KOPSAVILKUMS

Ievads un brīdinājumi

Šis kopsavilkums (turpmāk — **Kopsavilkums**) ir īss pārskats par 2026. gada 6. novembra ES papildu pamatprospektā (turpmāk — **Prospekts**) izpausto informāciju saistībā ar Bigbank AS (turpmāk – **Sabiedrība**) līdz 25 000 subordinēto obligāciju ar katras nominālvērtību EUR 1 000 (turpmāk — **Obligācijas**) publisko piedāvājumu un pieņemšanu tirdzniecībā (turpmāk – **Piedāvājums**), kas veido pirmo laidienu programmā, saskaņā ar kuru atsevišķos laidienos kopumā var tikt izlaistas līdz 80 000 Obligāciju (turpmāk – **Programma**). Obligācijas tiks kotētas Nasdaq Tallinn Fondu biržas (turpmāk – **Nasdaq Tallinn**) Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā. Kopsavilkums ir pievienots galīgajiem noteikumiem, kas piemērojami Obligācijām, kuras izlaistas pirmajā laidienā (turpmāk – **Galīgie noteikumi**), un tāpēc tas ir piemērojams vienīgi pirmā laidiena Obligācijām. Šajā Kopsavilkumā sniegto informāciju Sabiedrība ir sniegusi tādu, kāda tā bija Prospekta datumā, ja vien nav noteikts citādi.

Šis Kopsavilkums ir lasāms kā Prospekta ievads, un jebkāda lēmuma par ieguldīšanu Obligācijās pamatā ir jābūt ieguldītāja apsvērumiem attiecībā uz Prospektu kopumā. Civiltiesiskā atbildība attiecībā uz šo Kopsavilkumu ir piemērojama tikai tām personām, kuras ir iesniegušas Kopsavilkumu, ieskaitot jebkādu tā tulkojumu, un tikai gadījumos, kad Kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai nekonsekvents, lasot kopā ar citām Prospekta daļām, vai gadījumos, kad tas, lasot to kopā ar citām Prospekta daļām, nesniedz būtisku informāciju nolūkā palīdzēt ieguldītājiem, kad tie apsver, vai ieguldīt Obligācijās. Ieguldījums Obligācijās ir saistīts ar riskiem, un ieguldītājs var zaudēt visu ieguldījumu vai tā daļu. Ieguldītājam ir jāņem vērā, ka gadījumā, ja ieguldītājs vēlas iesniegt tiesā prasību saistībā ar Prospektā ietverto informāciju, tam var būt pienākums segt Prospekta tulkošanas izdevumus.

Vērtspapīru nosaukums un starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN). EUR 6.5 BIGBANK ALLUTATUD VÕLAKIRI 26-2036, ISIN kods EE0000005510.

Emitenta identitāte un kontaktinformācija, ieskaitot tā juridiskās personas identifikatoru (LEI). Sabiedrības uzņēmējdarbības nosaukums ir Bigbank AS. Sabiedrība ir reģistrēta Igaunijas Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru 10183757, un tās juridiskās personas identifikatora (LEI) kods ir 5493007SWCCN9S3J2748. Sabiedrības kontaktinformācija ir šāda – adrese: Riia tn 2, 51004 Tartu, Igaunija; tālrunis: +372 737 7570; e-pasts: info@bigbank.ee.

Prospektu apstiprinājušās kompetentās iestādes identitāte un kontaktinformācija, prospekta apstiprināšanas datums. Prospektu 2026. gada 9. novembrī ir apstiprinājusi Igaunijas Finanšu uzraudzības un noregulējuma iestāde (turpmāk – **EFSA**) ar reģistrācijas numuru 4.3-4.9/6263. EFSA kontaktinformācija ir šāda – adrese: Sakala 4, Tallina 15030, Igaunija; tālrunis: +372 668 0500; e-pasts: info@fi.ee.

Svarīgākā informācija par Emitentu

"Kas ir vērtspapīru emitents?"

Emitents ir Bigbank AS (turpmāk – **Sabiedrība**). Sabiedrība tika dibināta 1992. gada 22. septembrī un reģistrēta Igaunijas Komercreģistrā 1997. gada 30. janvārī. Sabiedrība ir dibināta un darbojas saskaņā ar Igaunijas Republikas tiesību aktiem kā akciju sabiedrība (igauņu valodā: *aktsiaselts* vai AS) un ir dibināta uz nenoteiktu laiku. Sabiedrības galvenā un pastāvīgā darbība ir kredītiestādes darbība. Koncerna banku dabība ir iedalīta divos darbības segmentos, kas apzīmēti atbilstoši klientu kategorijām – privāto klientu bankas pakalpojumi un uzņēmumu klientu bankas pakalpojumi. Abos segmentos tiek piedāvāti kreditēšanas produkti klientiem un piesaistīti noguldījumi. Koncerna uzņēmumi, kas nodarbojas ar ieguldījumu īpašumiem un lauksaimniecību, un struktūras, kas darbojas kā atbalsts bankas darbībai (ieskaitot finanšu nodaļu), veido pārējo darbību segmentu. 2025. gadā Koncerns uzsāka norēķinu kontu un maksājumu pakalpojumu sniegšanu Igaunijā, Latvijā un Lietuvā un turpina paplašināt savus ikdienas bankas pakalpojumu risinājumus.

