

Lisa - Völakirjaemissiooni kokkuvõte

A. Sissejuhatus ja hoiatused

Käesolevat kokkuvõtet (edaspidi „**kokkuvõte**“) tuleb käsitleda kui põhiprospekti tutvustust ning kõik otsused völakirjadesse investeerida tuleb investoril teha põhiprospektile kui tervikule tuginedes. Käesoleva kokkuvõttega seoses kohandatakse tsiviilvastutus 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 prospekti teiste osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada neisse völakirjadesse investeerimise üle. Völakirjadesse investeerimisega kaasnevad riskid ning investor võib kaotada kogu või osa investeeritud kapitalist. Kui investor esitab kohtule põhiprospektis sisalduva teabega seotud nõude, võib siseriiklike õigusaktide alusel langeda investorile kohustus kanda prospekti tõlkimise kulud enne vastava kohtumenetluse algatamist.

Völakirjade nimi ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN)	EUR 5.00 CITADELE PANGA VÖLAKIRI 20-2030, ISIN: LV0000802403 („völakirjad“)
Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh juriidilise isiku tunnus (LEI):	Citadele on piiratud vastutusega äriühing/kapitaliühing (läti k. akciju sabiedrība või AS), mis on kantud Läti Vabariigi äriregistrisse registreerimisnumbriga: 40103303559, juriidiline aadress Republikas laukums 2A, Riia, LV-1010, Läti, telefon: +371 67010000, fax: +371 67010001, e-mail: info@citadele.lv, koduleht: www.citadele.lv . Citadele'i LEI on 2138009Y59EAR7H1UO97.
Põhiprospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed	Läti finants- ja kapitalituru komisjon (läti k. <i>Finanšu un kapitāla tirgus komisija</i>) (FKTK), Kungu iela 1, Riia, LV-1050, Läti, telefon: +371 2 6515221, fax: +371 67225755, e-mail: fktk@fktk.lv
Citadele juhatusel poolt põhiprospekti kinnitamise kuupäev:	2. märts 2020
FKTK poolt põhiprospekti kinnitamise kuupäev	3. märts 2020

B. Põhiteave emitendi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Citadele on piiratud vastutusega äriühing/kapitaliühing (läti k. 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 2138009Y59EAR7H1UO97.

Äritegevuse ülevaade Citadele Group pakub laia valikut pangateenuseid eraklientidele, väikestele ja keskmise suurusega ettevõtetele (VKE) ja suurettvõtetele. Samuti pakutakse kapitalihalduse, varahalduse, elukindlustuse ja pensionitoodete ning liisingu- ja faktooringuteenuseid. Alates 2019. aasta 30. septembrist on Citadele pank Läti finantsettevõtete liidu (FLA) andmetel klientide arvu poolest Lätis suuruselt kolmandal kohal (üle 371 000 kliendi), internetipanga kasutajate arvu poolest kolmandal kohal (u 182 000 aktiivset kasutajat) ning harukontorite arvu poolest Läti suuruselt kolmas võrgustik. Sama kuupäeva seisuga moodustas Citadele'i osa 12% Läti laenukoormuse koguturust, 17,0% hoiustest ja 15% varade kogumaksumusest. AS Citadele Pank on kontserni emaettevõte, millel on tütarpank Šveitsis ja mitmed tütarettevõtet (sh finantsteenuseid osutavad äriühingud). Grupi peamine turg on Balti riigid (Läti, Leedu, Eesti). Grupil on internetipanga ja mobiilipanga platvormid, mis on kasutatavad nii Lätis, Leedus kui Eestis. Panga turundusvõrgustik koosneb 28 harukontorist ja klienditeeninduskeskust Lätis, 1 harukontorist Eestis ning 1 seitsme klienditeenindusüksusega harukontorist Leedus.

Põhiaktsionärid

Aktsionärid	Aktsionäri kuuluvate aktsiate arv	Aktsionäri kuuluvate aktsiate osakaal (%) ⁷
EBRD	39 138 948	25,00 miinus üks aktsia
RA Citadele Holdings, LLC ¹	35 082 302	22,41pluss üks aktsia
Delan S.A.R.L. ²	15 597 160	9,96
EMS LB LLC ³	13 864 142	8,86
NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. ⁴	13 864 142	8,86
Amolino Holdings Inc. ⁵	13 863 987	8,86
Shuco LLC ⁶	10 998 979	7,03
Teised kaasinvestorid.....	14 146 136	9,02

(1) RA Citadele Holdings, LLC on täielikult Ripplewood Advisors LLC-le kuuluv tütarettevõte ja selle kasusaavaks omanikuks on hr Mr Timothy Collins

(2) Delan S.A.R.L-i kasusaavaks omanikuks on Baupost Group, LLC

(3) EMS LB LLC-i kasusaavaks omanikuks on hr Edmond M. Safra

(4) NNS Luxembourg Investments S.a.r.l.-i kasusaavaks omanikuks on hr Nassef O. Sawiris

(5) Amolino Holdings Inc-i kasusaavaks omanikuks on hr Mr James L. Balsilie

(6) EMS LB LLC-i kasusaavaks omanikuks on hr Stanley S. Shuman

(7) Arvutatud lähtuvalt hääleõigusest

Alates käesoleva põhiprospekti kinnitamisest on Citadele kehtestanud haldusnõukogu liikmetele pikaajalise motivatsioonipaketi koos võtmetöötajatele mõeldud motivatsioonikavaga ning selle kohaselt võib olemasolevatele

aktsionäridele aktsiate lahjenemise määr olla kuni 10% Citadele'i emiteeritud aktsiakapitalist kümneaastase perioodi jooksul. Edaspidi võib Citadele emiteerida erinevat tüüpi ja klassi väärtpabereid, millega kaasnevad rohkem või vähem kasumlikud õigused, eelised ja privileegid kui need mis on seotud juba olemasolevate aktsiatega.

