actions may have a material adverse effect on Citadele Group's business, prospects, financial condition, results of operations or cash flows.

Citadele Group is exposed to reputational risk. Reputational risk can, above all, be attributed to the materialisation of other risks, such as operational, strategic or compliance risks. Any deterioration of Citadele Group's reputation in the eyes of its



customers, business partners, owners, employees, investors or supervisory authorities may have a material adverse effect on Citadele Group's operations, financial condition and results of operations.

*The outbreak of COVID-19 has negatively affected the global, Latvian and Baltic states' economies and financial markets and might continue to disrupt and/or otherwise negatively impact the operations of Citadele Group and/or its clients.*

## C. Key information on the securities

### What are the main features of the securities?

The Bonds are freely transferable non-convertible unsecured and unguaranteed subordinated bonds denominated in EUR, having maturity of 10 years and with fixed interest rate of 5% per annum (the "**Annual Interest Rate**"), which contain unsecured, unguaranteed and subordinated payment obligations of Citadele towards the holders of the Bonds (the "**Bondholders**"). The nominal value (face value) of each Bond is EUR 10,000. The issue price of the Bond is 100% of the nominal value of the Bond (the "**Issue Price**"). Citadele has a right at its sole discretion to amend the Issue Price once or several times until the end of the applicable offer period of the Bonds and announce the updated issue price.

The Bonds are dematerialized debt securities in bearer form and registered with Nasdaq CSD SE, registration number: 40003242879, (the "**Nasdaq CSD**") in book-entry form with the securities settlement system governed by Latvian law.

**Interest rate.** The Bonds shall carry interest at a fixed Annual Interest Rate, which shall be the same for each and every year until the – 13 December 2031 (the "**Maturity Date**") or the Early Redemption Date. Citadele has a right at its sole discretion to amend the Annual Interest Rate once or several times until the end of the applicable offer period of the Bonds and announce the updated annual interest rate. The interest on the Bonds will be paid semi-annually on the following interest payment dates 13 December and 13 June each year and will be calculated on the aggregate outstanding principal amount of the Bonds of the respective Series from the Bond's issue date until the Maturity Date or the Early Redemption Date, whichever occurs first. Interest in respect of the Bonds will be calculated on the basis of the actual number of days elapsed in the relevant interest period divided by 365 (or, in the case of a leap year, 366), i.e. a day count convention Act/Act (ICMA) will be used. An expected yield to maturity for the Bonds being offered, based on the final Issue Price of the Bonds and the final Annual Interest Rate, will be specified in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors.

**Maturity and Redemption.** The Bonds shall be repaid in full at their nominal value on the Maturity Date or on the Early Redemption Date. If the offer period of the Bonds is extended by Citadele, the final Maturity Date will be rescheduled by Citadele proportionally to the length of extension of the offer period of the Bonds and specified in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors. Citadele has a right to redeem the Bonds for their nominal value prematurely prior to the Maturity Date before or after the lapse of the 5 year period as from the Bond's issue date by notifying the Bondholders at least 30 (thirty) days in advance, if applicable laws and rules permit such early redemption, subject to meeting all the relevant legal requirements, including obtaining all the necessary approvals, permissions and consents of the competent authorities for such early redemption. If Citadele decides to exercise the right to redeem the Bonds prematurely prior to the Maturity Date, Citadele shall specify and announce the date on which the Bonds will be redeemed (the "**Early Redemption Date**"). Bondholders are not entitled to claim premature redemption of the Bonds before the Maturity Date under any circumstances.

**Rights Attached to the Bonds.** The only rights of the Bondholders arising from the Bonds are the right to the redemption of the Bonds on the Maturity Date and to receive interest in accordance with General Terms and Conditions of the Bonds. The Bondholders are not entitled to a delay interest or any penalty fees in case of delay in making any payments due under the Bonds by Citadele. The rights arising from the Bonds can be exercised by the Bondholders in accordance with the General Terms and Conditions of the Bonds, the applicable Final Terms and applicable rules of Latvian law. The Bonds do not contain any provisions designed to protect the Bondholders from a reduction in the creditworthiness of Citadele.

There will be no „Change of Control” obligations binding Citadele in respect of the Bonds and investors in Bonds will not have protection of a „Change of Control”. There will be no „Negative Pledge” or „Cross-Default” obligations binding Citadele in respect of the Bonds and investors in Bonds will not have protection of „Negative Pledge” or „Cross-Default”. By acquisition of the Bonds, each Bondholder and beneficial owner agrees to be bound by provisions relating to waiver of set-off. All payments made by Citadele in connection with Bonds are calculated and paid without set-off or counterclaims.

**Ranking and Subordination.** The Bonds are subordinated to all unsubordinated claims against Citadele at all times (for the purposes of clarity, the Bonds are not subordinated to claims that are subordinated to the Bonds or have the same ranking as the Bonds) and Citadele's obligations under the Bonds constitute subordinated liabilities within the meaning of the Latvian Credit Institutions Law. The net proceeds from the Bonds will be used by Citadele for its general business development and to strengthen further the regulatory capital structure of Citadele and as its subordinated capital and thus the Bonds will be recognized as Tier 2 instruments within the meaning of CRR or any other applicable rules.

The subordination of the Bonds means that in the event of liquidation or insolvency of Citadele, all the claims arising from the Bonds shall become collectible and shall be satisfied only after full satisfaction of all unsubordinated recognised claims against Citadele, but before satisfaction of the claims of Citadele's shareholders in their capacity as Citadele's shareholders in accordance with the applicable law. Upon liquidation or insolvency of Citadele, the Bondholders will not be entitled to any payments due under the Bonds until full and due satisfaction of all the unsubordinated claims against Citadele, except the claims of Citadele's shareholders in their capacity as Citadele's shareholders. By subscribing to the Bonds, all investors unconditionally and irrecoverably agree to such subordination of claims arising from the Bonds.

As long as there are no liquidation or insolvency proceedings initiated against Citadele, all claims arising from the Bonds shall be satisfied by Citadele in accordance with the General Terms and Conditions of the Bonds, the applicable Final Terms

and the applicable law. Please be advised that no funds may be left to satisfy the claims of the Bondholders after all or part of unsubordinated claims have been satisfied.

**Transferability.** Bonds are freely transferrable and disposable without any restrictions. However, transfer of Bonds is subject to selling and transfer restrictions under the relevant laws in certain jurisdictions applicable to the transferor or transferee. The Bonds cannot be offered, sold, resold, transferred or delivered in such countries or jurisdictions or otherwise in such circumstances in which such offer, sale, re-sale or transfer would be unlawful or require measures other than those required under Latvian laws to be taken by Citadele, including, if applicable, the United States of America.

### **Where will the securities be traded?**

Application will be made to the Nasdaq Riga AS, registration number: 40003167049, ("**Nasdaq Riga**") for admitting each tranche of Bonds to listing and trading on the Baltic Bond List of Nasdaq Riga according to the requirements of Nasdaq Riga not later than within three months after the issue date of the respective tranche. Trading is expected to commence within one month after the above-mentioned application has been made.

### **What are the key risks that are specific to the securities?**

The Bonds may not be a suitable investment for all investors. Each potential investor in the Bonds must determine the suitability and appropriateness of that investment considering his or her own his or her own circumstances. A potential investor should not invest in the Bonds unless the investor has the expertise (either alone or with the relevant support from a professional advisor) to evaluate how the Bonds will perform under changing conditions, the resulting effects on the value of such Bonds and the impact this investment will have on the potential investor's overall investment portfolio.

Credit Risk. An investment in the Bonds is subject to credit risk, which means that the Citadele may fail to meet its obligations arising from the Bonds in a duly and timely manner.

Citadele's obligations under the Bonds are subordinated obligations which are unsecured and unguaranteed. The Bonds are subordinated to all unsubordinated claims against the Citadele; however, not to the claims, which are subordinated to Bonds or which rank *pari passu* with the Bonds. The subordination may have material adverse effect on the Citadele's ability to meet all its obligations arising from the Bonds. The Bondholders will at all times be unsecured creditors of the Citadele.

The Bonds may be redeemed prematurely on the initiative of Citadele. If early redemption right is exercised by Citadele, the rate of return from an investment in the Bonds may be lower than initially anticipated and the market value of the Bonds may be higher than the early redemption amount at the moment of redemption.

The Offer may be cancelled. Although Citadele will strive to ensure that Offer of all tranches is successful, Citadele cannot provide any assurance that Offer of all tranches will be successful and that investors will receive Bonds they subscribed for.

The Bonds may be subjected in the future to the bail-in and loss absorption resolution tool by the Relevant Resolution Authority and to the mandatory burden sharing measures for the provision of precautionary capital support which may result into their write-down in full. Under the Latvian Resolution Law, powers have been granted to the relevant resolution authority which include the bail-in and loss absorption tool through which a credit institution subjected to resolution may be recapitalised either by way of write-down or conversion of liabilities into ordinary shares. The bail-in and loss absorption tool may be imposed either as a sole resolution measure or in combination with the rest of the resolution tools that may be imposed by the relevant resolution authority in case of the resolution of a failing credit institution. Bonds may be subjected to the said bail-in and loss absorption tool. As such, if Citadele is subjected to resolution measures in the future, then the value of the Bonds may be written down (up to zero) as a result of the imposition of the bail-in and loss absorption tool by the FCMC. Furthermore, the Bonds may be subject to modifications or the disapplication of provisions in the General Terms and Conditions of the Bonds, including alteration of the principal amount or any interest payable on the Bonds, the maturity date or any other dates on which payments may be due, as well as the suspension of payments for a certain period.

Changes in laws or administrative practices could entail risks. Latvian laws (including but not limited to tax laws) and regulations governing the Bonds may change during the life of the Bonds, and new judicial decisions can be given and administrative practices may take place. Adverse changes in the tax regime applicable in respect of transacting with the Bonds or receiving interest or principal payments based on the Bonds may result in an increased tax burden of the Bondholders and may therefore have adverse effect on the rate of return from the investment into the Bonds.

There has been no prior trading market for Bonds. Citadele may be unable to list Bonds on the Nasdaq Riga, Bonds may be delisted from the Nasdaq Riga or trading in Bonds may be suspended, as well as an active and liquid market for Bonds may not develop.

## **D. Key information on the offer of securities to the public and the admission to trading on a regulated market**

### **Under which conditions and timetable can I invest in this security?**

Citadele has established the € 40,000,000 Fourth Unsecured Subordinated Bonds Programme (the "**Programme**") described in the Base Prospectus under which Citadele, subject to compliance with all relevant laws and regulations, may issue and offer publicly in Latvia, Lithuania and Estonia from time to time in one or several series (the "**Series**") non-convertible unsecured and unguaranteed subordinated Bonds. The Bonds will be book-entered within the Nasdaq CSD securities settlement system governed by Latvian law. The aggregate principal amount of the particular tranche is from € 20, 000, 000 up to € 40, 000, 000 (the "**Aggregate Principal Amount**"). Citadele has a right to increase or decrease the Aggregate Principal

Amount, provided that the maximum aggregate nominal amount of all Bonds outstanding issued under the Programme shall not at any time exceed € 40,000,000.

The Offer is directed to all natural and legal persons (institutional and retail investors) in Latvia, Lithuania and Estonia, irrespective of whether they qualify as qualified investors within the meaning of Article 2(e) of the Prospectus Regulation<sup>1</sup>, as well as to persons (institutional investors only) located in the Member State of the EEA (other than Latvia, Lithuania and Estonia) who are qualified investors within the meaning of Article 2(e) of the Prospectus Regulation in each case pursuant to an exemption under Article 1(4) of the Prospectus Regulation. The Bonds will be offered for subscription for the minimum investment amount of at least one Bond for any and all investors ("the **Minimum Investment Amount**").

#### **Expected timetable of the Offer**

Start of the Offer Period / Publication of the initial Final Terms of Bonds	06 December, 2021
End of the Offer Period	09 December, 2021
Issue date/ Settlement of the Issued Bonds	13 December, 2021
Announcement of the results of the Offer / Publication of the Final Terms of Bonds	14 December, 2021
First day of listing of Bonds on Nasdaq Riga Stock Exchange	On or about 14 December, 2021

#### **Offer Period**

Offer period is from 12:00 (Latvian time) on 6 December, 2021 until 15:30 (Latvian time) on 9 December 2021 (the "**Offer Period**"). Until the end of the applicable Offer Period, Citadele may extend the Offer Period at its sole discretion once or several times. The minimum length of any such extension should be at least 2 Business Days. Investors have a right to modify or cancel their Purchase Orders, if the Offer Period has been extended and/or the Issue Price and/or Annual Interest Rate has been updated by Citadele, provided that such modification or cancellation of the Purchase Order is received by Citadele before the end of the applicable Offer Period.

#### **Submission of Purchase Orders**

Investors wishing to purchase the Bonds shall submit their orders to purchase the Bonds (the "**Purchase Orders**") at any time during the Offer Period to Citadele. Purchase orders can be submitted directly to Citadele or via Nasdaq Riga supported trading system Genium INET ("**Genium INET**") available to Nasdaq Riga members (Purchase orders can be entered into every trading day from 9:00 (or from 12:00 on the first day of Offer Period) to 16:00 (or until 15:30 on the last day of Offer Period) Riga time).

An investor must ensure that all data provided in the Purchase Order are correct and complete. An uncompleted, incorrect or unclear Purchase Order may be rejected by Citadele. By submitting the Purchase Order:

- the investor who is a client of Citadele or Lithuanian branch of Citadele ("**Lithuanian branch**") and submits the Purchase Order to Citadele or Lithuanian branch shall ensure necessary funds for the purchase of Bonds in the investor's account opened with Citadele or Lithuanian branch respectively and consents that Citadele or Lithuanian branch respectively is entitled to block these funds as a precondition for submission of the respective Purchase Order.
- the institutional investor consents to ensure the required funds on the day of final settlement on the DVP (Delivery versus payment) terms pursuant to the Nasdaq CSD rules and shall have a settlement agent that is Nasdaq CSD participant.

**Latvian investors.** Investors, who have a securities account with Citadele, shall submit their Purchase Orders to Citadele in accordance with the investment services agreement concluded with Citadele (including at the office of Citadele at Republikas laukums 2A, Riga, Latvia), subject to applicable rules of Citadele. Latvian institutional investors, who are treated by Citadele as eligible counterparties, can submit their Purchase Orders to Citadele through Bloomberg trading system or via Genium INET. Other investors willing to purchase the Bonds may become investment services clients of Citadele and purchase the Bonds through Citadele or through other credit institutions, investment brokerage firms or other financial intermediaries from which investors receive investment services, provided that such financial intermediaries are treated by Citadele as eligible counterparties or have access to Genium INET.

**Lithuanian investors.** Investors, who have a securities account with Lithuanian branch, shall submit their Purchase Orders to Lithuanian branch in accordance with the investment services agreement concluded with Lithuanian branch (including at the office of Lithuanian branch at Upes str. 21-1, Vilnius, Lithuania), subject to applicable rules of Lithuanian branch. Lithuanian institutional investors, who are treated by Citadele as eligible counterparties, can submit their Purchase Orders to Citadele through Bloomberg trading system or via Genium INET. Other investors willing to purchase the Bonds may become investment services clients of Lithuanian branch and purchase the Bonds through Lithuanian branch or other credit institutions, investment brokerage firms or other financial intermediaries from which investors receive investment services, provided that such financial intermediaries are treated by Citadele as eligible counterparties or have access to Genium INET. All Lithuanian investors who are not investment services clients of Lithuanian branch shall have a settlement agent that is Nasdaq CSD participant.