Äriühingu juhtimine Citadele'i äriühingut juhitakse aktsionäride üldkoosoleku (AÜK), nõukogu ja juhatuse kaudu, kellel kõigil on omad kohustused ja volitused mis on kooskõlas Läti seadusandluse ning äriühingu põhikirjaga. Juhatuse vastutab Citadele'i kontserni igapäevase tegevuse korraldamise eest. Nõukogu vastutab strateegiliste otsuste ning juhatuse tegevuse järelevalve eest. Ühistu kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek (AÜK).

Alates käesoleva põhiprospekti kinnitamisest kuuluvad nõukokku : nõukogu esimees - Timothy Collins, nõukogu aseesimees - Elizabeth Critchley ning järgmised seitse nõukogu liiget : James L. Balsillie, Dhananjaya Dvivedi, Lawrence Lavine, Klāvs Vasks, Nicholas Haag, Karina Saroukhanian, Sylvia Gansser-Potts. Alates käesoleva põhiprospekti kinnitamisest koosneb juhatuse järgmisest seitsmest liikmest: Johan Åkerblom, peadirektor (CEO) ja finantsjuht (CFO), Valters Ābele, riskijuht (CRO), Vladislavs Mironovs, jaekaubanduse ärijuht (CCO), Uldis Upenieks, vastavusjuht (CCO), Slavomir Mizak, tehnoloogijuht (CTO), Kaspars Jansons, asedirektor (CEO), Vaidas Žagūnis, äriühingu kaubandusvaldkonna tegevdirektor (CCCO).

Sõltumatud audiitorid 2017. ja 2018. aasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamisaruandeid ning 30. juunil 2019 lõppenud poolaasta vahearuannet kontrollis KPMG Baltics SIA (registreerimisnumber: 40003235171, juriidiline aadress: Vesetas Street 7, Rīa LV 1013, Lāti). KPMG Baltics SIA kuulub Latvian Association of Certified Auditors (Lāti Vandeaudiitorite Ūhingu) hallatavasse atesteeritud audiitorite ettevõtete registrisse.

Milline on eminenti puudutav oluline finantsinfo?

Alljärgnev tabel annab ülevaate Citadele kontserni olulisematest konsolideeritud finantsandmetest 31. detsembri 2017, 2018 ja 2019 aastalõpu seisuga ning 30. juuni 2018 ja 2019 poolaasta seisuga. Informatsioon vastab 2017., 2018. ja 2019. aasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamisaruannetes ning 2019. aasta auditeerimata konsolideeritud finantsaruannes toodud andmetel, mis on lisatud käesoleva prospekti osas *Graafikute register*. Info on esitatud kooskõlas Lisas III toodud Euroopa Komisjoni delegeeritud määrusega (EU) 2019/979 nagu on Citadele kontserni poolt võlakirjadega seoses kõige vajalikumaks peetud.

Citadele kontserni kasumiaruanne

EUR (miljonites)	2017	H1 2018	2018	H1 2019	2019
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>
Neto intressitulu	75.4	39.9	82.6	41.9	84.6
Neto tulu teenus- ja vahendustasudest	35.2	15.8	33.4	14.4	30.9
Põhitegevustulu	129.3	64.0	127.2	60.9	123.9
Neto krediidikahjum ja finantsinvesteeringute väärtuse langusest tingitud kahjum	-4.5	-2.1	-7.0	-2.6	-3.7
Puhaskasum	16.0	18.0	34.8	16.2	36.5

2017. aasta jaanuari kuni detsembri andmetes on kohandatud ühekordse 23,2 miljoni euro edasilükatud tulumaksu vara mahakandmine tulenevalt Lāti ettevõtete tulumaksu korra muutmisega ning 7,7 miljoni euro kinnisvara ja seadmete investeeringute väärtuse langusest tingitud kahjumi vähenemisega. 2017. aasta puhaskasum EUR 34,8m

Citadele kontserni bilanss

EUR (miljonites)	2017	H1 2018	2018	H1 2019	2019
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>
Koguvara	3,312	3,043	3,052	3,266	3,745
Laenud klientidele	1,331	1,360	1,396	1,488	1,573
Klientide hoiused	2,917	2,649	2,645	2,836	3,290
Aktsionäride omakapital	269	279	297	319	341
Allutatud laenud	60	60	60	60	60
Laenude ja hoiuste suhe	46%	51%	53%	52%	48%
Halvad laenud	8.3%	8.7%	9.1%	6.3%	4.8%
Esimese taseme põhiomavahendid (CET 1)	15.0%	14.6%	16.7%	16.6%	18.8%
Kogukapitali adekvaatsuse määr	18.4%	18.0%	20.1%	19.7%	22.2%
finantsvõimenduse määr, üleminekupeerioidil	7.8%	8.1%	9.5%	9.3%	8.9%

Auditeeritud raamatupidamise aruandes puuduvad märkused finantsaruandearuande täpsustamise kohta.

Millised on konkreetset emitenti puudutavad peamised riskid?

Strateegilised riskid Kui Citadele Grupil ei õnnestu oma strateegiat kas täiel või osalisel määral täita, siis ei pruugi õnnestuda ettevõtte edasiarendamine. Isegi kui Grupp on edukas, puudub siiski garantii et Citadele Grupi äristrateegia edukas rakendamine parandab ettevõtte kasumlikkust või tegevuse tõhusust nende poolt oodatud määral või ei tee seda üldse.

Krediidirisk on risk mida Grupp kannatab võlgnike kohustuste rikkumise või maksejõuetuse tõttu. Grupp on avatud krediidiriskile nii oma laenutegevuste, investeerimiste ja muude tehingute kaudu kui ka kolmandatele osapooltele antud või neilt saadud tagatistega seotud probleemide korral ning muude kolmandate osapoolte ees tekkinud bilansiväliste kohustuste tõttu. Igasugune krediidiriski adekvaatse hindamise ebaõnnestumine ja selliseid riske puudutavate otsuste läbimõtlematult tegemine Citadele Grupi poolt võib põhjustada kontserni äritegevusele, väljavaadetele, majanduslikule seisundile, tehingute tulemustele või rahavoogudele kahjulikku mõju.

Likviidsusrisk ja sõltuvus juurdepääsust rahastusallikatele Likviidsusrisk on risk mille puhul Grupp ei suuda täita oma seaduslikke maksekohustusi. Igasugune Citadele klientidele kättesaadava likviidsuse vähenemine, Citadele Grupi suutmatuse meelitada ligi ja hoida piisavalt kliendihoiuseid või pääseda ligi soodsate intressimääradega täiendavatele rahastamisallikatele võib kaasa tuua olulist kahjulikku mõju Grupi äritegevusele, väljavaadetele, majanduslikule seisule, tehingute tulemustele või rahavoogudele.

Tegevusriiskid Citadele Grupil on oht langeda nii klientide poolt toime pandud pettuste kui ka oma töötajate poolt toimepandud pettuste või üleastumiste ohvriks. Tegevusriiskid jagunevad personaliriskideks, protsessiriskiks/menetlusriskideks, IT- ja süsteemide riskideks ning välisteks riskideks. Pettus või väärkäitumine võib tekkida või püsida Citadele Grupi tegevuspõhimõtete, meetodite ning tegevusriiskide tuvastamise, analüüsimise, leevendamise, kontrollimise ja riskidest teavitamise protseduuride ja regulatsioonide raamistiku ebaõnnestumise või ebapiisavuse tõttu. Kõigel sellel võib olla oluline kahjulik mõju Citadele Grupi äritegevusele, mainele, väljavaadetele, majanduslikule seisule, tehingute tulemustele ja rahavoogudele.

Minimalkapitali nõuetest, omavahendite ja kõlblike kohustuste minimaalse taseme nõuetest (MREL) kinnipidamine. Citadele Grupp peab järgima rangeid kapitali adekvaatsuse nõudeid, mis võivad õiguskeskkonna muutustest tulenevalt muutuda. Juhul kui FKTK muudab tulevikus kapitalinõuetega seotud määrusi, tuleb ka Grupil läbi vaadata oma äristrateegia, kapitali säästmise kava või mõlemad, et tagada eelpoolmainitud määrustest kinnipidamine. Kõik sellised ülevaatamised võivad omada kahjulikku mõju Citadele Grupi majandustulemustele. Kapitali investeerimine kasvule suunatud projektidesse võib mõjutada Citadele Grupi üldist kapitalipositsiooni ja see võib omakorda mõjutada kontserni võimet täita FKTK kehtestatud kapitalinõudeid. Kui Citadele Grupp ei suuda täita oma minimaalseid regulatiivseid kapitalinõudeid, võib see avaldada olulist negatiivset mõju Citadele Grupi äritegevusele, väljavaadetele, majanduslikule seisundile, tehingute tulemustele ja rahavoogudele.

Omavahendite ja kõlblike kohustuste minimaalse taseme nõuete eesmärgid (MREL) tuleb saavutada 2022. aasta 31. märtsiks. Citadele vajab omavahendite ja kõlblike kohustuste minimaalse taseme (MREL) nõuete täitmiseks täiendavaid abikõlblikke kohustusi ja võib juhtuda, et Citadele peab välja andma märkimisväärse hulga täiendavaid MREL-i kõlblike kohustusi, et täita muutunud nõuded etteantud aja jooksul. Sellel võib olla oluline kahjulik mõju Citadele Grupi äritegevusele, väljavaadetele, majanduslikule seisule, tehingute tulemustele ja rahavoogudele. Kui Citadele Grupp ei suuda täita omavahendite ja kõlblike kohustuste minimaalse taseme nõudeid, võib see avaldada olulist negatiivset mõju Citadele Grupi äritegevusele, majanduslikule seisundile, tehingute tulemustele.

Rahapesu- (AML) ja terrorismi rahastamise vastaseid (CFT), korruptsiooni- (CPF) ja altkäemaksuvastaste sanktsioonide eeskirjade järgimise meetmed ei pruugi olla olulises osas tõhusad. Kui Citadele Grupp ei suuda täies mahus rakendada rahapesuvastaste protseduuride nõudeid või täita kõiki olulisi Läti, ELi või teiste osapoolte seadusi ja regulatsioone mis puudutavad rahapesu- ja terrorismi rahastamise vastaseid ning „korruptsiooni- ja altkäemaksuvastaste sanktsioone, võib see Citadele Grupile kaasa tuua märkimisväärsed trahvid, sanktsioonid ning võib kahjustada Citadele Grupi mainet ja isegi häirida nende äritegevust. Ei saa välistada, et Citadele Grupp või selle töötajad on minevikus selliseid seadusi või määrusi rikkunud või et Citadele Grupp või tema töötajad võivad tulevikus selliseid seadusi või määrusi rikkuda ning sellel võivad olla olulised kahjulikud mõjud Citadele Grupi äritegevusele, väljavaadetele, majanduslikule seisule, tehingute tulemustele või rahavoogudele. Käesoleva prospekti kuupäevaga on Citadele Grupp ja FKTK reguleeritud dialoogis FKTK poolt 2018. aastal kohapeal läbi viidud rahapesuvastase auditi tulemuste osas, mis käsitlevad teatuid FKTK poolt tuvastatud puudusi, teatavaid pärandkliente ning teatavaid aspekte Läti rahapesuvastase seaduse piiriüleses kohaldamises.