**Estonian investors.** Estonian institutional investors, who are treated by Citadele as eligible counterparties, can submit their Purchase Orders to Citadele through Bloomberg trading system or via Genium INET. All other investors may purchase the Bonds through other credit institutions, investment brokerage firms or other financial intermediaries from which the investors receive investment services, provided that such financial intermediaries are treated by Citadele as eligible counterparties or

<sup>1</sup> Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC

have access to Genium INET. All Estonian investors who are not investment services clients of Citadele shall have a settlement agent that is Nasdaq CSD participant.

Other investors in the European Economic Area (in respect of private placement of the Bonds). Other investors willing to purchase the Bonds should contact Citadele (tel: +371 67010555; e-mail: broker@citadele.lv (Attn: Mr. Juris Mihailovs)).

#### **Purchase Orders and Invalid Purchase Orders**

The Purchase Order shall indicate the total amount of Bonds to be purchased by the respective investor based on the applicable Issue Price and Annual Interest Rate at the time of making of the Purchase Order, which shall be at least equal to the Minimum Investment Amount. All Purchase Orders constitute a binding and irrevocable commitment to acquire the allotted Bonds, with the exceptions stated below.

The Purchase Order shall not be considered valid in case the purchase amount indicated in the Purchase Order is less than the Minimum Investment Amount, the Purchase Order was received after the Offer Period, the Issue Price based on which the Purchase Order was made is lower than the final Issue Price applicable at the end of the Offer Period and/or the Annual Interest Rate based on which the Purchase Order was made is higher than the final Annual Interest Rate applicable at the end of the Offer Period. Citadele does not have any obligation to inform investors about the fact that their Purchase Orders are invalid.

#### **Cancellation of the Offer**

On the next Business Day following the Offer Period Citadele will decide whether to proceed with the Offer of a particular Tranche or cancel it. In case the Offer of a Tranche is cancelled, Citadele will announce it on web-site [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com) and submit it to the FCMC. All rights and obligations of the parties in relation to the cancelled Offer will be considered as having been terminated as of the moment when such announcement is made public.

#### **Allotment**

In case Citadele decides to proceed with the Offer of a Tranche, on the next Business Day following the Offer Period the following actions shall be taken:

- a) Citadele shall at its sole discretion determine which Purchase Orders can be treated as qualifying Purchase Orders, and the extent of their satisfaction.
- b) Upon determination of the qualifying Purchase Orders, Citadele will establish the exact amount of the Bonds to be allotted with respect to each qualifying Purchase Order and thus determine the final aggregate principal amount of the respective Tranche. Citadele will at its sole discretion decide upon the final allocation of the Bonds to each investor.
- c) Citadele has a general discretion to reject any Purchase Orders, in whole or in part, for any reason at its sole discretion, and no person is guaranteed to receive any number of Bonds.
- d) Final Terms containing the information about the final Offer Period, Annual Interest Rate, Issue Price, Issue Date, Maturity Date, Interest Payment Dates, aggregate principal amount of the respective Tranche and definitive amount of Bonds to be issued within the respective Tranche will be published on Citadele's web-site [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com), and submitted to FCMC.
- e) After completion of the allotment with respect to each qualifying Purchase Order Citadele shall submit an allotment notification to each investor. The Notification will evidence the extent of satisfaction or rejection of the Purchase Order submitted by the investor, the number of Bonds allotted to the investor, the final Annual Interest Rate, Issue Price and the purchase price payable for the Bonds.

#### **Settlement and Delivery**

The settlement for the Bonds will be carried out in accordance with the delivery-versus-payment (DvP) principle pursuant to applicable rules of Nasdaq CSD. The settlement will take place on the Issue Date. All paid up Bonds shall be treated as issued. The Bonds which are not paid up shall be cancelled in accordance with the applicable rules of Nasdaq CSD. If an investor has opened a securities account with Citadele and is acting through Citadele in respect to purchase of Bonds, the settlement for the Bonds will be carried in accordance with the terms and conditions of the agreements concluded between Citadele and such investor. No dealing may begin before full completion of the settlement and delivery of Bonds.

#### **Information About the Results of the Offer**

Information about the results of the Offer of each Tranche shall be published on the Citadele's web-site [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com) within 3 (three) Business Days after the Issue Date.

#### **Estimated Expenses Charged to the Investors**

No expenses or taxes will be charged to the investors by Citadele in respect to the issue of the Bonds. However, the investors may be obliged to cover expenses related to the opening of securities accounts, holding of the Bonds as well as commissions related to the execution of the investor's purchase/selling orders or any other operations with the Bonds and which are charged by the credit institutions or investment brokerage firms.

#### **Why is this prospectus being produced?**

Citadele expects to receive net proceeds of up to EUR 40,000,000 from this Offer. The net proceeds from the Offer are to be used by Citadele for its general business development and to strengthen further the regulatory capital structure of Citadele, including use as Citadele's subordinated capital in accordance with the requirements of the CRR and any other applicable rules for Tier 2 capital. Bonds to be issued under this tranche will not be subject to underwriting agreement. In so far as Citadele is aware, no person involved in the offer of Bonds has an interest material to this offer of Bonds, nor any conflicting interests.

# Pielikums – Konkrētās emisijas kopsavilkums

## A. Ievads un brīdinājumi

Šis kopsavilkums ("Kopsavilkums") uzskatāms par Pamatprospekta ievadu, un visu lēmumu pamatā par ieguldīšanu Obligācijās investoram jāņem vērā Pamatprospekts kopumā. Civiltiesiskā atbildība saistībā ar šo Kopsavilkumu gulstas tikai uz tām personām, kuras ir sastādījušas kopsavilkumu, tai skaitā jebkādu tā tulkojumu, bet tikai tad, ja Kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai neatbilstošs, lasot to kopsakarībā ar citām Pamatprospekta daļām, vai tad, ja kopsakarībā ar citām Pamatprospekta daļām tas nesniedz pamata informāciju, kas paredzēta kā palīg līdzeklis investoriem, apsverot ieguldīšanu Obligācijās. Ieguldīšana Obligācijās ir saistīta ar riskiem, un investors var zaudēt visu ieguldīto kapitālu vai tā daļu. Ja investors iesniedz tiesai prasību saistībā ar Pamatprospektā ietvertu informāciju, saskaņā ar valsts likumiem investoram var būt jāsedz Pamatprospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesas procesa ierosināšanas.

<b>Obligāciju nosaukums un starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN)</b>	EUR 5.00 CITADELE BANKA BOND 21-2031, ISIN: LV0000880102 ("Obligācijas")
<b>Emitenta identitāte un kontaktu informācija, ieskaitot juridiskās personas identifikatoru (LEI):</b>	AS Citadele banka ir akciju sabiedrība, kas reģistrēta Latvijas Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru: 40103303559, ar juridisko adresi Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija, tālrunis: +371 67010000, e-pasts: <a href="mailto:info@citadele.lv">info@citadele.lv</a> , mājaslapa: <a href="http://www.citadele.lv">www.citadele.lv</a> ("Citadele"). Citadele LEI ir 2138009Y59EAR7H1U097.
<b>Kompetentās iestādes, kas apstiprina Pamatprospektu, identitāte un kontaktu informācija:</b>	Latvijas Finanšu un Kapitāla Tirgus Komisija ("FKTK"), Kungu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija, tālrunis: +371 2 6515221, fakss: +371 67225755, e-pasts: <a href="mailto:fktk@fktk.lv">fktk@fktk.lv</a>
<b>Datums, kad Citadeles Valde apstiprina Pamatprospektu:</b>	2021. gada 25. novembris
<b>Pamatprospekta apstiprināšanas datums FKTK:</b>	2021. gada 30. novembris

## B. Pamatinformācija par emitentu

### Kas ir vērtspapīru emitents?

Citadele ir akciju sabiedrība, kas ir dibināta un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un reģistrēta Latvijas Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru: 40103303559 (reģistrācijas datums: 2010. gada 30. jūnijs), tās juridiskā adrese ir Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija. Citadeles LEI ir 2138009Y59EAR7H1U097.

**Darbības apskats.** Citadele Grupa piedāvā plašu bankas produktu klāstu saviem privātajiem klientiem, mazajiem un vidējiem uzņēmumiem un korporatīvo klientu bāzei. Tā nodrošina arī privātā kapitāla pārvaldīšanu, aktīvu pārvaldīšanu, dzīvības apdrošināšanu, pensijas, līzinga un faktoringa produktus. No 2021. gada 30. jūnija Citadelei ir trešais lielākais klientu skaits (virs 405 000), trešais lielākais interneta bankas klientu skaits (apm. 275 000 aktīvi lietotāji), otrais lielākais mobilās bankas klientu skaits (apm. 176 000 aktīvi lietotāji) un trešais lielākais filiāļu tīkls Latvijā saskaņā ar Latvijas finanšu nozares asociācijas (FNA) datiem. Turklāt šajā datumā Citadeles kopējā tirgus daļa bija 17,4% no kopējiem aizdevumiem, 18,4% noguldījumos un 18,1% kopējos aktīvos, saskaņā ar FNA publicētajiem datiem. Citadele ir Citadeles Grupas mātes uzņēmums ar meitas banku Šveicē un vairākiem meitas uzņēmumiem, kuru skaitā ir finanšu pakalpojumu sabiedrības. Citadeles Grupas galvenais tirgus ir Baltijas valstis (Latvija, Lietuva un Igaunija). Citadeles Grupai ir tiešsaistes un mobilo bankas pakalpojumu platformas, kas ir pieejamas Latvijā, Lietuvā un Igaunijā. Tās izplatības tīklu veido 20 filiāles un klientu apkalpošanas centri Latvijā, 1 filiāle Igaunijā un 1 filiāle ar 5 klientu apkalpošanas nodaļām Lietuvā.

### Lielākie akcionāri

Akcionārs	Turējumā esošo akciju skaits	Īpašumā (%) <sup>7</sup>
EBRD .....	39 138 948	apm. 24,95
RA Citadele Holdings, LLC <sup>1</sup> .....	42 772 216	apm. 27,26
Delan S.A.R.L. <sup>2</sup> .....	15 597 160	apm. 9,94
EMS LB LLC <sup>3</sup> .....	15 577 301	apm. 9,93
Amolino Holdings Inc. <sup>4</sup> .....	15 639 924	apm. 9,97
Shuco LLC <sup>5</sup> .....	12 297 697	apm. 7,84
Citi akcionāri .....	15 865 138	apm. 10,11

(1) RA Citadele Holdings, LLC ir Ripplewood Advisors LLC pilnībā piederošs meitas uzņēmums, kura faktiskais īpašnieks ir Timothy C. Collins

(2) Delan S.A.R.L faktiskais īpašnieks ir Baupost Group, LLC

(3) EMS LB LLC faktiskais īpašnieks ir Edmond M. Safra

(4) Amolino Holdings Inc. faktiskais īpašnieks ir James L. Balsillie

(5) Shuco LLC faktiskais īpašnieks ir Stanley S. Shuman

Uz Pamatprospekta datumu Citadelē tika ieviests ilgtermiņa veicināšanas plāns ("LTIP") Valdes locekļiem līdz ar ilgtermiņa darbinieku saglabāšanas programmu ("LTRP") vadošajiem darbiniekiem, un saskaņā ar tā noteikumiem samazinājuma līmenis esošajiem akcionāriem var būt līdz 10% no Citadeles esošā akciju kapitāla kārtējā desmit gadu periodā. Turklāt nākotnē Citadele var emitēt jebkādas klases vērtspapīrus ar tādām tiesībām, priekšrocībām vai privilēģijām, kas ir mazāk izdevīgas par esošajām akcijām noteiktajām.

**Sabiedrības pārvalde.** Citadeles pārvaldes institūcijas ir akcionāru kopsapulce (AKS), Padome un Valde, un katrai no tām ir savi pienākumi un pilnvaras saskaņā ar Latvijas likumiem un statūtiem. AKS ievēl Padomes locekļus, kas ir atbildīgi par Valdes uzraudzību un Valdes locekļu iecelšanu. Valde, kas ir izpildinstitūcija, ir atbildīga par Citadeles ikdienas darbības vadību. AKS ir atbildīga par tādiem jautājumiem kā sabiedrības gada pārskatu apstiprināšana, lēmumu pieņemšana par peļņas izlietojumu, dibināšanas dokumentu grozīšana, sabiedrības pamatkapitāla maiņa, vērtspapīru emisija un konvertācija, Padomes locekļu, revidentu, kontrolieru un likvidatoru iecelšana un atļaišana, kā arī par citiem jautājumiem.

Uz Pamatprospekta datumu Padomes sastāvā ietilpst: Padomes priekšsēdētājs – Timothy C. Collins, Padomes priekšsēdētāja vietniece – Elizabeth Critchley, un septiņi Padomes locekļi: James L. Balsillie, Dhananjaya Dvivedi, Lawrence N. Lavine, Klāvs Vasks, Nicholas Haag, Karina Saroukhanian, Sylvia Gansser-Potts. Uz Pamatprospekta datumu Valdes sastāvā ietilpst septiņi valdes locekļi: valdes priekšsēdētājs Johan Åkerblom, finanšu direktors Valters Ābele, stratēģijas direktors Vladislavs Mironovs, direktors par atbilstības jautājumiem Uldis Upenieks, tehnoloģiju attīstības direktors un direktors par operacionāliem jautājumiem Slavomir Mizak, korporatīvo klientu apkalpošanas direktors Vaidas Žagūnis, privātpersonu klientu apkalpošanas direktors Rūta Ežerskienė, risku direktors Julija Lebedinska-Ļitvinova.

**Neatkarīgie revidenti.** Revidētos finanšu pārskatus par 2019. gadu un 2020. gadu, kā arī Revidēto konsolidēto starpposma finanšu ziņojumu par 2021. gada sešiem mēnešiem revidēja KPMG Baltics SIA (reģistrācijas numurs: 40003235171, juridiskā adrese: Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija). KPMG Baltics SIA ir iekļauta Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas uzturētajā Zvērinātu revidentu komercsabiedrību reģistrā.

### Kāda ir pamata finanšu informācija par emitentu?

Turpmākajā tabulā sniegts Citadeles Grupas atlasītās vēsturiskās konsolidētās finanšu informācijas kopsavilkums par katru no gadiem, kas beidzās 2019. gada 31. decembrī un 2020. gada 31. decembrī un par starpposma periodiem uz 2021. gada 30. jūniju, 2021. gada 30. septembri un 2020. gada 30. septembri salīdzināšanas nolūkos. Citadeles Grupas atlasītā vēsturiskā konsolidētā finanšu informācija, kas sniegta turpmāk tabulās, ir iegūta no 2019. gada Revidētajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem, 2020. gada Revidētā konsolidētā finanšu pārskata, 2021. gada Revidētā konsolidētā starpposma finanšu ziņojuma par sešiem mēnešiem un 2021. gada Nerevidētā konsolidētā starpposma finanšu ziņojuma par trešo ceturksni, kas ir pievienoti šī Prospekta sadaļā *Pielikumu saraksts*.