Kokkupuude regulatiivsete meetmete ja uurimistega Citadele Grupp võib tulevikus sattuda reguleerivate asutuste või valitsusasutuste uurimise alla kõigis valdkondades, milles tegutseb. Kõigi selliste uurimiste tulemus on teadmata ning isegi kui selgub, et Citadele Grupp ei ole ühegi kehtiva seaduse või regulatsiooni vastu eksinud, võib selline uurimine Citadele Grupilt nõuda märkimisväärselt palju aega ja raha. Citadele pank on juba mitmete Balti riikide vastavate pangandust reguleerivate asutuste regulaarsete auditite ning mitmete välisauditite subjekt. Ehkki väliste auditorite järeldused, kui neid on, hoitakse organisatsiooni teada, võivad pangandust reguleerivate asutuste tehtud järeldused või trahvid (kui neid juhtub olema), negatiivselt mõjutada Citadele mainet ja hinnangut ning sujuvat koostööd välismaiste korrespondentpankadega.

Maineriskid. Citadele'i poolt maineriskidega toimetulemiseks kasutusele võetud sammud võivad osutuda ebaefektiivseteks, ebapiisavateks või väljaspool Citadele Grupi kontrolli olevateks. Igasugune Citadele Grupi maine halvenemine klientide, äripartnerite, omanike, töötajate, investorite või järelevalveasutuste silmis võib avaldada olulist kahjulikku mõju Citadele Grupi tegevusele, majanduslikule seisundile ja tehingute tulemustele.

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% ("aastane intressimäär"), mis sisaldavad Citadele'i tagamata, garanteerimata ja madalama järguga maksekohusi võlakirjade omanike suhtes ("võlakirjaomanikud"). Iga võlakirja nominaalväärtus (nimiväärtus) on 10 000 eurot. Võlakirja väljalaskehind on 100% võlakirja nominaalväärtusest ("väljalaskehinnast"). Citadele'il 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 mis on registreeritud Nasdaq CSD SE Läti seadustega reguleeritavas väärtpaberiarveldussüsteemis, registreerimisnumber: 40003242879, ("Nasdaq CSD") väärtpaberite registrikande vormis.

Intressimäär. Völakirjad kannavad intressi fikseeritud aastase intressimääraga, mis on igal aastal sama - kuni 24. märtsini 2030 ("Lõpptähtaeg") või ennetähtaegse lunastamise kuupäevani. Citadele'il on õigus oma äranägemisel muuta völakirjade aastase intressi määra üks või mitu korda kuni völakirjade kohaldatava pakkumisperioodi lõpuni ja kuulutada välja ajakohastatud aastaintressimäärad. Völakirjade intressi makstakse poolaastas järgmistel intressimaksepäevadel - 24. märtsil ja 24. septembril - ning seda arvestatakse vastava seeria völakirjade bilansilise jäägi kogusummal alates völakirjade emiteerimise kuupäevast kuni lõpptähtajani või ennetähtaegse lunastamise kuupäevani, olenevalt sellest, kumb varem toimub. Völakirjade intressi arvutamisel võetakse aluseks intressiperioodil tegelikult kulunud päevade arv, mis jagatakse 365-ga (liigaastal 366-ga), st päevade arvutamise seaduse /rahvusvahelise kapitalituru assotsiatsioon seaduse (ICMA) alusel.

Pakutavate völakirjade eeldatav tootlus, mis põhineb völakirjade lõplikul väljalaskehinnal ja lõplikul aastaintressi määral, täpsustatakse lõplikes tingimustes, mis avaldatakse pärast völakirjade jaotamist investoritele.

Lõpptähtaeg ja tagasiostmine. Völakirjad makstakse täies ulatuses tagasi nende nimiväärtuses lõpptähtajal. Kui Citadele pikendab völakirjade pakkumise perioodi, siis ta muudab lõpptähtaja proportsionaalselt völakirjade pakkumise perioodi pikkusega ja see täpsustatakse lõplikes tingimustes, mis avaldatakse investoritele pärast völakirjade jaotamist.

Citadele'il on õigus enne või pärast 5-aastase tähtaja möödumist völakirja väljalaskekuupäevast völakirjad tagasi osta enne lõpptähtaega juhul kui kõik kohaldatavad seadused ja eeskirjad sellist lunastamist (nt kapitalinõuete määrase artikkel 78¹, kui see on völakirjade ennetähtaegse lunastamise ajal kohaldatav) lubavad ning pädev asutus (n. FKTK või Euroopa Pangandusjärelevalve Asutus, kui see kuulub nende pädevusse) on (vajaduse korral) selleks nõusoleku andnud.

Kui Citadele otsustab kasutada õigust völakirjad enne lõpptähtaega ennetähtaegselt tagasi osta (eeldusel et kõik kohaldatavad seadused ja eeskirjad sellist lunastamist lubavad), täpsustab Citadele völakirjade lunastamise kuupäeva ("ennetähtaegse lunastamise kuupäev") ja teavitab sellest ametliku reguleeritud teabekeskse salvestamise süsteemi (www.oricgs.lv) vahendusel, Citadele'i kodulehel ning juhul kui völakirju lubatakse Nasdaq Riia väärtpaberibörsile, siis ka Nasdaq Riia väärtpaberibörsi kodulehel või muul Läti seaduste poolt ettenähtud viisil.

Völakirjaomanikel ei ole ühelgi juhul õigust nõuda völakirjade ennetähtaegset tagasiostmist.

Völakirjadega seotud õigused Völakirjaomanike ainukesed völakirjadest tulenevad õigused on õigus völakirjade tagasiostmisele lõpptähtpäeval ja saada intressi vastavalt völakirjade üldpõhimõtetele ja -tingimustele. Juhul kui völakirjade tagasiostmine Citadele poolt viibib, pole völakirjaomanikel õigust nõuda viivist ega trahve. Völakirjadest tulenevaid õigusi võivad völakirjade omanikud kasutada vastavalt völakirjade üldpõhimõtetele ja -tingimustele, kehtivatele lõpplingimustele ning Lätis kehtivatele seadustele. Völakirjad ei sisalda sätteid, mille eesmärk on kaitsta völakirjaomanikke Citadele krediitvõime vähenemise eest.

Völakirjade osas ei ole Citadele'il siduvaid „kontrolli muutmise“ kohustusi, völakirjad ei anna eelist ning völakirjadesse investeerimisel puudub „kontrolli muutmise“ kaitse. Völakirjade osas ei ole Citadele'il siduvaid „negatiivse mõju“ ega „risttagatise“ kohustusi, völakirjad ei anna eelist ning völakirjadesse investeerimisel puudub „negatiivse mõju“ ja „risttagatise puudumise“ kaitse.

Järk ja allutatus Völakirjad kujutavad endast Citadele otseseid, tagamata ja garanteerimata kohustusi ning neid koheldakse üksteisega ning teiste olemasolevate või tulevaste Citadele'i tagamata ja garanteerimata allutatud kohustustega samaväärselt (pari passu). Völakirjad on alati allutatud kõikidele Citadele'i vastu esitatud allutamata nõuetele (täpsustuseks: völakirjad ei ole allutatud nõuetele, mis on allutatud völakirjadele või millel on völakirjadega sama järk). Citadele'i völakirjadest tulenevad kohustused kujutavad endast Läti krediidiasutuste seaduse mõistes allutatud kohustusi. Völakirjadest saadavat netotulu kasutab Citadele allpool nimetatud eesmärkidel ja oma allutatud kapitalina ning seega arvestatakse völakirju kui teise taseme omavahendeid (Tier 2) kapitalinõuete määrase (CRR) tähenduses või mõne muu kohaldatava seaduse tähenduses.

Völakirjade allutamine tähendab, et Citadele'i likvideerimise või maksejõuetuse korral muutuvad kõik völakirjadest tulenevad nõuded sissenõutavaks ja need rahuldatakse alles pärast kõigi Citadele'i vastu esitatud allutamata tunnustatud eelisnõuete täielikku rahuldamist, kuid enne Citadele'i aktsionäride seadusest tulenevate peajasjalikult enda kui osaniku huvide õigustest tulenevate nõuete rahuldamist Citadele likvideerimise või maksejõuetuse korral ei ole völakirjaomanikel õigust völakirjade alusel tasumisele kuuluvatele maksetele enne kõigi Citadele'i vastu esitatud allutamata nõuete täielikku ja nõuetekohast täitmist. Erandiks on Citadele'i aktsionäride kui osanike huvidest tulenevad õigused. Völakirju märkides nõustuvad kõik investorid tingimusteta ja vääramatult sellisele völakirjadest tulenevate nõuete allutamisele.

Kuni Citadele'i suhtes ei algatata likvideerimis- ega maksejõuetusmenetlust, rahuldab Citadele kõik völakirjadest tulenevad nõuded vastavalt völakirjade üldpõhimõtetele ja -tingimustele, kohaldatavatele lõplikele tingimustele ja kehtivale seadusele. Arvestada tuleb sellega, et pärast kõigi või osaliselt allutamata nõuete rahuldamist ei tohi jääda vahendeid völakirjaomanike nõuete rahuldamiseks.

Võõrandatavus Völakirjad on vabalt võõrandatavad ja ilma piiranguteta kasutatavad väärtpaberid. Kuid völakirjade võõrandamise suhtes kehtivad teatud valdkondades siiski võõrandaja või omandaja suhtes kohaldatavad kehtivatest seadustest tulenevad müügi- ja võõrandamispiirangud. Völakirju 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 Citadele'ilt teistsuguseid Läti seadustega vastuolus olevaid meetmeid (sh Ameerika Ühendriikide kohta, kui see on asjakohane).

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013 määrus (EL) nr 575/2013 krediidiasutustele ja investeerimisühingutele kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ning määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta

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 kolme kuu jooksul alates vastava võlakirjaseeria emitteerimise kuupäevast. Vastava võlakirjaseeriaga kauplemine Nasdaq Riga börsi Balti võlakirjade nimekirjas algab eeldatavalt ühe kuu jooksul pärast eelpoolnimetatud avalduse esitamist.

Millised on konkreetset emitenti puudutavad olulisemad riskid?

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

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

Allutatusest tulenevad riskid Võlakirjad on allutatud kõikidele Citadele'i suhtes esitatud allutamata nõuetele, kuid mitte neile nõuetele, mis on allutatud võlakirjadele või mis on võlakirjadega võrdväärsed (pari passu). Võlakirjade allutatus tähendab seda, et Citadele likvideerimise või pankroti korral kuuluvad kõik võlakirjadest tulenevad nõuded väljamaksmisele vastavalt võlakirjade tingimustele ja need rahuldatakse alles pärast kõigi Citadele'i suhtes esitatud allutamata tunnustatud nõuete täielikku rahuldumist vastavalt kehtivale seadusele.