#### Citadele Grupas Peļņas vai zaudējumu aprēķins

Miljonos EUR	2019. Revidēts	2020. 9 mēn. Nerevidēts	2020 Revidēts	2021. 6 mēn. Revidēts	2021 9 mēn. Nerevidēts
Neto procentu ieņēmumi	84,6	50,8	67,5	53,2	80,9
Neto komisijas naudas ieņēmumi	30,9	22,5	30,2	16,9	26,8
Pamatdarbības ieņēmumi <sup>(1)</sup>	123,9	49,6	94,7	76,8	116,7
Neto kredītu zaudējumi un uzkrājumi	-3,7	-10,3	-10,5	3,7	-0,1
Neto peļņa	36,5	-20,5	3,6	32,6	44,7

#### Citadele Grupas Peļņas vai zaudējumu aprēķins (korigēts atbilstoši vienreizējiem posteņiem)

Miljonos EUR	2019. Revidēts	2020. 9 mēn. Nerevidēts	2020 Revidēts	2021. 6 mēn. Revidēts	2021 9 mēn. Nerevidēts
Pamatdarbības ieņēmumi <sup>(1)</sup>	n/a	78,2	106,0	n/a	n/a
Neto peļņa	n/a	8,1	14,9	n/a	n/a

\* 2020. gada 9 mēn. korigēts, ņemot vērā vienreizējos zaudējumus saistībā ar būtisku ietekmi (*tail risk*) aizsardzības pasākumiem (28,6) miljonu EUR apmērā, kas iekļauti posteņī "Neto finanšu un citi ieņēmumi".

\* 2020. gada 12 mēn. korigēts, ņemot vērā vienreizējos zaudējumus saistībā ar būtisku ietekmi (*tail risk*) aizsardzības pasākumiem (28,8) miljonu EUR apmērā, kas iekļauti posteņī "Neto finanšu un citi ieņēmumi", un vienreizējo peļņu 17,5 miljonu EUR apmērā no centrālo ēku Latvijā un Lietuvā pārdošanas ar atpakaļnomu.

#### Citadele Grupas Balance

Miljonos EUR	2019. Revidēts	2020. 9 mēn. Nerevidēts	2020 Revidēts	2021. 6 mēn. Revidēts	2021 9 mēn. Nerevidēts
Kopā aktīvi	3 743	4 436	4 597	4 806	4 919
Aizdevumi klientiem	1 568	1 537	1 541	2 457	2 602
Klientu noguldījumi	3 290	3 542	3 671	3 798	3 893
Akcionāru kapitāls	341	321	344	375	388
Subordinētās saistības	60	60	60	60	60
Kredītu-noguldījumu attiecība <sup>(6)</sup>	48%	43%	42%	65%	67%
3. posma aizdevumu attiecība pret publiskā sektora	4,8%	3,7%	3,5%	3,4%	3,2%

aizdevumiem, bruto

Pirmā līmeņa pamata kapitāla rādītājs (CET1), pārejas periods (ieskaitot perioda rezultātu)	18,8%	18,7%	22,1%	16,7%	16,4%
Kapitāla pietiekamības rādītājs (CAR), pārejas periods (ieskaitot perioda rezultātu)	22,2%	22,2%	26,0%	19,4%	19,0%
Sviras rādītājs, pārejas periods (ieskaitot perioda rezultātu)	8,80%	7,10%	7,40%	7,60%	7,60%

Revīzijas ziņojumā nav atrunu attiecībā uz Revidētajiem finanšu pārskatiem.

### **Kādi ir konkrēti ar šo emitentu saistītie svarīgākie riski?**

Citadeles Grupa var nespēt veiksmīgi īstenot savu uzņēmējdarbības stratēģiju. Ja Citadeles Grupai pilnībā vai daļēji neizdosies īstenot savu stratēģiju, Citadeles Grupa var nespēt turpināt attīstīt savu uzņēmējdarbību, un pat tad, ja tas izdosies, nav garantijas, ka veiksmīga Citadeles Grupas uzņēmējdarbības stratēģijas īstenošana uzlabos Citadeles Grupas rentabilitāti vai darbības efektivitāti vispār vai tādā mērā, kā to vēlas Citadeles Grupa.

Citadele var nespēt pareizi novērtēt kredītrisku un ķīlas nodrošinājuma vērtību. Ja Citadeles Grupa nespēj precīzi novērtēt sava kredītportfeļa kredīt kvalitāti vai ar to saistītā nodrošinājuma vērtību vai izpildāmību, tas var būtiski negatīvi ietekmēt Citadeles uzņēmējdarbību, perspektīvas, finanšu stāvokli, darbības rezultātus vai naudas plūsmu.

Citadeles Grupa ir pakļauta darījuma partnera saistību neizpildes riskam, kas rodas, piemēram, slēdzot mijmaiņas vai citus atvasināto instrumentu līgumus, saskaņā ar kuriem darījuma partneriem ir finansiālas saistības veikt maksājumus Citadeles Grupai. Vienas vai vairāku finanšu pakalpojumu iestāžu saistību neizpilde vai pat bažas par vienas vai vairāku finanšu pakalpojumu iestāžu finansiālo noturību var izraisīt sistēmiskas likviditātes problēmas vai citu finanšu iestāžu zaudējumus vai saistību neizpildi, kas var būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt Citadeles Grupas uzņēmējdarbību, perspektīvas, finanšu stāvokli, darbības rezultātus vai naudas plūsmu.

Citadeles Grupas uzņēmējdarbību, perspektīvas, finanšu stāvokli, darbības rezultātus vai naudas plūsmu var ietekmēt likviditātes riski. Jebkurš Citadeles klientiem pieejamās likviditātes samazinājums, Citadeles Grupas nespēja piesaistīt un saglabāt pietiekamu klientu noguldījumu apjomu vai nespēja piekļūt papildu finansējuma avotiem ar izdevīgām procentu likmēm var būtiski negatīvi ietekmēt Citadeles Grupas uzņēmējdarbību, perspektīvas, finanšu stāvokli, darbības rezultātus vai naudas plūsmu.

Citadele Grupa ir pakļauta operacionālajam riskam. Citadeles Grupa ir pakļauta riskam, ka iekšējie procesi pilnībā vai daļēji neatbilst piemērojamo likumu, saistošo ārējo noteikumu un iekšējo noteikumu prasībām. Tas var rasties dažādu faktoru, tostarp Citadeles darbinieku darbības, neatbilstošas sistēmas darbības, iekšējo procesu pārkāpumu, trešo personu darbības un citu ārējo apstākļu, piemēram, plūdu, ugunsgrēku un pandēmiju, rezultātā. Citadeles Grupa ir pakļauta krāpšanai, ko veic tās klienti, piegādātāji un trešās personas, piemēram, kibernetiķi, kā arī darbinieku veikta krāpšana vai pārkāpumi.

Citadeles Grupas darbību var negatīvi ietekmēt tas, ka tā nespēj izpildīt Banku sanācijas un noregulējuma direktīvā (BRRD) noteiktās prasības par minimālā kapitāla uzturēšanu un prasības par pašu kapitālu un atbilstīgām saistībām (MREL). MREL atbilstīgo saistību emisija var būtiski negatīvi ietekmēt Citadeles Grupas uzņēmējdarbību, perspektīvas, finanšu stāvokli, darbības rezultātus vai naudas plūsmu. Jebkāda Citadeles nespēja izpildīt MREL prasības arī var būtiski negatīvi ietekmēt Citadeles Grupas uzņēmējdarbību, finanšu stāvokli un darbības rezultātus.

Citadeles Grupas pasākumi, lai nodrošinātu atbilstību nelikumīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas, terorisma finansēšanas un proliferācijas novēršanas, kukuļošanas novēršanas un sankciju noteikumiem, var nebūt efektīvi visos būtiskajos aspektos. Vietējā normatīvā vide, kā arī uzraudzības un izpildes pieeja Baltijas valstīs noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas (AML), un terorisma finansēšanas novēršanas (CTF) un sankciju jomā pēdējos gados ir kļuvusi arvien stingrāka. Ja Citadeles Grupai neizdodas pilnībā ieviest funkcionālas AML, CTF, CPF, kukuļošanas apkarošanas un/vai sankciju procedūras vai ievērot visus attiecīgos Latvijas, ES vai citus tiesību aktus vai noteikumus, kas attiecas uz AML, CTF, CPF, kukuļošanas apkarošanu un sankcijām, Citadeles Grupai var tikt piemērotas ievērojamas soda naudas, sankcijas un/vai var tikt nodarīts kaitējums Citadeles Grupas reputācijai un pat traucēta darbība.

Citadeles Grupa var tikt pakļauta tiesvedībai, administratīviem vai citiem procesiem un izmeklēšanai. Citadeles Grupu var pakļaut tiesvedībai, ko var ierosināt tās klienti, darbinieki, akcionāri vai citas personas, iesniedzot privātas prasības, administratīviem procesiem, reglamentējošajām darbībām vai citai tiesvedībai. Citadeles Grupu nākotnē var pakļaut izmeklēšanai regulatori un/vai valsts iestādes jurisdikcijās, kurās tā veic uzņēmējdarbību. Turklāt Citadele ir pakļauta arī vairākām regulārām revīzijām, ko veic attiecīgie Baltijas banku regulatori, kā arī vairāki ārējie revidenti. Jebkuras tiesvedības vai līdzīgi procesi, izmeklēšanas vai darbības var būtiski negatīvi ietekmēt Citadeles Grupas uzņēmējdarbību, perspektīvas, finanšu stāvokli, darbības rezultātus vai naudas plūsmu.

Citadeles Grupa ir pakļauta reputācijas riskam. Reputācijas risku galvenokārt var saistīt ar citu risku, piemēram, darbības, stratēģisko vai atbilstības risku, īstenošanos. Jebkāda Citadeles Grupas reputācijas pasliktināšanās tās klientu, darījumu partneru, īpašnieku, darbinieku, investoru vai uzraudzības iestāžu acīs var būtiski negatīvi ietekmēt Citadeles Grupas darbību, finanšu stāvokli un darbības rezultātus.

COVID-19 uzliesmojums ir negatīvi ietekmējis pasaules, Latvijas un Baltijas valstu ekonomiku un finanšu tirgus un var turpināt traucēt un/vai citādi negatīvi ietekmēt Citadeles Grupas un/vai tās klientu darbību.

## C. Pamatinformācija par vērtspapīriem

### Kādas ir vērtspapīru galvenās īpašības?

Obligācijas ir EUR denominētas, brīvi pārvedamas, nekonvertējamas, nenodrošinātas un negarantētas subordinētās obligācijas ar dzēšanas termiņu 10 gadi un fiksētu procentu likmi 5% gadā (**"Gada procentu likme"**), kas satur Citadeles nenodrošinātas, negarantētas un subordinētās maksājumu saistības pret Obligāciju turētājiem (**"Obligacionāri"**). Katras Obligācijas nominālvērtība ir EUR 10.000. Obligācijas emisijas cena ir 100% no Obligācijas nominālvērtības (**"Emisijas cena"**). Citadelei ir tiesības pēc saviem brīviem ieskatiem mainīt Emisijas cenu vienu reizi vai vairākas reizes līdz Obligāciju piedāvājuma perioda beigām un izziņot atjaunināto emisijas cenu.

Obligācijas ir dematerializēti parādu vērtspapīri uzrādītāja uzrādītājā formā un tās ir reģistrētas Nasdaq CSD SE, reģistrācijas numurs: 40003242879 (**"Nasdaq CSD"**), iegrāmatojuma formā vērtspapīru norēķinu sistēmā, ko regulē Latvijas likumi.

**Procentu likme.** Par Obligācijām tiek aprēķināti procenti pēc fiksētas Gada procentu likmes, kas paliek nemainīga katru gadu līdz 2031. gada 13. decembrim (**"Dzēšanas datums"**) vai Pirmstermiņa atpirkuma datumam. Citadelei ir tiesības pēc saviem brīviem ieskatiem mainīt Gada procentu likmi vienu reizi vai vairākas reizes līdz Obligāciju piedāvājuma perioda beigām un izziņot atjaunināto gada procentu likmi. Procenti par Obligācijām tiks maksāti divas reizes gadā šādos procentu maksājumu datumos – katra gada 13. decembrī un 13. jūnijā, un tie tiks aprēķināti par attiecīgās Sērijas Obligāciju kopējo neatmaksāto summu no Obligācijas emisijas datuma līdz Dzēšanas datumam vai Pirmstermiņa atpirkšanas datumam atkarībā no tā, kas ir agrāk. Procenti par Obligācijām tiks aprēķināti pēc faktiski pagājušo dienu skaita attiecīgajā procentu periodā, kas dalīts ar 365 (vai garā gada gadījumā ar 366), t.i., tiks izmantots likums par dienu skaita aprēķināšanu (ICMA). Paredzētais piedāvājamo Obligāciju ienesīgums līdz dzēšanai, pamatojoties uz galīgo Obligāciju Emisijas cenu un galīgo Gada procentu likmi, būs noteikts Galīgajos noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas investoriem.

**Dzēšana un atpirkšana.** Obligācijas tiek atmaksātas pilnā apjomā pēc to nominālvērtības Dzēšanas datumā vai Pirmstermiņa atpirkšanas datumā. Ja Citadele pagarina Obligāciju piedāvājuma termiņu, Citadelei jāpārplāno galīgais Dzēšanas datums proporcionāli Obligāciju piedāvājuma perioda pagarinājuma ilgumam un jānosaka tas Galīgajos noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas investoriem. Citadelei ir tiesības pirms termiņa atpirkt Obligācijas par to nominālvērtību pirms Dzēšanas datuma pirms vai pēc piecu gadu termiņa beigām no Obligāciju emisijas datuma, paziņojot par to Obligacionāriem vismaz 30 (trīsdesmit) dienas iepriekš, ja piemērojami normatīvie akti pieļauj šādu pirmstermiņa atpirkšanu, ievērojot visas attiecīgās juridiskās prasības, tai skaitā saņemot visus nepieciešamos kompetento iestāžu apstiprinājumus, atļaujas un piekrišanas šādai pirmstermiņa atpirkšanai. Ja Citadele nolemj izmantot tiesības pirms termiņa atpirkt Obligācijas pirms Dzēšanas datuma, Citadelei jānorāda un jāpaziņo datums, kādā Obligācijas tiks atpirktas (**"Pirmstermiņa atpirkšanas datums"**).

Obligacionāri nav tiesīgi prasīt Obligāciju pirmstermiņa atpirkšanu pirms Dzēšanas datuma nekādos apstākļos.

**Obligācijām piekritīgās tiesības.** Vienīgās Obligacionāru tiesības, kas izriet no Obligācijām, ir tiesības uz Obligāciju atpirkšanu Dzēšanas datumā un procentu saņemšanu saskaņā ar Obligāciju Vispārīgajiem noteikumiem un nosacījumiem. Obligacionāriem nav tiesību uz nokavējuma procentu vai jebkādas soda naudas samaksu gadījumā, ja jebkādi uz Obligāciju pamata Citadeles veicamie maksājumi tiek aizkavēti. No Obligācijām izrietošās tiesības Obligacionāri var izmantot saskaņā ar Obligāciju Vispārīgajiem noteikumiem un nosacījumiem, piemērojamiem Galīgajiem noteikumiem un piemērojamiem Latvijas tiesību aktiem. Obligācijas nesatur nekādu nodrošinājumu, kas paredzēts Obligacionāru aizsardzībai no Citadeles kredīrspējas samazinājuma.

Nepastāvēs "Kontroles Maiņas" („Change of Control”) saistības, kas būtu saistošas Citadelei attiecībā uz Obligācijām, un ieguldītājiem Obligācijās nav aizsardzības "Kontroles Maiņas" („Change of Control”) saistību veidā. Nepastāvēs "Īpašuma ieķīlāšanas/apgrūtināšanas aizliegums" („Negative Pledge”) un "No kāda cita līguma izrietoša saistību neizpildes gadījuma iestāšanās" („Cross-Default”) saistības, kas būtu saistošas Citadelei attiecībā uz Obligācijām, un ieguldītājiem Obligācijās nav aizsardzības "Īpašuma ieķīlāšanas/apgrūtināšanas aizlieguma" („Negative Pledge”) vai "No kāda cita līguma izrietoša saistību neizpildes gadījuma iestāšanās" („Cross-Default”) saistību veidā. Iegādājoties Obligācijas, katrs Obligacionārs un patiesais labuma guvējs piekrīt ievērot noteikumus par atteikšanos no ieskaita. Visi maksājumi, ko Citadele veic saistībā ar Obligācijām, tiek aprēķināti un izmaksāti bez ieskaita vai pretprasībām.

**Kategorija un subordinācija.** Obligācijas vienmēr ir subordinētas visiem nesubordinētajiem prasījumiem, kas izvirzīti pret Citadeli (skaidrības labad, Obligācijas nav subordinētas tiem prasījumiem, kas ir subordinēti Obligācijām vai ietilpst vienā kategorijā ar Obligācijām) un Citadeles saistības attiecībā uz Obligācijām ir subordinētas saistības Latvijas Kredītiestāžu likuma izpratnē. Citadele izlietos neto ieņēmumus no Obligācijām vispārējai uzņēmējdarbības attīstībai un Citadeles regulatīvā kapitāla struktūras turpmākai stiprināšanai un kā tās subordinēto kapitālu, un tādējādi Obligācijas tiks atzītas par otrā līmeņa (Tier 2) instrumentiem CRR vai citu piemērojamo noteikumu izpratnē.

Obligāciju subordinēšana nozīmē to, ka Citadeles likvidācijas vai maksātnespējas gadījumā visi no Obligācijām izrietošie prasījumi ir piedzenami un apmierināmi tikai pēc tam, kad pilnā apjomā apmierināti visi nesubordinētie atzītie prasījumi pret Citadeli, bet pirms Citadeles akcionāru prasījumu apmierināšanas, kurus tie iesniedz kā Citadeles akcionāri saskaņā ar spēkā esošo likumu. Citadeles likvidācijas vai maksātnespējas gadījumā Obligacionāri nav tiesīgi saņemt nekādus uz Obligāciju pamata pienākošos maksājumus līdz visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli apmierināšanai pilnā apjomā un noteiktā kārtībā, izņemot Citadeles akcionāru prasījumus, ko tie iesniedz kā Citadeles akcionāri. Parakstoties uz Obligācijām, visi investori bez nosacījumiem un neatsaucami piekrīt šādi no Obligācijām izrietošo prasījumu subordinācijai.



Kamēr pret Citadeleli nav ierosināts likvidācijas vai maksātnespējas process, visi no Obligācijām izrietošie prasījumi Citadelei jāapmierina saskaņā ar Obligāciju Vispārīgajiem noteikumiem un nosacījumiem, piemērojamiem Galīgajiem noteikumiem un piemērojamiem likumiem. Jāņem vērā tas, ka var nebūt atlikuši līdzekļi Obligacionāru prasījumu apmierināšanai pēc visu nesubordinēto prasījumu vai to daļas apmierināšanas.

**Pārvedamība.** Obligācijas ir brīvi pārvedamas, tās var atsavināt bez jebkādiem ierobežojumiem. Tomēr Obligāciju pārvešanai noteikti pārdošanas un pārvietošanas ierobežojumi saskaņā ar attiecīgajiem likumiem noteiktās jurisdikcijās, kas attiecas uz atsavinātāju vai saņēmēju. Obligācijas nevar piedāvāt, pārdot, tālāk pārdot, pārvest vai nodot tādās valstīs vai jurisdikcijās, vai citādi tādus apstākļos, kuros šāda piedāvāšana, pārdošana, tālākpārdošana vai pārvešana būtu pretlikumīga, vai tai būtu nepieciešami citi pasākumi nekā tie, kas saskaņā ar Latvijas likumiem jāveic Citadelei, tai skaitā, ja piemērojams, Amerikas Savienotajās Valstīs.

### **Kur tiks tirgoti vērtspapīri?**

Tiks iesniegts pieteikums Nasdaq Riga AS, reģistrācijas numurs: 40003167049 ("**Nasdaq Riga**") par katra Obligāciju laidiena pieņemšanu reģistrēšanai un tirdzniecībai Nasdaq Riga Baltijas obligāciju sarakstā saskaņā ar Nasdaq Riga prasībām ne vēlāk kā trīs mēnešu laikā pēc attiecīgā laidiena datuma. Tirdzniecību paredzēts uzsākt viena mēneša laikā pēc minētā pieteikuma iesniegšanas.

### **Kādi konkrēti pamata riski ir saistīti ar vērtspapīriem?**

*Obligācijas var nebūt visiem investoriem piemērots ieguldījums.* Katram potenciālajam investoram, kurš iegulda Obligācijās, jānosaka šī ieguldījuma piemērotība un atbilstība, ņemot vērā pašam savus apstākļus. Potenciālam investoram nevajadzētu ieguldīt Obligācijās, ja vien investors nav kompetents novērtēt (patstāvīgi vai ar profesionāla padomnieka attiecīgu atbalstu), kāds būs Obligāciju sniegums mainīgos apstākļos, to ietekme uz šādu Obligāciju vērtību un šī ieguldījuma ietekme uz potenciālā investora kopējo investīciju portfeli.

*Kredītu risks.* Ieguldījums Obligācijās ir pakļauts kredītu riskam, kas nozīmē to, ka Citadele var nespēt savlaicīgi un noteiktā kārtībā izpildīt savas no Obligācijām izrietošās saistības.

*Citadeles no Obligācijām izrietošās saistības ir subordinētas saistības, kas nav nodrošinātas un garantētas.* Obligācijas ir subordinētas visiem nesubordinētajiem prasījumiem pret Citadeleli, bet ne prasījumiem, kas ir subordinēti Obligācijām vai kas ir līdzvērtīgi (*pari passu*) Obligācijām. Subordinācija var būtiski negatīvi ietekmēt Citadeles spēju izpildīt visas tās saistības, kas izriet no Obligācijām. Obligacionāri vienmēr būs Citadeles nenodrošinātie kreditori.

*Obligācijas var tikt atpirktas pirms termiņa pēc Citadeles iniciatīvas.* Ja Citadele izmanto pirmstermiņa atpirkuma tiesības, peļņas norma no ieguldījuma Obligācijās var būt zemāka, nekā sākotnēji paredzēts, un Obligāciju tirgus vērtība var būt augstāka par pirmstermiņa atpirkuma summu atpirkšanas brīdī.

*Piedāvājumu var atcelt.* Lai gan Citadele centīsies nodrošināt, lai visu laidienu Piedāvājums būtu veiksmīgs, Citadele nevar sniegt nekādu garantiju, ka visu laidienu Piedāvājums būs veiksmīgs un ka ieguldītāji saņems Obligācijas, uz kurām viņi parakstījušies.

*Nākotnē attiecīgā noregulējuma iestāde Obligācijām var piemērot iekšējās rekapitalizācijas (bail-in) un zaudējumu absorbcijas noregulējuma instrumentu un obligātos sloga sadales pasākumus piesardzības kapitāla atbalsta nodrošināšanai, kā rezultātā Obligācijas var tikt pilnībā norakstītas.* Saskaņā ar Latvijas Kredītiestāžu likumu attiecīgajai noregulējuma iestādei ir piešķirtas pilnvaras, kas ietver iekšējās rekapitalizācijas un zaudējumu absorbcijas instrumentu, ar kura palīdzību noregulējuma kredītiestādi var rekapitalizēt, norakstot vai konvertējot saistības parastajās akcijās. Iekšējās rekapitalizācijas un zaudējumu absorbcijas instrumentu var piemērot vai nu kā vienīgo noregulējuma pasākumu, vai kopā ar pārējiem noregulējuma instrumentiem, ko attiecīgā noregulējuma iestāde var piemērot, ja tiek noregulēta bankrotējoša kredītiestāde. Obligācijām var piemērot minēto iekšējās rekapitalizācijas un zaudējumu absorbcijas instrumentu. Tādējādi, ja Citadelei nākotnē tiks piemēroti noregulējuma pasākumi, tad Obligāciju vērtība var tikt norakstīta (līdz nullei), FKTK piemērojot iekšējās rekapitalizācijas un zaudējumu absorbcijas instrumentu. Turklāt Obligācijas var tikt pakļautas Obligāciju Vispārīgo noteikumu un nosacījumu izmaiņām vai to nepiemērošanai, tostarp par Obligācijām maksājamā pamatsumma vai jebkāda procentu summa, dzēšanas datums vai cits datums, kurā var būt jāveic maksājumi, kā arī maksājumu apturēšana uz noteiktu laiku.

*Likumu vai administratīvās prakses izmaiņas var radīt riskus.* Obligāciju darbības laikā var mainīties Latvijas tiesību akti (tostarp, bet ne tikai nodokļu tiesību akti) un Obligāciju regulējošie normatīvie akti, kā arī var tikt pieņemti jauni tiesu nolēmumi un īstenota jauna administratīvā prakse. Nelabvēlīgas izmaiņas nodokļu režīmā, kas piemērojams darījumiem ar Obligācijām vai procentu vai pamatsummas maksājumu saņemšanai uz Obligāciju pamata, var izraisīt palielinātu nodokļu slogu Obligacionāriem un tādējādi nelabvēlīgi ietekmēt Obligācijās veiktā ieguldījuma peļņas normu.

*Iepriekš nav bijis Obligāciju tirdzniecības tirgus, Citadele var nespēt kotēt Obligācijas Nasdaq Riga, Obligācijas var tikt izslēgtas no Nasdaq Riga vai Obligāciju tirdzniecība var tikt apturēta, kā arī var neveidoties aktīvs un likvids Obligāciju tirgus.*

## **D. Pamatinformācija par vērtspapīru piedāvājumu un pieņemšana tirdzniecībai regulētā tirgū**

### **Ar kādiem nosacījumiem kādos termiņos es varu ieguldīt šajā vērtspapīrā?**

Citadele ir izveidojusi € 40.000.000 Ceturto nenodrošināto subordinēto obligāciju programmu ("**Programma**"), kas aprakstīta Pamatprospektā, un saskaņā ar to Citadele, ievērojot visus attiecīgos likumus un noteikumus, laiku pa laikam var emitēt un publiski piedāvāt Latvijā, Lietuvā un Igaunijā vienā vai vairākās sērijās ("**Sērijas**") nekonvertējamās, nenodrošinātas un bezgarantiju subordinētas Obligācijas. Obligācijas tiks iegrāmatotas Nasdaq CSD vērtspapīru norēķinu

sistēmā, ko regulē Latvijas likumi. Konkrētā laidiena kopējā pamatsumma ir no € 20.000.000 līdz € 40.000.000 ("**Kopējā pamatsumma**"). Citadelei ir tiesības palielināt vai samazināt Kopējo pamatsummu ar noteikumu, ka visu Programmas ietvaros emitēto Obligāciju maksimālā kopējā pamatsumma nekad nevar pārsniegt € 40.000.000.

Piedāvājums ir orientēts uz visām fiziskām un juridiskām personām (institucionāliem un privātiem investoriem) Latvijā, Lietuvā un Igaunijā neatkarīgi no tā, vai tās atbilst kvalificētu investoru prasībām Prospektu regulas<sup>1</sup> 2(e) panta izpratnē, kā arī personām (tikai institucionāliem investoriem), kas atrodas Eiropas Ekonomiskās zonas dalībvalstī (izņemot Latviju, Lietuvu, Igauniju) un ir kvalificēts investors Prospektu regulas 2(e) panta izpratnē, un katrā gadījumā atbilstoši Prospektu regulas 1(4) pantā noteiktām izņēmummam. Obligācijas tiks piedāvātas parakstīšanai par minimālo investīcijas summu ne mazāk kā vienas Obligācijas apmērā visiem investoriem ("**Minimālā investīciju summa**").

#### **Paredzētais Piedāvājuma grafiks**

Piedāvājuma perioda sākums / sākotnējo Obligāciju galīgo noteikumu publikācija	2021.g. 6. decembris
Piedāvājuma perioda beigas	2021.g. 9. decembris
Emisijas datums/Norēķināšanās par emitētajām Obligācijām	2021.g. 13. decembris
Piedāvājuma rezultātu paziņošana/Obligāciju galīgo noteikumu publikācija	2021.g. 14. decembris
Pirmā diena Obligāciju tirdzniecībai ( <i>listing</i> ) Nasdaq Riga biržā	ap 2021.g. 14. decembri

#### **Piedāvājuma periods**

Piedāvājuma periods ilgst no pulksten 12:00 (pēc Latvijas laika) 2021. gada 6. decembrī līdz pulksten 15:30 (pēc Latvijas laika) 2021. gada 9. decembrī ("**Piedāvājuma periods**"). Līdz piemērojamā Piedāvājuma perioda beigām Citadele var pagarināt Piedāvājuma periodu pēc saviem brīviem ieskatiem vienu vai vairākas reizes. Katra šāda pagarinājuma minimālais ilgums ir ne mazāk kā 2 Darba dienas. Investoriem ir tiesības grozīt vai atsaukt savus Pirkšanas rīkojumus, ja Citadele ir pagarinājusi Piedāvājuma periodu un/vai atjauninājusi Emisijas cenu un/vai Gada procentu likmi, ar noteikumu, ka Citadelei jāsaņem šāds Pirkšanas rīkojuma grozījums vai atsaukums pirms piemērojamā Piedāvājuma perioda beigām.

#### **Pirkšanas rīkojumu iesniegšana**

Investoriem, kuri vēlas pirt Obligācijas, jāiesniedz Obligāciju pirkšanas rīkojumi ("**Pirkšanas rīkojumi**") jebkurā laikā Citadelei Piedāvājuma perioda laikā. Pirkšanas rīkojumus var iesniegt tieši Citadelei vai izmantojot Nasdaq Riga atbalstīto tirdzniecības sistēmu Genium INET ("**Genium INET**"), kas pieejama Nasdaq Riga dalībniekiem (Pirkšanas rīkojumus var ievadīt katrā tirdzniecības dienā no plkst. 9:00 (vai no plkst. 12:00 Piedāvājuma perioda pirmajā dienā) līdz 16:00 (vai līdz plkst. 15:30 Piedāvājuma perioda pēdējā dienā) pēc Rīgas laika).

Investoram jāpārlicinās, vai visi Pirkšanas rīkojumā norādītie dati ir pareizi un pilnīgi. Citadele var noraidīt nepilnīgus, nepareizus vai neskaidrus Pirkšanas rīkojumus. Iesniedzot Pirkšanas rīkojumu:

- Investoram, kurš ir Citadeles vai Citadeles Lietuvas filiāles ("**Lietuvas filiāle**") klients un iesniedz Pirkšanas rīkojumu Citadelei vai Lietuvas filiālei, jānodrošina Obligāciju pirkšanai nepieciešamie līdzekļi investora kontā, kas atvērts attiecīgi Citadelē vai Lietuvas filiālē, un jāpiekrīt tam, ka Citadele vai attiecīgi Lietuvas filiāle ir tiesīga nobloķēt šos līdzekļus kā priekšnoteikumu attiecīgā Pirkšanas rīkojuma iesniegšanai.
- Institucionāls investors piekrīt nodrošināt nepieciešamos līdzekļus galīgo norēķinu datumā atbilstoši DVP noteikumiem (piegāde pret samaksu) saskaņā ar Nasdaq CSD noteikumiem, un jābūt norēķinu aģentam, kas ir Nasdaq CSD dalībnieks.