Pakkumise tühistamise ja ennetähtaegse tagasivõtmise risk Ehkki Citadele püüab tagada kõigi võlakirjaseeriade pakkumiste õnnestumise, ei saa Citadele anda mingisugust garantiid, et kõigi võlakirjaseeriade pakkumine õnnestub ja investorid saavad kõik enda poolt märgitud võlakirjad. Teatavatel asjaoludel võidakse Citadele'i algatusel võlakirjad ennetähtaegselt tagasi võtta. Kui Citadele is kasutab seda ennetähtaegse tagasivõtmise õigust, võib võlakirjadesse tehtud investeeeringu tootlus olla madalam kui algselt eeldati ja võlakirjade turuväärtus võib tagasivõtmise hetkel olla suurem kui algne tagasivõtmise arvestus.

Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise risk (bail-in risk) Juhul kui FKTK kui Läti asjaomane kriisilahendusamet kasutab oma sissenõudmisvolitusi vastavalt kehtivatele seadustele ja määrustele, võidakse kohustuslikus korras võlakirjade väärtust vähendada või konverteerida, mille üle puudub nii Citadele'il kui võlakirjaomanikel igasugune kontroll. Kui FKTK kasutab oma volitusi võlakirjade väärtuse vähendamiseks või konverteerimiseks, võib selle tulemuseks olla mõni järgnevatest tagajärgedest: (i) võlakirjade põhisumma või võlakirjade tähtaja lõppemisel makstav summa võib väheneda (sh on võimalik vähendamine kuni nullini); (ii) võlakirjad võidakse konverteerida Citadele'i lihtaktsiateks või teisteks Citadele'i väärtpaberiteks; (iii) võlakirjad võidakse täielikult või osaliselt tühistada; või (iv) võidakse muuta kas kõiki või mõningaid võlakirjade väljamaksmist, tagasivõtmist või intresside maksmist puudutavaid tingimusi (sh võlakirjade tähtaja pikendamine ja/või intressimaksmete maksmise aja muutmine). Mistahes teisendamiseõiguse kasutamine või selliste ettepanekute tegemine võib märkimisväärselt kahjustada võlakirjade väärtust ja kahandada võlakirjadesse tehtud investeeeringute väärtust.

Võlakirjade maksustamisega seotud riskid Võlakirjadega tehingute tegemisele ning võlakirjadel põhinevate intressimaksmete või põhiosamaksete saamisele kohaldatavad maksurežiimi ebasoodsad muudatused võivad põhjustada võlakirjade omanike suurenenud maksukoormust ja seeläbi kahjustada võlakirjainvesteeeringute tulumäära.

Võlakirjade hind ja piiratud likviidsus Ehkki Citadele teeb kõik endast oleneva, et tagada võlakirjade kauplemiseks lubamine Nasdaq Riia Balti võlakirjade nimekirjas, ei saa selles osas anda täielikku kindlust. Lisaks on Nasdaq Riia oluliselt vähem likviidne ja palju muutlikum kui väljakujunenud turud ning võlakirjaomanikud ei pruugi saada oma võlakirju soovitud hinnaga (või üldse) müüa. Võlakirjade väärtus võib väärtpaberiturul kõikuda Citadele'iga seotud sündmuste või riskide realiseerumise tõttu, või samuti Citadele'i kontrolli alt väljas olevate sündmuste (n. majanduslike, finants- või poliitiliste) sündmuste tõttu.

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 põhiosas kirjeldatud 30 000 000 euro suuruse kolmanda tagatiseta allutatud võlakirjade programmi ("programm") mille kohaselt võib Citadele kõiki asjakohaseid seadusi ja määrusi silmas pidades Lätis, Leedus ja Eestis aeg-ajalt välja anda ja avalikult pakkuda ühes või mitmes seerias ("seeriad") mittekonverteeritavaid tagamata ja garanteerimata allutatud võlakirju. Võlakirjad kantakse väärtpaberiarveldussüsteemis, mida reguleerivad Nasdaq CSD Läti seadused. Konkreetse võlakirjaseeria koguväärtus ("võlakirjaseeria koguväärtus") ulatub 10 000 000 kuni 30 000 000 euronit. Citadele'il on õigus põhisummat suurendada või vähendada tingimusel, et kogu programmi raames emitteeritud võlakirjade maksimaalne nimiväärtus ei ületa 30 000 000 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) tähenduses kutseliseks investoriks², ning Euroopa majanduspiirkonna (EMP) liikmesriikides (v.a. Läti, Leedu ja Eesti) asuvatele isikutele

² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017 määrus (EL) nr 2017/1129 mis lubab prospektis avaldada väärtpaberite avalikult pakkimisel või reguleeritud turul kauplemisele lubamise ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ

(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 investeringusumma vähemalt kümme võlakirja investori kohta ("**minimaalne investeringusumma**").

Pakkumise eeldatav ajakava

Pakkumisperioodi algus / Võlakirjade esialgsete lõplike tingimuste avaldamine	9. märts 2020
Pakkumisperioodi lõpp	18. märts 2020
Emissiooni kuupäev / emiteeritud võlakirjade arveldamine	24. märts 2020
Pakkumise tulemuste väljakuulutamine / Võlakirjade lõplike tingimuste avaldamine	25. märts 2020
Nasdaq Riia börsil võlakirjade noteerimise esimene päev	27. märts 2020

Pakkumise periood

Pakkumise periood kestab alates 9. märtsi 2020 kella 14.00 (Läti aja järgi) kuni 18. märtsi 2020 kella 16:00 (Läti aja järgi) ("**pakkumise periood**"). Kuni kohaldatava pakkumisperioodi lõpuni võib Citadele oma äranägemise järgi ühe või mitu korda pakkumise perioodi pikendada. Iga sellise pikenduse minimaalne pikkus peaks olema vähemalt kaks tööpäeva.