**Latvijas investori.** Investoriem, kuriem ir vērtspapīru konts Citadelē, jāiesniedz Citadelei savi Pirkšanas rīkojumi saskaņā ar investīciju pakalpojumu līgumu, kas noslēgts ar Citadelē (tai skaitā Citadeles birojā Republikas laukumā 2A, Rīga, Latvija), ņemot vērā Citadeles noteikumus. Latvijas institucionālie investori, kurus Citadele atzīst par tiesīgiem darījumu partneriem, var iesniegt Citadelei Pirkšanas rīkojumus, izmantojot Bloomberg tirdzniecības sistēmu vai Genium INET. Pārējie investori, kuri vēlas nopirkt Obligācijas, var kļūt par Citadeles investīciju pakalpojumu klientiem un pirt Obligācijas ar Citadeles starpniecību vai ar citu kredītiestāžu, investīciju starpniecības firmu vai citu finanšu starpnieku palīdzību, no kuriem investori saņem investīciju pakalpojumus, ar noteikumu, ka Citadele atzīst šādus finanšu starpniekus par tiesīgiem darījumu partneriem vai šādiem finanšu starpniekiem ir piekļuve Genium INET.

**Lietuvas investori.** Investoriem, kuriem ir vērtspapīru konts Lietuvas filiālē, jāiesniedz Lietuvas filiālei savi Pirkšanas rīkojumi saskaņā ar investīciju pakalpojumu līgumu, kas noslēgts ar Lietuvas filiāli (tai skaitā Lietuvas filiāles birojā Upės g. 21-1, Viļņa, Lietuva), ņemot vērā Lietuvas filiāles noteikumus. Lietuvas institucionālie investori, kurus Citadele atzīst par tiesīgiem darījumu partneriem, var iesniegt Citadelei Pirkšanas rīkojumus, izmantojot Bloomberg tirdzniecības sistēmu vai Genium INET. Pārējie investori, kuri vēlas nopirkt Obligācijas, var kļūt par Lietuvas filiāles investīciju pakalpojumu klientiem un pirt Obligācijas ar Lietuvas filiāles starpniecību vai ar citu kredītiestāžu, investīciju starpniecības firmu vai citu finanšu starpnieku palīdzību, no kuriem investori saņem investīciju pakalpojumus, ar noteikumu, ka Citadele atzīst šādus finanšu starpniekus par tiesīgiem darījumu partneriem vai šādiem finanšu starpniekiem ir piekļuve Genium INET. Visiem Lietuvas investoriem, kuri nav Lietuvas filiāles investīciju pakalpojumu klienti, jābūt norēķinu aģentam, kas ir Nasdaq CSD dalībnieks.

**Igaunijas investori.** Igaunijas institucionālie investori, kurus Citadele atzīst par tiesīgiem darījumu partneriem, iesniedz Pirkšanas rīkojumus Citadelei ar Bloomberg tirdzniecības sistēmas vai Genium INET starpniecību. Visi pārējie investori var

<sup>1</sup> Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2017/1129 (2017. gada 14. jūnijs) par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību regulētā tirgū, un ar ko atceļ Direktīvu 2003/71/EK

pirkt Obligācijas ar citu kredītiestāžu, investīciju starpniecības firmu vai citu finanšu starpnieku palīdzību, no kuriem investori saņem investīciju pakalpojumus, ar noteikumu, ka Citadele atzīst šādus finanšu starpniekus par tiesīgiem darījumu partneriem vai šādiem finanšu starpniekiem ir piekļuve Genium INET. Visiem Igaunijas investoriem, kuri nav Citadeles investīciju pakalpojumu klienti, jābūt norēķinu aģentam, kas ir Nasdaq CSD dalībnieks.

Pārējie investori Eiropas Ekonomiskajā Zonā (saistībā ar Obligāciju privātu izvietojumu) Pārējiem investoriem, kuri vēlas pirkt Obligācijas, jāsazinās ar Citadelē (tel.: +371 67010555; e-pasts: broker@citadele.lv (Adresāts: Juris Mihailovs)).

### **Pirkšanas rīkojumi un nederīgi Pirkšanas rīkojumi**

Pirkšanas rīkojumā jānorāda kopējais Obligāciju skaits, ko attiecīgais investors pērk, pamatojoties uz pastāvošo Emisijas cenu un Gada procentu likmi Pirkšanas rīkojuma iesniegšanas laikā, un tam jābūt vismaz vienādam ar Minimālo investīciju summu. Visi Pirkšanas rīkojumi ir saistošas un neatsaucamas apņemšanās iegādāties piešķirtās Obligācijas, ar turpmāk norādītajiem izņēmumiem.

Pirkšanas rīkojums nav uzskatāms par derīgu, ja Pirkšanas rīkojumā norādītā pirkuma summa ir mazāka par Minimālo investīciju summu, Pirkšanas rīkojums saņemts pēc Piedāvājuma perioda beigām, Emisijas cena, uz kuras pamata iesniegts Pirkšanas rīkojums, ir zemāka par galīgo Emisijas cenu, kas ir spēkā Piedāvājuma perioda beigās, un/vai Gada procentu likme, uz kuras pamata iesniegts Pirkšanas rīkojums, ir augstāka par galīgo Gada procentu likmi, kas ir spēkā Piedāvājuma perioda beigās. Citadelei nav nekāda pienākuma informēt investorus, ka viņu Pirkšanas rīkojumi ir nederīgi.

### **Piedāvājuma atsaukšana**

Nākamajā Darba dienā pēc Piedāvājuma perioda beigām Citadele nolems, vai turpināt konkrētā Laidiena piedāvājumu vai atsaukt to. Ja Laidiena Piedāvājums ir atsaukts, Citadele paziņos par to tīmekļa vietnē [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com) un iesniegs paziņojumu FKTK. Visas pušu tiesības un pienākumi saistībā ar atsaukto Piedāvājumu tiks uzskatītas par izbeigtām no paziņojuma publiskošanas brīža.

### **Piešķiršana**

Ja Citadele nolemj turpināt Laidiena Piedāvājumu, nākamajā Darba dienā pēc Piedāvājuma perioda beigām tiek veiktas šādas darbības:

- a) Citadele pēc saviem brīviem ieskatiem nosaka, kādus Pirkšanas rīkojumus var atzīt par atļautiem Pirkšanas rīkojumiem, un nosaka to izpildes apjomu.
- b) Pēc atļauto Pirkšanas rīkojumu noteikšanas Citadele nosaka precīzu Obligāciju daudzumu, kas piešķirams par katru atļauto Pirkšanas rīkojumu, un tādā veidā nosaka attiecīgā Laidiena galīgo kopējo pamatsummu. Citadele pēc saviem brīviem ieskatiem lemj par galīgo Obligāciju piešķiršanu katram investoram.
- c) Citadelei ir rīcības brīvība jebkādu Pirkšanas rīkojumu noraidīšanai kopumā vai daļēji, jebkādu iemeslu dēļ, ko tā nosaka pēc saviem brīviem ieskatiem, un nevienai personai nav garantēta nekāda Obligāciju skaita saņemšana.
- d) Galīgie noteikumi, kas satur informāciju par galīgo Piedāvājuma periodu, Gada procentu likmi, Emisijas cenu, Emisijas datumu, Dzēšanas datumu un Procentu maksājumu datumiem, attiecīgā Laidiena kopējo pamatsummu un attiecīgajā Laidienā emitējamo Obligāciju galīgo apjomu, tiks publicēti Citadeles tīmekļa vietnē [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com), kā arī iesniegti FKTK.
- e) Pēc tam, kad pabeigta piešķiršana par katru atļauto Pirkšanas rīkojumu, Citadele sniedz katram investoram piešķiršanas paziņojumu. Šis Paziņojums apliecina to, kādā mērā investora iesniegtais Pirkšanas rīkojums ir apmierināts vai noraidīts, galīgo Gada procentu likmi, Emisijas cenu un par Obligācijām maksājamo pirkuma cenu.

### **Norēķini un piegāde**

Norēķini par Obligācijām tiek veikti saskaņā ar principu "piegāde pret samaksu" (DvP) saskaņā ar Nasdaq CSD piemērojamiem noteikumiem. Norēķini jāveic Emisijas datumā. Visas apmaksātās Obligācijas uzskatāmas par emitētām. Neapmaksātās Obligācijas tiek anulētas saskaņā ar Nasdaq Riga piemērojamiem noteikumiem. Ja investors ir atvēris vērtspapīru kontu Citadelē un darbojas ar Citadeles starpniecību Obligāciju pirkšanā, norēķini par Obligācijām tiek veikti saskaņā ar Citadeles un šāda investora noslēgto līgumu noteikumiem un nosacījumiem. Nekādi darījumi nevar sākties, kamēr pilnā apmērā nav veikti norēķini par Obligācijām un tās nav piegādātas.

### **Informācija par Piedāvājuma rezultātiem**

Informācija par katra Laidiena Piedāvājuma rezultātiem tiks publicēta Citadeles tīmekļa vietnē [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com) 3 (trīs) Darba dienu laikā pēc Emisijas datuma.

### **Investoriem paredzamās izmaksas**

Citadele nepiemēros investoriem nekādus izdevumus vai nodokļus saistībā ar Obligāciju emisiju. Tomēr investoriem var būt pienākums segt ar vērtspapīru kontu atvēršanu, Obligāciju turēšanu saistītās izmaksas, kā arī komisijas atlīdzību saistībā ar investora pirkšanas/pārdošanas rīkojumu izpildi vai citām operācijām ar Obligācijām, par ko maksu iekasē kredītiestādes vai investīciju starpniecības firmas.

### **Kādēļ tiek sagatavots šis prospekts?**

Citadele paredz iegūt tiros ieņēmumus no šī Piedāvājuma līdz EUR 40 000 000 apmērā. Citadele izlietos tiros ieņēmumus no Piedāvājuma savas vispārīgās darbības attīstībai un Citadeles normatīvās kapitāla struktūras turpmākai nostiprināšanai, tai skaitā izmantot to kā Citadeles subordinēto kapitālu saskaņā ar CRR un jebkādu citu pastāvošo noteikumu prasībām par 2. līmeņa (Tier 2) kapitālu. Uz šajā laidienā emitētajām Obligācijām neattieksies vienošanās par parakstīšanos uz vērtspapīriem. Līdz šim, pēc Citadeles rīcībā esošajām ziņām, neviena Obligāciju piedāvājumā iesaistīta persona nav būtiski ieinteresēta šajā Obligāciju piedāvājumā un neatrodas interešu konfliktā.

## Priedas – Atskiros Emisijas Santrauka

### A. Įvadas ir iespējimai

Ši santrauka (toliau – „**Santrauka**“) turėtų būti laikoma įvadu į Bazinį Prospektą ir, prieš priimdama bet kokią sprendimą investuoti į Obligacijas, investuotojas turėtų susipažinti su visu Baziniu Prospektu. Civilinė atsakomybė dėl šios santraukos gali būti taikoma tik tiems asmenims, kurie parengė santrauką, įskaitant bet kokią jos vertimą, tačiau tik tuo atveju, jei santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, skaitant ją kartu su kitomis Bazinio Prospekto dalimis arba joje, skaitant kartu su kitomis Bazinio Prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuria siekiama padėti investuotojams svarstant galimybę investuoti į Obligacijas. Investicijos į Obligacijas yra susijusios su riziką ir investuotojas gali prarasti visą ar dalį investuoto kapitalo. Jei investuotojas pareikštų teismui ieškinį dėl informacijos, esančios Baziniame Prospekte, Investuotojui, atsižvelgiant į taikytinus nacionalinės teisės aktus, prieš pradėdant teismines procedūras, gali tekti padengti išlaidas dėl Bazinio Prospekto vertimo.

<b>Obligacijų pavadinimas ir tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN)</b>	EUR 5.00 CITADELE BANKA BOND 21-2031, ISIN: LV0000880102 (“ <b>Obligacijos</b> ”)
<b>Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant jo juridinio asmens identifikatorių (LEI):</b>	AS Citadele bankas yra akcinė bendrovė (latvių kalba – akciju sabiedrība arba AS) registruota Latvijos komerciniame registre, registracijos Nr. 40103303559, kurios registruota buveinė yra adresu Republikos aikštė 2A, Ryga, LV-1010, Latvija, telefonas: +371 67010000, el. paštas: <a href="mailto:info@citadele.lv">info@citadele.lv</a> , interneto svetainės adresas: <a href="http://www.citadele.lv">www.citadele.lv</a> . (toliau - <b>Citadele</b> ) LEI kodas 2138009Y59EAR7H1U097.
<b>Bazinį prospektą tvirtinančios kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys:</b>	Latvijos Finansų ir kapitalo rinkos komisija (Latviškai - <i>Finanšu un kapitāla tirgus komisija</i> ) (toliau - “ <b>FKRK</b> ”), Kungu gatvė 1, Rīga, LV-1050, Latvija, telefonas: +371 2 6515221, faksas: +371 67225755, el. paštas: <a href="mailto:fktk@fktk.lv">fktk@fktk.lv</a>
<b>Bazinio prospekto patvirtinimo Citadele valdyboje data:</b>	2021 m. lapkričio 25 d.
<b>Bazinio prospekto patvirtinimo FKRK data:</b>	2021 m. lapkričio 30 d.

### B. Pagrindinė informacija apie emitentą

#### Kas yra vertybinių popierių emitentas?

Citadele yra akcinė bendrovė (latvių kalba – akciju sabiedrība arba AS), įsteigta ir veikianti pagal Latvijos Respublikos įstatymus bei registruota Latvijos komerciniame registre, registracijos Nr. 40103303559 (registracijos datas: 2010 m. birželio 30 d.), kurios registruota buveinė yra adresu Republikos aikštė 2A, Ryga, LV-1010, Latvija. LEI kodas 2138009Y59EAR7H1U097.

**Verslo apžvalga.** Citadele grupė savo privatiems fiziniams klientams, mažoms ir vidutinėms įmonėms (angl. santrumpa SME) bei verslo klientams siūlo platų bankininkystės paslaugų pasirinkimą. Ji taip pat teikia turto valdymo, gyvybės draudimo, pensijų ir lizingo bei faktoringo paslaugas. Vadovaujantis Finansų Latvijos Asociacija (angl. santrumpa FLA) duomenimis, nuo 2021 m. birželio 30 d. Citadele yra trečia pagal turimų klientų skaičių (virš 405 000), trečia pagal internetine bankininkyste besinaudojančių klientų skaičių (apie 275 000 aktyvių vartotojų), antra pagal mobiliąją bankininkyste besinaudojančių klientų skaičių (apie 176 000 aktyvių vartotojų) bei trečia pagal didžiausią filialų tinklą Latvijoje. Be to, tai pačiais dienais, vadovaujantis FLA paskelbtais duomenimis, Citadele Latvijoje bendra paskolų rinkos dalis sudarė 17,4%, indėlių – 18,4% ir viso turto – 18,1%. Citadele yra patronuojanti Citadele grupės įmonė, turinti dukterinį banką Šveicarijoje ir keletą dukterinių įmonių, apimančių finansinių paslaugų įmones. Pagrindinė Citadele grupės rinka yra Baltijos šalys (Latvija, Lietuva ir Estija). Citadele grupei priklauso internetinės ir mobiliosios bankininkystės platformos, kurios yra prieinamos Latvijoje, Lietuvoje ir Estijoje. Jos platinimo tinklą sudaro 20 filialų ir klientų aptarnavimo centrų Latvijoje, 1 filialas Estijoje bei 1 filialas ir 5 klientų aptarnavimo padaliniai Lietuvoje.

#### Pagrindiniai akcininkai

<b>Akcininkai</b>	<b>Turimų akcijų skaičius</b>	<b>Nuosavybė (%)<sup>7</sup></b>
EBRD .....	39,138,948	apie 24,95
RA Citadele Holdings, LLC <sup>1</sup> .....	42,772,216	apie 27,26
Delan S.A.R.L. <sup>2</sup> .....	15,597,160	apie 9,94
EMS LB LLC <sup>3</sup> .....	15,577,301	apie 9,93
Amolino Holdings Inc. <sup>4</sup> .....	15,639,924	apie 9,97
Shuco LLC <sup>5</sup> .....	12,297,697	apie 7,84
Kiti akcininkai .....	15,865,138	apie 10,11

(1) „RA Citadele Holdings, LLC“ vienintelis akcininkas yra „Ripplewood Advisors LLC“, o naudos gavėjas yra p. Timothy C. Collins.

(2) „Delan S.A.R.L.“ naudos gavėjas yra „Baupost Group, LLC“.

- (3) „EMS LB LLC” naudos gavėjais yra p. Edmond M. Safra.  
 (4) „Amolino Holdings Inc.” naudos gavėjas yra p. James L. Balsillie.  
 (5) „Shuco LLC” naudos gavėjas yra p. Stanley S. Shuman.

Nuo šio Bazinio prospekto patvirtinimo dienos Citadele įdiegė ilgalaikio skatinimo planą (toliau – „LTIP”, angl. long-term incentive plan) Valdybos nariams, ilgalaikį rotavimo planą (toliau – LTRP, angl. long-term rotation plan) pagrindiniams darbuotojams, o esamos akcininkų nuosavybės procentinės dalies sumažėjimas gali būti iki 10% išleisto Citadele įstatinio kapitalo dešimties metų laikotarpyje. Be to, ateityje Citadele gali išleisti bet kokio tipo vertybinius popierius, kurių teisės, lengvatos ar privilegijos yra labiau palankios nei tos, kurios yra susijusios su esamomis akcijomis.

**Bendrovės valdymas.** Citadele valdymo organai yra Visuotinis akcininkų susirinkimas (VAS), Stebėtojų taryba ir Valdyba, turintis jiems suteiktus įgaliojimus ir atsakomybę pagal Latvijos įstatymus ir įstatus. VAS renka narius Stebėtojų tarybos, kuri yra atsakinga už valdybos veiklos priežiūrą ir narių skyrimą. Valdyba – vykdomasis organas – yra atsakinga už kasdienės Citadeles veiklos valdymą. VAS atsakingas už tokius klausimus kaip bendrovės metinės finansinės atskaitomybės tvirtinimas, sprendimas dėl pelno panaudojimo, steigimo dokumentų keitimo, bendrovės įstatinio kapitalo keitimo, vertybinių popierių išleidimo ir konvertavimo, stebėtojų tarybos narių, auditorių, kontrolierių ir likvidatorių skyrimo ir atšaukimo, taip pat kitus reikalus.

Nuo šio Bazinio prospekto patvirtinimo dienos, Stebėtojų taryba susideda iš: Stebėtojų tarybos pirmininko – Timothy C. Collins, Stebėtojų tarybos pirmininko pavaduotojo – Elizabeth Critchley, ir kitų septynių stebėtojų tarybos narių: James L. Balsillie, Dhananjaya Dvivedi, Lawrence N. Lavine, Klāvs Vasks, Nicholas Haag, Karina Saroukhanian, Sylvia Gansser-Potts. Nuo šio Bazinio prospekto patvirtinimo dienos, Valdyba susideda iš nurodytų septynių narių: Johan Åkerblom, Generalinis direktorius, Valters Ābele, Finansų direktorius, Vladislavs Mironovs, Strategijos direktorius, Uldis Upenieks, Atitikties direktorius, Slavomir Mizak, Technologijų ir vykdomasis direktorius, Vaidas Žagūnis, Komercijos direktorius, Rūta Ežerskienė, Mažmeninės prekybos direktorė, Julija Lebedinska-Litvinova, Rizikos direktorė.

**Nepriklausomi auditoriai.** 2019 m. ir 2020 m. Audituotos konsoliduotos finansinės ataskaitos, taip pat 2021 m. Audituota konsoliduota tarpinė finansinė ataskaita už šešis mėnesius, buvo patikrinta / audituota KPMG Baltics SIA (registracijos numeris: 40003235171, registracijos adresas: Vesetos gatvė 7, Ryga, LV 1013, Latvija). KPMG Baltics SIA yra įtraukta į atestuotų auditorių įmonių registrą, kurį tvarko Latvijos atestuotų auditorių asociacija.

### Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie emitentą?

Žemiau lentelėje palyginimo tikslais yra pateikiami apibendrinti pasirinkti istoriniai konsoliduoti Citadele grupės finansiniai duomenys už kiekvienus metus, pasibaigusius 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d., už tarpinius laikotarpius 2021 m. birželio 30 d., 2021 m. rugsėjo 30 d. ir 2020 m. rugsėjo 30 d. „Citadele” grupės pasirinkta istorinė konsoliduota finansinė informacija, pateikta lentelėse, yra paimta iš 2019 m. audituotų konsoliduotų finansinių ataskaitų, 2020 m. audituotų konsoliduotų finansinių ataskaitų, 2021 m. šešių mėnesių audituotos konsoliduotos tarpinės finansinės ataskaitos ir 2021 m. trijų ketvirčių neaudituos konsoliduotos tarpinės finansinės ataskaitos, kurios yra pateikiamos šio prospekto skyriuje *Grafikų rodyklė*.

Citadele grupės pajamų ataskaita EUR, milijonais	2019	9 mėn. 2020	2020	6 mėn. 2021	9 mėn. 2021
	audituota	neaudituota	audituota	audituota	neaudituota
Grynosios palūkanų pajamos	84,6	50,8	67,5	53,2	80,9
Grynosios komisinių ir paslaugų pajamos	30,9	22,5	30,2	16,9	26,8
Veiklos pajamos <sup>1</sup>	123,9	49,6	94,7	76,8	116,7
Grynieji kredito nuostoliai ir vertės sumažėjimas	-3.7	-10.3	-10.5	-3.7	-0.1
Grynasis pelnas	36,5	20,5	3.6	32.6	44.7

### Citadele grupės pajamų ataskaita (pakoreguota dėl pavienių atvejų)

EUR, milijonais	2019	9 mėn. 2020	2020	6 mėn. 2021	9 mėn. 2021
	audituota	neaudituota	audituota	audituota	neaudituota
Veiklos pajamos <sup>(1)</sup>	n/a	78.2	106.0	n/a	n/a
Grynasis pelnas	n/a	8.1	14.9	n/a	n/a

\* 9 mėn. 2020 atsižvelgiant į vienkartinius nuostolius, susijusius su mažos tikimybės rizikų apsaugos priemonėmis sumoje (28.6) mln. EUR, įtraukiant į „Grynąsias finansines ir kitas pajamas”

\* 12 mėn. 2020 atsižvelgiant į vienkartinius nuostolius, susijusius su uodegos rizikos apsaugos priemonėmis sumoje (28.8) mln. EUR, įtraukiant į „Grynąsias finansines ir kitas pajamas” ir vienkartinį 17,5 mln. eurų pelną iš būstinės pastatų Latvijoje ir Lietuvoje atgalinės nuomos pardavimo.

### Citadele Grupės balansas

EUR, milijonais	2019	9 mėn. 2020	2020	6 mėn. 2021	9 mėn. 2021
	audituotas	neaudituotas	audituotas	audituotas	neaudituotas
Iš viso turto	3 743	4 436	4 597	4 806	4 919
Paskolos klientams	1 568	1 537	1 541	2 457	2 602
Klientų indėliai	3 290	3 542	3 671	3 798	3 893
Akcininkų kapitalas	341	321	344	375	388

Subordinuota skola	60	60	60	60	60
Paskolų ir indėlių santykis <sup>(6)</sup>	48%	43%	42%	65%	67%
3 pakopos viešų paskolų koeficientas, bruto	4.8%	3.7%	3.5%	3.4%	3.2%
1 lygio bendrojo nuosavo kapitalo (CET1) koeficientas, pereinamasis (įskaitant laikotarpio rezultatą)	18.8%	18.7%	22.1%	16.7%	16.4%
Bendro kapitalo pakankamumo rodiklis (CAR), pereinamasis (įskaitant laikotarpio rezultatą)	22.2%	22.2%	26.0%	19.4%	19.0%
Sverto koeficientas, pereinamasis (įskaitant laikotarpio rezultatą)	8.80%	7.10%	7.40%	7.60%	7.60%

Audito ataskaitoje nėra jokių sąlygų, susijusių su audituota finansine ataskaita.

### Kokios yra pagrindinės rizikos, būdingos emitentui?

Citadele grupei gali nepavykti sėkmingai įgyvendinti savo verslo strategijos. Jeigu Citadele Grupė neįgyvendins savo strategijos pilnai ar iš dalies, Citadele Grupė gali būti nepajėgi toliau plėsti savo verslo ir net jeigu strategija bus sėkminga, nėra jokios garantijos, kad sėkmingas Citadele Grupės verslo strategijos įgyvendinimas pagerins Citadele Grupės pelningumą ar veiklos efektyvumą tokia apimtimi, kokia Citadele Grupė pageidauja pagerinti strategiją.

Citadele gali netinkamai įvertinti kredito riziką ir savo vertybinių popierių užstato vertę. Bet koks Citadele Grupės nesugebėjimas tiksliai įvertinti savo paskolų portfelio kredito kokybės arba su ja susijusio užstato vertės ar vykdytinumo gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Citadele verslui, perspektyvoms, finansinei būklei, veiklos rezultatams ar pinigų srautams.

Citadele Grupei kyla rizika, kad sandorio šalis nevykdys įsipareigojimų, atsirandančių, pavyzdžiui, sudarant apsikeitimo sandorius ar kitas išvestinių finansinių priemonių sutartis, pagal kurias kitos sandorio šalys turi finansinių įsipareigojimų atlikti mokėjimus Citadele Grupei. Vienos ar kelių finansinių paslaugų įstaigų įsipareigojimų nevykdymas arba net susirūpinimas dėl finansinio atsparumo gali sukelti sisteminės likvidumo problemas arba kitų finansų įstaigų nuostolius ar įsipareigojimų nevykdymą, o tai gali turėti esminės ir neigiamos įtakos Citadele Grupės verslui, perspektyvoms, finansinei būklei, veiklos rezultatams ar pinigų srautams.

Citadele Grupės veiklą, perspektyvas, finansinę būklę, veiklos rezultatus ar pinigų srautus gali paveikti likvidumo rizika. Bet koks turimo Citadele klientų likvidumo sumažėjimas, Citadele Grupės nesugebėjimas pritraukti ir išlaikyti pakankamai klientų indėlių arba nesugebėjimas gauti papildomų finansavimo šaltinių palankiomis palūkanų normomis gali turėti esminės neigiamos įtakos Citadele Grupės verslui, perspektyvoms, finansinei būklei, veiklos rezultatams ar pinigų srautams.

Citadele Grupei kyla veiklos rizika. Citadele Grupei kyla rizika, kad vidaus procesai visiškai arba iš dalies neatitiks galiojančių įstatymų, privalomų išorinių ir vidaus reguliavimų. Tai gali atsirasti dėl įvairių veiksmų, įskaitant Citadele darbuotojų veiksmus, netinkamą sistemų veiklą, vidaus procesų pažeidimus, trečiųjų šalių veiksmus ir kitas išorines sąlygas, pavyzdžiui, potvynius, gaisrus ir pandemijas. Citadele Grupė susiduria su savo klientų, tiekėjų ir trečiųjų šalių, pavyzdžiui, kibernetinių nusikaltėlių, sukčiavimu, taip pat darbuotojų sukčiavimu ar netinkamu elgesiu.

Citadele Grupės verslas gali būti neigiamai paveiktas, jei jis negalės įvykdyti minimalaus nuosavų lėšų ir tinkamų įsipareigojimų (MREL) reikalavimo pagal BRRD. MREL tinkamų įsipareigojimų išleidimas gali turėti esminės neigiamos įtakos Citadele grupės veiklai, perspektyvoms, finansinei būklei, veiklos rezultatams ar pinigų srautams. Bet koks Citadele nesilaikymas MREL reikalavimų taip pat gali turėti esminės neigiamos įtakos Citadele Grupės verslui, finansinėms sąlygoms ir veiklos rezultatams.

Citadele Grupės priemonės, kuriomis siekiama laikytis kovos su pinigų plovimu, kovos su terorizmo finansavimu ir platinimu, kovos su kyšininkavimu ir sankcijų reguliavimo, gali būti neveiksmingos visais reikšmingais aspektais. Baltijos šalyse vietinė reguliavimo aplinka, taip pat, priežiūra ir vykdymas AML, CTF ir sankcijų srityse pastaraisiais metais tapo žymiai griežtesni. Citadele Grupei gali būti skirtos didelės baudos, sankcijos ir/ar gali būti pakenkta Citadele Grupės reputacijai ir netgi gali sutrikti verslas dėl bet kokio Citadele Grupės nesugebėjimo visiškai įgyvendinti veikiančių AML, CTF, CPF, kovos su kyšininkavimu ir/ar sankcijų procedūrų arba dėl nesilaikymo visų atitinkamų Latvijos, ES ar kitų įstatymų ar teisės aktų, susijusių su AML, CTF, CPF, kova su kyšininkavimu ir sankcijomis.

Citadele Grupė gali būti teisminių, administracinių ar kitų procesų ar tyrimų subjektas. Citadele Grupė gali būti teismo proceso subjektas, kai jos klientai, darbuotojai, akcininkai ar kiti asmenys kreipiasi su privačiais ieškiniais, administracine tvarka, teisės aktų nustatyta tvarka ar kituose teisminiuose procesuose. Citadele grupę ateityje gali tirti reguliavimo institucijos ir/ar vyriausybės institucijos jurisdikcijose, kuriose ji vykdo veiklą. Citadele taip pat gali būti reguliarių audito patikrinimų, atliekamų atitinkamų Baltijos bankų reguliavimo institucijų, taip pat išorės auditorių, objektas. Bet kokių bylinėjimosi ar panašių procesų, tyrimų ar veiksmų atsiradimas gali turėti esminės neigiamos įtakos Citadele Grupės verslui, perspektyvoms, finansinei būklei, veiklos rezultatams ar pinigų srautams.

Citadele grupei gali gręsti reputacijos rizika. Reputacijos rizika, visų pirma, gali būti siejama su kitų rizikų, tokių kaip veiklos, strateginė ar atitikties rizika, materializavimu. Bet koks Citadele grupės reputacijos pablogėjimas klientų, verslo partnerių,

savininkų, darbuotojų, investuotojų ar priežiūros institucijų aktyse gali turėti esminės neigiamos įtakos Citadele grupės veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

COVID-19 protrūkis neigiamai paveikė pasaulio, Latvijos ir Baltijos šalių ekonomiką bei finansų rinkas ir gali toliau trikdyti ir/ar kitaip neigiamai paveikti Citadele grupės ir (arba) jos klientų veiklą.

## C. Pagrindinė informacija apie vertybinius popierius

### Kokie pagrindiniai vertybinių popierių požymiai?

Obligacijos yra laisvai perleidžiamos, nekonvertuojamos, neužtikrintos ir negarantuotos, subordinuotos obligacijos eurais, kurių trukmė (išpirkimo data) yra iki 10 metų ir kurioms taikomos fiksuotos 5% per metus palūkanos (toliau – „**Metinė palūkanų norma**“), kurios reikškia neužtikrintus, negarantuotus, subordinuotus Citadele mokėjimo įsipareigojimus Obligacijų turėtojams (toliau – „**Obligacijų turėtojai**“). Kiekvienos Obligacijos nominali vertė yra ne 10,000 eurų. Obligacijos emisijos kaina yra lygi 100% Obligacijos nominaliosios vertės (toliau – „**Emisijos kaina**“). Citadele turi teisę savo nuožiūra vieną ar kelis kartus pakeisti Emisijos kainą iki galiojančio Obligacijų pasiūlymo laikotarpio pabaigos ir paskelbti atnaujintą Emisijos kainą.