Investoritel on õigus oma ostutellimusi muuta või tühistada kui pakkumise perioodi on pikendatud ja/või Citadele on uuendanud väljalaskehinda ja/või aastaintressi määra, tingimusel et Citadele saab ostutellimuse muutmisest või tühistamisest teada enne kohaldatava pakkumisperioodi lõppu.

Ostutellimuste esitamine

Võlakirju osta soovivad investorid peavad esitama oma võlakirjade ostutellimused ("ostutellimused") pakkumisperioodi jooksul. Ostutellimused tuleb esitada pakkumisperioodi jooksul. Investor peab garanteerima, et kõik ostutellimused esitatud andmed on õiged ja täielikud. Lõpetamata, ebakorrektsed või ebaselged ostutellimused võib Citadele tagasi lükata. Ostutellimuse esitamiseks:

- tagab investor, kes on Citadele'i või selle Leedu filiaali klient ning kes esitab oma ostutellimuse kas Citadele'ile või selle Leedu filiaalile, et võlakirjade ostmiseks vajalikud vahendid on tema Citadel'is või selle Leedu filiaalis avatud investor'i kontol olemas ning nõustub, et kas Citadele'il või selle Leedu filiaalil on õigus broneerida need rahalised vahendid vastava ostutellimuse esitamise eeltingimuseks.
- Tulenevalt Nasdaq CSD reeglites nõustub institutsiooniline investor kohustusega tagada nõutavate rahaliste vahendite olemasolu DVP (kättetoimetamine maksega) tingimustel lõpparvelduse tegemise päeval ning tal peab olema arveldusagent, kes on Nasdaq CSD osaleja.

Läti investorid, kes on Citadele investeerimisteenuste kliendid ning kellel on Citadele väärtpaberikonto, esitavad oma ostutellimused Citadele'ile vastavalt Citadele'iga sõlmitud investeerimisteenuste lepingule ning kooskõlas Citadele'i kehtivate eeskirjade ja menetluskorraga (sh ostutellimuste esitamine Citadele'i kontoris, Republika laukums 2A, Riia, Läti). Läti institutsioonilised investorid, keda Citadele peab aktsepteeritavateks vastaspoolteks, esitavad oma ostutellimused Citadele'ile Bloombergi kauplemissüsteemi vahendusel. Teised võlakirju osta soovivad investorid võivad hakata Citadele'i investeerimisteenuste klientideks ja soetada võlakirju Citadele'i või teiste krediidasutuste, investeerimisteenuste vahendajad või muude finantsvahendajate kaudu, kellelt investorid saavad investeerimisteenuseid tingimusel, et Citadele käsitleb neid finantsvahendajaid aktsepteeritavate tehingupartneritena. Juhul kui kõik ostutellimuste parameetrid (v.a ostusumma) on samad, peaksid krediidasutused, investeerimisteenuste vahendajad või muud finantsvahendajad investoritelt saadud ostutellimused koondama üheks ostutellimuseks ja esitama selle Citadele'le Bloombergi kauplemissüsteemi kaudu.

Leedu investorid, kes on Citadele Leedu filiaali ("Leedu filiaal") investeerimisteenuste kliendid ja kellel on Leedu filiaalis väärtpaberikonto, esitavad oma ostutellimused Leedu filiaalile vastavalt Leedu filiaaliga sõlmitud investeerimisteenuste lepingule (sh ostutellimuste esitamine Citadele Leedu filiaali kontoris aadressil K. Kalinausko str. 13, Vilnius, Leedu) vastavalt Leedu filiaali kehtivatele eeskirjadele ja menetluskorrale. Leedu institutsioonilised investorid, keda Citadele peab aktsepteeritavateks tehingupartneriteks, esitavad oma ostutellimused Citadele'ile Bloombergi kauplemissüsteemi vahendusel. Teised võlakirju osta soovivad investorid võivad hakata Citadele'i investeerimisteenuste klientideks ja soetada võlakirju Citadele'i Leedu filiaali või teiste krediidasutuste, investeerimisteenuste vahendajad või muude finantsvahendajate kaudu, kellelt investorid saavad investeerimisteenuseid tingimusel, et Citadele käsitleb neid finantsvahendajaid aktsepteeritavate tehingupartneritena. Juhul kui kõik ostutellimuste parameetrid (v.a ostusumma) on samad, peaksid krediidasutused, investeerimisteenuste vahendajad või muud finantsvahendajad investoritelt saadud ostutellimused koondama üheks ostutellimuseks ja esitama selle Citadele'le Bloombergi kauplemissüsteemi kaudu. 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 Citadele'ile Bloombergi kauplemissüsteemi vahendusel. Teised võlakirju osta soovivad investorid võivad võlakirju soetada krediidasutuste, investeerimisteenuste vahendajad või muude finantsvahendajate kaudu, kellelt investorid saavad investeerimisteenuseid tingimusel, et Citadele käsitleb neid finantsvahendajaid aktsepteeritavate tehingupartneritena. Juhul kui kõik ostutellimuste parameetrid (v.a ostusumma) on samad, peaksid krediidasutused, investeerimisteenuste vahendajad või muud finantsvahendajad investoritelt saadud ostutellimused koondama üheks ostutellimuseks ja esitama selle Citadele'le Bloombergi kauplemissüsteemi kaudu. Kõigil Eesti investoritel, kes ei ole Leedu filiaali investeerimisteenuste kliendid, peab olema arveldusagent, kes on Nasdaq CSD osapool.