Obligacijos yra nematerialūs skolos vertybiniai popieriai, apskaitomi savininko vardu ir registruoti vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje Nasdaq CSD SE, registracijos numeris: 40003242879, (toliau – „**Nasdaq CSD**“), kurio veikla yra reguliuojama Latvijos įstatymų.

**Palūkanos.** Obligacijoms bus taikoma fiksuota metinė palūkanų norma („Metinė palūkanų norma“), kuri bus vienoda kiekvienais metais iki 2031 m. gruodžio 13 d. (toliau – „Išpirkimo data“) arba iki Išankstinio Išpirkimo Datos. Citadele turi teisę savo nuožiūra vieną ar kelis kartus pakeisti Metinę palūkanų normą iki galiojančio Obligacijų pasiūlos laikotarpio pabaigos ir paskelbti atnaujintą metinę palūkanų normą. Obligacijų palūkanos bus mokamos du kartus per metus, t. y. gruodžio 13 d. ir birželio 13 d. kasmet, ir bus apskaičiuojamos nuo bendros atitinkamos serijos Obligacijų pagrindinės sumos nuo išleidimo dienos iki pirmiau įvykusios – Išpirkimo dienos ar Išankstinio Išpirkimo Dienos. Obligacijų palūkanos skaičiuojamos padalinus faktinį dienų skaičių, įeinančių į atitinkamą palūkanų periodą iš 365 (ar, keliamųjų metų atveju – 366), t. y. taikoma „faktu / faktine“ TKRA (ICMA) bazė. Laukiamas siūlomų Obligacijų pajamingumas iki išpirkimo, remiantis galutine Obligacijų Emisijos kaina ir galutine Metine palūkanų norma, bus nurodytas Galutinėse sąlygose, kurios bus paskelbtos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.

**Obligacijų išpirkimas.** Visos Obligacijos bus gražintos nominalia verte Išpirkimo dieną arba Išankstinio išpirkimo dieną. Jei Citadele pratęsia Obligacijų pasiūlos laikotarpį, galutinė Išpirkimo data Citadele bus pakeista proporcingai Obligacijų pasiūlos laikotarpio pratęsimo trukmei ir nurodyta Galutinėse sąlygose, kurios bus paskelbtos po Obligacijų paskirstymo investuotojams. Citadele turi teisę išpirkti Obligacijas už jų nominalią vertę prieš Išpirkimo dieną arba prieš pasibaigiant 5 metų laikotarpiui nuo Išleidimo dienos, apie tai įspėjusi Obligacijų turėtojus ne vėliau kaip prieš 30 (trisdešimt) dienų, jeigu galiojantys įstatymai ir taisyklės leidžia tokį išankstinį išpirkimą ir jei laikomasi visų atitinkamų teisinių reikalavimų, įskaitant visus reikalingus kompetentingų institucijų patvirtinimus, leidimus ir sutikimus tokiam išankstiniam išpirkimui. Jei Citadele nusprendžia pasinaudoti teise išpirkti Obligacijas anksčiau laiko iki Išpirkimo datos, Citadele nurodo ir praneša datą, kurią Obligacijų bus išpirkti (toliau – **Išankstinio išpirkimo data**). Obligacijų savininkai jokiais aplinkybėmis neturi teisės reikalauti išankstinio Obligacijų išpirkimo prieš Išpirkimo datą.

**Obligacijų suteikiamos teisės.** Vienintelės Obligacijų turėtojų teisės, kylančios iš Obligacijų, yra teisė į Obligacijų išpirkimą Išpirkimo dieną ir teisė gauti palūkanas, atsižvelgiant į šių teisių ribojimus kaip nurodyta šiose Obligacijų bendrosiose sąlygose. Obligacijų turėtojai neturi teisės reikalauti delspinigių ar kitų baudų, jeigu Citadele vėluotų atlikti mokėjimus, susijusius su Obligacijomis. Obligacijų turėtojai naudojami Obligacijų suteikiamomis teisėmis pagal Obligacijų bendrąsias sąlygas, taikomas Galutines sąlygas bei Latvijos įstatymus. Obligacijose nėra nuostatų, skirtų apsaugoti Obligacijų turėtojus nuo Citadele kreditingumo sumažėjimo.

Citadele neturės privalomų „Kontrolės pasikeitimo“ įsipareigojimų dėl Obligacijų, o investuotojai į Obligacijas neturės „Kontrolės pasikeitimo“ apsaugos. Nebus jokių „Neigiamo įkeitimo“ ar „Kryžminio įsipareigojimų neįvykdymo“ įsipareigojimų, įpareigojančių Citadele Obligacijų atžvilgiu, o investuotojai į Obligacijas neturės „Neigiamo įkeitimo“ arba „Kryžminio įsipareigojimų neįvykdymo“ apsaugos. Įsigydamis Obligacijas, kiekvienas Obligacijų turėtojas ir tikrasis savininkas sutinka laikytis nuostatų, susijusių su įskaitymo atsisakymu. Visi Citadele mokėjimai, susiję su Obligacijomis, yra apskaičiuojami ir apmokami be įskaitymo ar priešpriešinių reikalavimų.

**Eiliškumas ir subordinacija.** Obligacijos yra visais laikais subordinuotos visų nesubordinuotų reikalavimų į Citadele atžvilgiu (aiškumo dėlei, Obligacijos nėra subordinuotos reikalavimų, kurie subordinuoti Obligacijų, atžvilgiu ar šių reikalavimų ir Obligacijų eiliškumas yra vienodas), o Citadele įsipareigojimai pagal Obligacijas yra subordinuoti įsipareigojimai kaip tai numatyta Latvijos kredito įstaigų įstatyme. Iš Obligacijų gautas pajamas Citadele naudos bendrai verslo plėtrai ir Citadele reguliuojamojo kapitalo struktūrai toliau stiprinti ir kaip subordinuotą kapitalą, taigi Obligacijos bus pripažintos 2 lygio nuosavo kapitalo instrumentais, kaip tai apibrėžta Kapitalo reikalavimų reglamente (angl. santrumpa CRR) ar kitose taikomose taisyklėse.

Obligacijų subordinavimas reiškia, kad Citadelei esant nemokiai ar likviduojamai, visi Obligacijų pagrindu kylantys reikalavimai bus tenkinami tik pilnai patenkinus nesubordinuotus reikalavimus į Citadele, tačiau prieš tenkinant Citadele akcininkų reikalavimus, kurie yra reiškiami kaip akcininkų reikalavimai remiantis taikytiniais teisės aktais. Citadelei esant nemokiai ar likviduojamai, Obligacijų savininkai turės teisę gauti mokėjimus pagal Obligacijas tik pilnai patenkinus nesubordinuotus reikalavimus į Citadele, išskyrus Citadele akcininkų reikalavimus, kuriuos jie reikštų kaip akcininkai. Pasirašydami Obligacijas, visi investuotojai besąlygiškai ir neatšaukiamai sutinka su tokia reikalavimų, kylančių Obligacijų pagrindu, subordinacija.

Jeigu nėra inicijuotos nemokumo ar likvidavimo procedūros, Citadele tenkins visus Obligacijų pagrindu kylančius reikalavimus pagal Obligacijų bendrąsias sąlygas, taikytinas Galutines sąlygas ir įstatymus. Prašome atkreipti dėmesį, kad patenkinus visus nesubordinuotus reikalavimus, gali nelikti išsų Obligacijų turėtojų reikalavimams tenkinti.

**Perleidimas.** Obligacijos yra laisvai perleidžiamos ir valdomos be apribojimų. Tačiau parduodant ir perleidžiant Obligacijas gali būti taikomi apribojimai perleidėjui ir įgijėjui pagal atitinkamos jurisdikcijos įstatymus. Obligacijos negali būti siūlomos, parduodamos, perparduodamos, perleidžiamos ar pristatomos tokiose šalyse ar jurisdikcijose, ar tokiomis sąlygomis, kurioms esant toks siūlymas, pardavimas, perpardavimas ar perleidimas būtų neteisėtas, ar būtų reikalaujama taikyti papildomas priemones, nei taikomos Citadele pagal Latvijos įstatymus, įskaitant, jei taikoma, Jungtines Amerikos Valstijas.

### **Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?**

Paraiška teikiama Nasdaq Riga AS, registracijos numeris: 40003167049 (**"Nasdaq Ryga"**) dėl kiekvienos Obligacijų emisijos / dalies įtraukimo Nasdaq Ryga Baltijos obligacijų sąrašą ir prekybos, remiantis Nasdaq Ryga reikalavimais ne vėliau kaip per 3 (tris) mėnesius nuo atitinkamos dalies išleidimo dienos. Prekyba bus pradėta per vieną mėnesį nuo aukščiau minėtos paraiškos pateikimo dienos.

### **Kokios yra pagrindinės rizikos, susijusios su vertybiniais popieriais?**

Obligacijos gali nebūti tinkama investicija visiems investuotojams. Kiekvienas potencialus investuotojas į Obligacijas turi įvertinti šios investicijos tinkamumą, atsižvelgdamas į savo aplinkybes. Potencialus investuotojas neturėtų investuoti į Obligacijas, nebent investuotojas turi patirties (pats arba su atitinkama profesionalių konsultantų pagalba), reikalingos įvertinti, kaip kintančių sąlygų poveikį Obligacijoms, galimą poveikį tokių Obligacijų vertei ir kokią įtaką ši investicija turės visam potencialaus investuotojo investicijų portfeliui.

Kredito rizika. Investicija į Obligacijas yra susijusi su kredito rizika, o tai reiškia, kad Citadele gali tinkamai ir laiku neįvykdyti savo įsipareigojimų, kylančių iš Obligacijų.

Citadele įsipareigojimai pagal Obligacijas yra subordinuoti įsipareigojimams, kurie yra neužtikrinti ir negarantuoti. Obligacijos yra subordinuotos visų nesubordinuotų reikalavimų Citadele atžvilgiu, tačiau ne tų reikalavimų, kurie yra subordinuoti Obligacijų atžvilgiu arba kurie yra lygiaverčiai Obligacijoms. Subordinacija gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos Citadeles gebėjimui vykdyti visus įsipareigojimus, kylančius iš Obligacijų. Obligacijų turėtojai visada bus neužtikrinti Citadele kreditoriai.

Obligacijos gali būti išpirktos anksčiau laiko Citadele iniciatyva. Jei Citadele pasinaudos išankstinio išpirkimo teise, investicijos į Obligacijas grąžos norma gali būti mažesnė nei iš pradžių tikėtasi, o Obligacijų rinkos vertė gali būti didesnė nei išankstinio išpirkimo suma išpirkimo metu.

Pasiūlymas gali būti atšauktas. Nors Citadele sieks užtikrinti, kad visų dalių Pasiūlymas būtų sėkmingas, „Citadele“ negali užtikrinti, kad visų dalių Pasiūlymas bus sėkmingas ir kad investuotojai gaus jų pasirašytas obligacijas.

Ateityje atitinkama pertvarkymo institucija Obligacijoms gali taikyti gelbėjimo ir nuostolių mažinimo sprendimo priemonę ir privalomas naštos pasidalijimo priemones, skirtas prevencinei kapitalo paramai teikti, dėl kurių jos gali būti visiškai nurašytos. Pagal Latvijos pertvarkymo įstatymą atitinkamai pertvarkymo institucijai buvo suteikti įgaliojimai, įskaitant gelbėjimo ir nuostolių padengimo priemonę, kurią naudojant kredito įstaiga, kuriai taikoma pertvarka, gali būti rekapitalizuota nurašant arba konvertuojant įsipareigojimus į paprastąsias akcijas. Gelbėjimo ir nuostolių mažinimo priemonė gali būti taikoma kaip vienintelė pertvarkymo priemonė arba kartu su kitomis pertvarkymo priemonėmis, kurias atitinkama pertvarkymo institucija gali taikyti žlungančios kredito įstaigos pertvarkymo atveju. Obligacijai gali būti taikoma minėta gelbėjimo ir nuostolių mažinimo priemonė. Taigi, jei Citadele ateityje bus taikomos pertvarkymo priemonės, FKRR pritaikius gelbėjimo ir nuostolių mažinimo priemonę obligacijų vertė gali būti nurašyta (iki nulio). Be to, obligacijos gali būti keičiamos arba joms gali būti netaikomos Bendrosios obligacijų sąlygų nuostatos, įskaitant pagrindinės sumos ar bet kokių mokėtinų už Obligacijas palūkanų, išpirkimo datos ar bet kokių kitų datų, kuriomis gali būti daromi mokėjimai, pakeitimą, taip pat, mokėjimų sustabdymą tam tikram laikotarpiui.

Įstatymų ar administracinės praktikos pakeitimai gali kelti riziką. Latvijos įstatymai (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčių įstatymus) ir teisės aktai, reglamentuojantys Obligacijas, gali keistis per Obligacijų galiojimo laiką, gali būti priimti nauji teismo sprendimai ir pasikeisti administracinė praktika. Dėl nepalankių mokesčių režimo pasikeitimų, taikomų atliekant sandorius su Obligacijomis arba gaunant palūkanų ar pagrindinės sumos mokėjimus pagal Obligacijas, gali padidėti Obligacijų turėtojų mokesčių našta ir tai gali turėti neigiamos įtakos investicijų į Obligacijas grąžos normai.

Anksčiau nebuvo Obligacijų prekybos rinkos, Citadele gali neturėti galimybės įtraukti obligacijų į Nasdaq Riga biržą, Obligacijos gali būti išbrauktos iš Nasdaq Riga arba prekyba Obligacijomis gali būti sustabdyta, taip pat aktyvi ir likvidi obligacijų rinka gali nesivystyti.

## **D. Pagrindinė informacija apie vertybinių popierių siūlymą visuomenei ir įtraukimą į prekybą reguliuojamoje rinkoje**

### **Kokiomis sąlygomis ir tvarka galima investuoti į šiuos vertybinius popierius?**

Citadele sukūrė 40,000,000 eurų vertės Ketvirtąją Neužtikrintų Subordinuotų Obligacijų Programą (toliau – **"Programa"**) aprašytą Baziniame prospekte, pagal kurią Citadele, laikydamasi visų susijusių įstatymų ir kitų teisės aktų, gali leisti ir platinti Latvijoje, Lietuvoje ir Estijoje laikas nuo laiko vienoje ar keliose serijose (toliau - **"Serijos"**) nekonvertuojamas



neužtikrintas ir negarantuotas subordinuotasis Obligacijas. Obligacijos bus įtrauktos į apskaitą Nasdaq CSD vertybinių popierių atsiskaitymų sistemoje, reguliuojamoje Latvijos įstatymo. Bendra pagrindinė konkrečios Obligacijų dalies suma yra nuo 20, 000, 000 eurų iki 40, 000, 000 eurų (toliau - „**Bendra pagrindinė suma**“). Citadele turi teisę padidinti arba sumažinti Bendrą pagrindinę sumą, su sąlyga, kad maksimali bendra visų pagal šią Programą išleistų Obligacijų nominali vertė bet kuriuo metu neviršija 40, 000, 000 eurų.

Pasiūlymas yra skirtas visiems fiziniams ir juridiniams asmenims (instituciniams ir mažmeniniams investuotojams) Latvijoje, Lietuvoje ir Estijoje, nepriklausomai nuo to, ar jie kvalifikuotini kaip kvalifikuoti investuotojai, kaip tai apibrėžta Prospekto reglamento<sup>1</sup> 2 straipsnio (e) punkte, taip pat asmenims (tik instituciniams investuotojams), esantiems EEE valstybėje narėje (išskyrus Latviją, Lietuvą ir Estiją), kurie yra kvalifikuoti investuotojai, kaip tai apibrėžta Prospekto reglamento 2 straipsnio (e) punkte, kiekvienu atveju laikantis išimties pagal Prospekto reglamento 1 straipsnio 4 dalį. Bet kuriam ir visiems investuotojams bus siūloma įsigyti Obligacijų už minimalią investicijų sumą, t. y. ne mažiau kaip vieną Obligacijų (toliau – „**Minimali investicijų suma**“).

#### Numatomas Pasiūlymo grafikas

Pasiūlymo laikotarpio pradžia / Pradinių Galutinių obligacijų sąlygų paskelbimas	2021 m. gruodžio 6 d.
Pasiūlymo laikotarpio pabaiga	2021 m. gruodžio 9 d.
Išleidimo data / Atsiskaitymas už išleistas obligacijas	2021 m. gruodžio 13 d.
Pasiūlymo rezultatų paskelbimas / Galutinių obligacijų sąlygų paskelbimas	2021 m. gruodžio 14 d.
Pirmoji Obligacijų įtraukimo į Nasdaq Ryga vertybinių popierių biržą diena	2021 m. gruodžio 14 d. arba vėliau

#### Pasiūlymo laikotarpis

Pasiūlymo laikotarpis yra nuo 2021 m. gruodžio 6 d. 12:00 val. (Latvijos laiku) iki 2021 m. gruodžio 9 d. 15:30 val. (Latvijos laiku) (toliau - „**Pasiūlymo laikotarpis**“). Iki galiojančio Pasiūlymo laikotarpio pabaigos Citadele gali savo nuožiūra vieną ar kelis kartus pratęsti Pasiūlymo laikotarpį. Minimali tokio pratęsimo trukmė turėtų būti bent 2 darbo dienos. Investuotojai turi teisę pakeisti arba atšaukti savo Pirkimo užsakymus, jei Pasiūlymo laikotarpis buvo pratęstas ir/arba Išleidimo kaina ir/arba Metinė palūkanų norma buvo atnaujinta Citadele, su sąlyga, kad toks Pirkimo užsakymo pakeitimas ar atšaukimas bus Citadele pateiktas iki taikomo Pasiūlymo laikotarpio pabaigos.

#### Pirkimo užsakymo pateikimas

Investuotojai, norintys įsigyti Obligacijas, Citadele turi pateikti savo užsakymus įsigyti Obligacijas (toliau – **Pirkimo užsakymas**) bet kuriuo Pasiūlymo laikotarpiu. Pirkimo užsakymus galima pateikti tiesiogiai Citadele arba per Nasdaq Riga palaikomą prekybos sistemą Genium INET (toliau – **Genium INET**), prieinamą Nasdaq Riga nariams (Pirkimo pavedimai gali būti pateikiami kiekvieną prekybos dieną nuo 9:00 val. (arba nuo 12:00 val. pirmąją pasiūlymo galiojimo dieną) iki 16:00 val. (arba iki 15:30 val. paskutinę pasiūlymo galiojimo dieną) Rygos laiku).

Investuotojas privalo įsitikinti, kad visi Pirkimo užsakyme pateikti duomenys yra teisingi ir išsamūs. Citadele gali atmesti neišsamų, neteisingą ar neaiškų Pirkimo užsakymą. Pateikiant Pirkimo užsakymą:

- investuotojas, kuris yra Citadele ar Citadele Lietuvos filialo (toliau – **Lietuvos filialas**) klientas ir pateikia Pirkimo užsakymą Citadele ar Lietuvos filialui, turi užtikrinti būtinas lėšas Obligacijų pirkimui investuotojo sąskaitoje, atitinkamai atidarytoje Citadele ar Lietuvos filiale, ir sutinka su išankstine Pirkimo užsakymo pateikimo sąlyga, kad Citadele ar Lietuvos filialas turi teisę blokuoti šias lėšas.
- institucinis investuotojas sutinka užtikrinti reikiamas lėšas galutinio atsiskaitymo dieną pagal vienalaikio pristatymo ir apmokėjimo principą, vadovaujantis Nasdaq CSD taisyklėmis ir turi turėti atsiskaitymų tarpininką, kuris yra Nasdaq CSD dalyvis.

Latvijos investuotojai. Investuotojai, kurie turi Citadele vertybinių popierių sąskaitą, pateikia savo Pirkimo užsakymus Citadele pagal su Citadele sudarytą investavimo paslaugų sutartį (įskaitant Citadele biure, Respublikos aikštė 2A, Ryga, Latvija), laikantis galiojančių Citadele taisyklių. Latvijos instituciniai investuotojai, kuriuos Citadele laiko tinkamomis sandorio šalimis, Pirkimo užsakymus Citadelei gali pateikti per Bloomberg prekybos sistemą arba per Genium INET. Kiti investuotojai, norintys įsigyti Obligacijų, gali tapti Citadele investicinių paslaugų klientais ir pirkti Obligacijas per Citadele arba per kitas kredito įstaigas, investicijų maklerio įmones ar kitus finansinius tarpininkus, iš kurių investuotojai gauna investicines paslaugas, su sąlyga, kad tokie finansiniai tarpininkai yra Citadele pripažįstami tinkamomis sandorio šalimis arba turi prieigą prie Genium INET.

Lietuvos investuotojai. Investuotojai, kurie turi vertybinių popierių sąskaitą Lietuvos filiale, pateikia savo Pirkimo užsakymus Lietuvos filialui pagal su Lietuvos filialu sudarytą investavimo paslaugų sutartį (įskaitant Lietuvos filialo biure, Upės g. 21-1, Vilnius, Lietuva), laikantis galiojančių Lietuvos filialo taisyklių. Lietuvos instituciniai investuotojai, kuriuos Citadele laiko tinkamomis sandorio šalimis, Pirkimo užsakymus Citadelei gali pateikti per Bloomberg prekybos sistemą arba per Genium INET. Kiti investuotojai, norintys įsigyti Obligacijų, gali tapti Lietuvos filialo investicinių paslaugų klientais ir pirkti Obligacijas per Lietuvos filialą arba per kitas kredito įstaigas, investicijų maklerio įmones ar kitus finansinius tarpininkus, iš kurių investuotojai gauna investicines paslaugas, su sąlyga, kad tokie finansiniai tarpininkai yra Citadelės pripažįstami tinkamomis sandorio šalimis arba turi prieigą prie Genium INET. Visi Lietuvos investuotojai, kurie nėra Lietuvos filialo investicinių paslaugų klientai, privalo turėti atsiskaitymų tarpininką, kuris yra „Nasdaq“ CSD dalyvis.

<sup>1</sup> 2017 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/1129 dėl prospekto, kuris turi būti paskelbtas, kai vertybiniai popieriai siūlomi visuomenei arba įtraukiami į prekybą reguliuojamoje rinkoje, ir kuriuo panaikinama Direktyva 2003/71/EB.

Estijos investuotojai. Estijos instituciniai investuotojai, kuriuos Citadele laiko tinkamomis sandorio šalimis, Pirkimo užsakymus Citadele gali pateikti per Bloomberg prekybos sistemą arba per Genium INET. Visi kiti investuotojai gali įsigyti Obligacijas per kitas kredito įstaigas, investicijų maklerio įmones ar kitus finansinius tarpininkus, iš kurių investuotojai gauna investicines paslaugas, su sąlyga, kad tokie finansiniai tarpininkai yra Citadele pripažįstami tinkamomis sandorio šalimis arba turi prieigą prie Genium INET. Visi Estijos investuotojai, kurie nėra Citadele investicinių paslaugų klientai, privalo turėti atsiskaitymų tarpininką, kuris yra „Nasdaq“ CSD dalyvis.

Kiti investuotojai Europos Ekonominėje Erdvėje (dėl privataus Obligacijų platinimo). Kiti investuotojai, norintys įsigyti Obligacijų, turėtų susisiekti su Citadele (Tel.: +371 67010555; el. paštas: [broker@citadele.lv](mailto:broker@citadele.lv) (p. Jurijs Mihailovs)).

### **Pirkimo užsakymai ir negaliojantys pirkimo užsakymai**

Pirkimo užsakyme nurodoma bendra atitinkamo investuotojo įsigyjamų Obligacijų suma, remiantis Pirkimo užsakymo metu galiojančia Emisijos kaina ir Metinė palūkanų norma, kuri turi būti lygi bent Minimaliai investicijų sumai. Visi pirkimo užsakymai sudaro privalomą ir neatšaukiamą įsipareigojimą įsigyti paskirstytas Obligacijas, išskyrus toliau nurodytas išimtis.

Pirkimo užsakymas nebus laikomas galiojančiu, jei Pirkimo užsakyme nurodyta pirkimo suma yra mažesnė už Minimalią investicijų sumą, Pirkimo užsakymas buvo gautas pasibaigus Pasiūlymo laikotarpiui, Emisijos kaina, pagal kurią buvo pateiktas Pirkimo užsakymas, yra mažesnė nei Pasiūlymo laikotarpio pabaigoje galiojanti galutinė Emisijos kaina ir/arba Metinė palūkanų norma, kuria remiantis buvo pateiktas Pirkimo užsakymas, yra didesnė už galutinę Metinę palūkanų normą, galiojančią Pasiūlymo laikotarpio pabaigoje. Citadele neprivalo informuoti investuotojų apie tai, kad jų Pirkimo užsakymai negalioja.

### **Pasiūlymo atšaukimas**

Kitą darbo dieną po Pasiūlymo laikotarpio pabaigos Citadele nuspręs ar vykdyti konkrečios Obligacijų dalies Pasiūlymą ar jį atšaukti. Jei bus atšauktas Obligacijų dalies Pasiūlymas, Citadele apie tai paskelbs interneto svetainėje [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com) ir pateiks FKRR. Visos šalių teisės ir pareigos, susijusios su atšauktu Pasiūlymu, bus laikomos pasibaigusiomis nuo tokio pranešimo paskelbimo.

### **Paskirstymas**

Jei Citadele nuspręstų toliau vykdyti Obligacijų dalies Pasiūlymą, kitą darbo dieną po Pasiūlymo laikotarpio turi būti imamasi šių veiksmų:

- a) Citadele savo nuožiūra nustato, kurie Pirkimo užsakymai gali būti laikomi reikalavimus atitinkančiais Pirkimo užsakymais, ir jų atitikimo laipsnį.
- b) Nustačiusi tinkamus Pirkimo užsakymus, Citadele nustatys tikslią paskirstytinų Obligacijų sumą kiekvienam tinkamam Pirkimo užsakymui ir tokiu būdu nustatys galutinę bendrą atitinkamos Obligacijų dalies pagrindinę sumą. Citadele savo nuožiūra priims sprendimą dėl galutinio Obligacijų paskirstymo kiekvienam investuotojui.
- c) Citadele gali savo nuožiūra atmesti bet kokius Pirkimo užsakymus visiškai ar iš dalies dėl bet kokios priežasties ir nė vienam asmeniui negarantuojama, kad ji gaus Obligacijų.
- d) Galutinės Sąlygos, kuriose yra informacija apie galutinį Pasiūlymo laikotarpį, Metinę palūkanų normą, Emisijos kainą, Emisijos datą, Išpirkimo, Palūkanų mokėjimo datas, bendrą pagrindinę atitinkamos Obligacijų dalies sumą ir galutinį kiekį Obligacijų, kurios bus išleistos per atitinkamą obligacijų emisiją ir paskelbtos „Citadele“ interneto svetainėje [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com) ir pateiktos FKRR.
- e) Užbaigus paskirstymą kiekvienam tinkamam Pirkimo užsakymui, Citadele kiekvienam investuotojui pateikia paskirstymo pranešimą. Pranešimu Citadele patvirtins investuotojui apie jo pateikto Pirkimo užsakymo patenkinimą ar atmetimą, investuotojui paskirstytų Obligacijų skaičių, galutinę Metinę palūkanų normą, Emisijos kainą ir mokėtiną Obligacijų pirkimo kainą.

### **Atsiskaitymas ir pateikimas**

Atsiskaitymas už Obligacijas bus vykdomas vadovaujantis viena laiko pristatymo ir apmokėjimo principu pagal galiojančias Nasdaq CSD taisykles. Atsiskaitymas įvyks Išpirkimo dieną. Visos apmokėtos Obligacijos laikomos išleistomis. Neapmokėtos Obligacijos anuliuojamos pagal galiojančias Nasdaq CSD taisykles. Jei investuotojas atidarė vertybinių popierių sąskaitą Citadele ir veikia per Citadele dėl Obligacijų pirkimo, atsiskaitymas už Obligacijas bus vykdomas pagal sutarčių, sudarytų tarp Citadele ir tokio investuotojo, sąlygas. Joks sandoris negali būti pradėtas, kol nėra visiškai atsiskaityta ir pateiktos Obligacijos.

### **Informacija apie Pasiūlymo rezultatus**

Informacija apie kiekvienos Obligacijų dalies / emisijos Pasiūlymo rezultatus bus paskelbta Citadele interneto svetainėje [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com) per 3 (tris) darbo dienas nuo Emisijos dienos.

### **Numatomos išlaidos investuotojams**

Citadele netaikys investuotojams jokių komisinių ar mokesčių, susijusių su Obligacijų išleidimu. Tačiau investuotojams gali būti taikoma pareiga padengti išlaidas, susijusias su asmeninių vertybinių popierių sąskaitų atidarymu, Obligacijų laikymu, taip pat komisinius mokesčius, susijusius su investuotojo pirkimo / pardavimo pavedimų vykdymu ar kitomis operacijomis, susijusiomis su Obligacijomis, ir kuriuos apmokestina kredito įstaigos ar investicijų maklerio įmonės.

### **Kodėl šis prospektas buvo parengtas?**

Citadele tikisi iš šio Pasiūlymo gauti iki 40,000,000 eurų grynujų pajamų. Grynąsias pajamas iš Pasiūlymo Citadele panaudos savo verslui plėtoti ir toliau stiprinti Citadele reguliuojamo kapitalo struktūrą, įskaitant jo naudojimą kaip Citadele subordinuotą kapitalą pagal Kapitalo reikalavimų reglamentas (CRR) reikalavimus ir kitas taisykles taikomas Tier

2 kapitalui. Ši Obligacijų dalis (emisija) bus išleista, nesant pasirašymas susitarimo. Citadele žiniomis, nė vienas asmuo, susijęs su šiuo Obligacijų pasiūlymu, neturi su šiuo pasiūlymu susijusių interesų ar interesų konfliktų.

# Lisa – Võlakirjaemissiooni kokkuvõte

## A. Sissejuhatus ja hoiatused

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

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

## B. Põhiteave emitendi kohta

### Kes on väärtpaberite emitent?

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

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

### Põhiaktsionärid

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

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

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

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

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

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

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

#### Milline on emitenti puudutav oluline finantsinfo?

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

#### Citadele kontserni kasumiaruanne

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

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

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

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

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

#### Citadele kontserni bilanss

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

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

Auditeeritud raamatupidamise aruandes puuduvad märkused finantsaruande kohta.

### Millised on konkreetset emitenti puudutavad peamised riskid?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## C. Põhiteave väärtpaberite kohta

### Millised on väärtpaberite peamised omadused?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Kus väärtpaberitega kaubeldakse?**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

#### **Pakkumise eeldatav ajakava**

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

#### **Pakkumise periood**

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

#### **Ostutellimuste esitamine**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Ostutellimused ja kehtetud ostutellimused**

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

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

### **Pakkumise tühistamine**

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

### **Võlakirjade eraldamine**

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

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

### **Tasumine ja kättetoimetamine**

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

### **Teave pakkumise tulemuste kohta**

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

### **Investoritelt nõutavad eeldatavad kulud**

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

### **Miks põhiprospekt koostatakse?**

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