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

Ostutellimused ja kehtetud ostutellimused

Ostutellimused märgitakse ära vastava investori poolt soetatavate võlakirjade kogusumma, mis lähtub ostutellimuse tegemise ajal kehtinud väljalaskehinnast ja aastasest intressimäärast ning mis peab olema vähemalt minimaalse investeringusumma suurune. Kõik ostutellimused on siduvad ja vääramatud kohustused, et omandada eraldatud võlakirjad (v.a allpool toodud erandjuhtudel).

Ostutellimust ei loeta kehtivaks, kui ostutellimuses näidatud ostusumma on väiksem kui minimaalne investeringusumma, kui ostutellimus laekus pärast pakkumise perioodi lõppu, kui ostutellimuse aluseks olnud emissioonihind on madalam kui pakkumisperioodi 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 pakkumisperioodile järgneval tööpäeval kas konkreetse võlakirjaseeria pakkumist jätkata või see tühistada. Juhul kui võlakirjaseeria pakkumine tühistatakse, teavitab Citadele sellest oma kodulehel www.citadele.lv 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 pakkumisperioodile järgneval tööpäeval järgmised toimingud:

- Citadele otsustab oma äranägemise järgi, milliseid ostutellimusi kvalifitseerivateks pidada ning nende rahuldamise määra.
- Kvalifitseeruvate ostutellimuste kindlaksmääramise järel otsustab Citadele igale kvalifitseerunud ostutellimusele eraldatavate võlakirjade koguse ning määrab sellega ostutellimuse lõpliku kogumaksumuse. Citadele otsustab igale investorile eraldatava võlakirjade koguse oma äranägemise järgi ning Citadele'il on õigus mistahes põhjusel oma äranägemise järgi ostutellimused kas osaliselt või täielikult tagasi lükata.
- Citadele'il on ükskõik millisel põhjusel õigus oma äranägemise järgi kas osaliselt või täielikult tagasi lükata ükskõik milline ostutellimus ning ühelegi isikule ei garanteerita võlakirjade eraldamist.
- Lõplik info pakkumisperioodi lõppemisest, aastase intressimäära, emissioonihinna, emissiooni kuupäeva, võlakirjade lõpptähtaja ja intressi maksmise kuupäevade kohta, võlakirjaseeria emiteeritavate võlakirjade lõplik kogusumma ja võlakirjaseeria emiteeritavate võlakirjade lõplik kogus avaldatakse Citadele'i kodulehel www.citadele.lv ning edastatakse FKTK-le.
- 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 aastaintressi määra ja emissioonihinna ning võlakirjade soetamise eest nõutava ostuhinna.

Tasumine ja kättetoimetamine

Võlakirjade eest tasumine toimub "üleandmine makse vastu" (DVP) põhimõtte alusel vastavalt Nasdaq CSDe kehtestatud reeglitele. Tasumine toimub emissiooniga samal päeval. Kõiki kinnimakstud võlakirju käsitatakse kui emiteeritud võlakirju. Võlakirjad mille eest jäetakse tasumata tühistatakse vastavalt Nasdaq CSDe kehtestatud reeglitele.

Aga kui investor on avanud Citadele'is väärtpaberikonto ja tegutseb võlakirjade soetamisel Citadele'i kaudu, toimub võlakirjade eest arveldamine vastavalt Citadele'i ja sellise investori vahel sõlmitud lepingu tingimustele. Ühtegi tehingut ei tohi alustada enne, kui võlakirjade eest on täielikult tasunud ja võlakirjad on soetajatele kätte toimetatud.

Teave pakkumise tulemuste kohta

Teave iga võlakirjaseeria pakkumise tulemuste kohta avaldatakse Citadele'i kodulehel www.citadele.lv kolme tööpäeva jooksul pärast emissiooni tähtaega.

Investoritelt nõutavad eeldatavad kulud

Citadele ei esita võlakirjade emiteerimise eest investoritelt mingeid arveid. Kuid investoritel võib tulla kohustus katta väärtpaberikonto avamisega ning võlakirjade hoidmisega seotud kulud, investori ostu-/müügikorralduste täitmise või muude võlakirjadega tehtavate toimingute teenustasud mida nõuavad osutatud teenuste eest investeerimisühingud, krediitiasutused või investeerimisvahendustevõtted.

Miks põhiprospekt koostatakse?

Citadele loodab sellest pakkumisest teenida kuni 30 000 000 euro ulatuses netotulu. Pakkumisest saadavat puhastulu kasutab Citadele oma üldise äritegevuse arendamiseks ja oma regulatiivse kapitalistruktuuri edasiseks tugevdamiseks, sealhulgas ka kapitalinõuete määramise (CRR) ja muude teisetaseme omavahendite (Tier 2) kasutamisele kohaldatavate eeskirjade nõuete kohaselt Citadele'i allutatud kapitali kasutamiseks.

Selle võlakirjaseeria pakkumise alusel emiteeritavate võlakirjade kohta ei sõlmita väärtpaberite emissiooni tagamise lepingut. Citadele'ile teadaolevatel andmetel ei ole ühelgi võlakirjade pakkumisega seotud isikul selle võlakirjade pakkumise vastu kallutatud huvi, ning emissiooni pakkumise käigus ei tekkinud huvide konflikti.