Sabiedrības koncernā ietilpst šādi konsolidēti meitasuzņēmumi (turpmāk – **Koncerns**): OÜ Rüütli Majad, OÜ Papiniidu Property, OÜ Pärnu mnt 153 Property, OÜ Rüütli Property un AS Baltijas Izaugsmes Grupa. Koncerns piedāvā aizdevumus Igaunijā, Latvijā, Lietuvā, Somijā un Bulgārijā un pieņem noguldījumus no Igaunijas, Latvijas, Lietuvas, Somijas, Bulgārijas, Nīderlandes, Vācijas un Austrijas.

Akcionāri, kuriem tieši pieder vairāk nekā 5% no visām Sabiedrības akcijām (turpmāk – **Akcijas**), norādīti zemāk:

Akcionārs	Akciju skaits	Līdzdalība
Parvel Pruunsild	40 000	50%
Vahur Voll	40 000	50%

Prospekta datumā Sabiedrības valdes sastāvā ir pieci valdes locekļi – Martin Länts (valdes priekšsēdētājs), Argo Kiltsmann, Ingo Põder, Ken Kanarik un Mart Veskimägi.

Koncerna tiesiskais revidents ir Ernst & Young Baltic AS (reģistrācijas numurs 10877299; juridiskā adrese: Rävala pst 4, 10143, Tallina, Igaunija), kas veica Revidēto finanšu pārskatu revīziju. Ernst & Young Baltic AS ir Igaunijas Revidentu apvienības biedrs ar licences numuru 58.

"Kādi ir nozīmīgākie emitentam piemītošie riski?"

Kredītrisks. Visbūtiskākais kredītrisks rodas no Koncerna pamatdarbības – privāto un uzņēmumu klientu kreditēšanas –, un tas ir būtiskākais Koncerna riska svērto aktīvu noteicošais faktors. Koncerna kreditēšanas profils ir mainījies par labu nodrošinātai kreditēšanai: 2026. gada 30. septembrī ar nekustamo īpašumu nodrošināti aizdevumi veidoja 69,2% no Koncerna kopējiem aizdevumiem klientiem pēc bruto uzskaites vērtības, savukārt nenodrošināti patēriņa kredīti veidoja 22,5%, un tiem joprojām ir augstāks riska profils. Operācijas ar nekustamo īpašumu ir lielākā nozare uzņēmumu kredītportfelī (aptuveni 66,2% 2026. gada 30. septembrī), kas var palielināt Koncerna neaizsargātību pret lejupslīdi nekustamā īpašuma nozarē. Koncerns novērtē un veido uzkrājumus sagaidāmajiem kredītzaudējumiem saskaņā ar piemērojamajām prasībām, tomēr šādi uzkrājumi tiek veidoti, pamatojoties uz pieejamo informāciju, aplēsēm un pieņēmumiem, kuriem pēc definīcijas piemīt zināma nenoteiktība. Tāpēc nevar būt nekādas garantijas, ka uzkrājumi ir pietiekami, lai segtu potenciālos zaudējumus.

Likviditātes risks un finansējuma piesaistes risks. Likviditātes risks ir risks, ka Koncerns nespēs savlaicīgi vai pilnā mērā izpildīt savas saistības bez ievērojamām izmaksām. Viens no likviditātes riska aspektiem, kas apdraud Koncernu, ir arī finansējuma risks, kas ir risks, ka Koncerns nespēs piesaistīt resursus tā, lai tas negatīvi neietekmētu tā ikdienas uzņēmējdarbību vai finansiālo stāvokli. Noguldījumi ir Koncerna galvenais finansējuma avots, un Koncerns lielā mērā ir atkarīgs no Vācijas un Nīderlandes privāto klientu pārrobežu noguldījumiem. Strauji augošie norēķinu kontu atlikumi var tikt nekavējoties izņemti bez iepriekšēja paziņojuma. Lai gan Koncerna likviditātes seguma rādītājs (225,8% 2026. gada 30. septembrī) joprojām ir ievērojami virs regulatīvā minimuma, tas ir būtiski samazinājies salīdzinājumā ar 2024. gadā uzturēto līmeni. Koncerns attiecībā uz likviditātes risku piemēro piesardzīgu stratēģiju, tai skaitā ieviešot likviditātes rezerves nolūkā segt būtisku noguldījumu aizplūšanu. Tomēr šādi risku pārvaldības pamatprincipi un likviditātes rezerves var nebūt pietiekami vai atbilstoši, lai nodrošinātu Koncernam piekļuvi finansējuma resursiem nepieciešamības gadījumā, ciktāl tāds ir nepieciešams, vai uz labvēlīgiem nosacījumiem, lai nodrošinātu pietiekamu likviditāti. Noguldījumu apjomu ietekmē no Koncerna neatkarīgi faktori.

Procentu likmju risks. Koncerna ienesīgums ir atkarīgs no starpības starp procentiem, ko tas iekasē no saviem aizņēmējiem, un procentiem, kurus tas maksā saviem kreditoriem (neto procenti). Neto procentu ieņēmumu, kurus gūst Koncerna sabiedrības, apjoms būtiski ietekmē Koncerna ieņēmumus un darbības ienesīgumu. Procentu likmes ietekmē dažādi faktori, kas nav atkarīgi no Koncerna sabiedrībām un attiecībā uz kuriem var nebūt iespējams veikt atbilstošas aplēses. Eiropas Centrālā banka 2026. gada jūnijā un septembrī paaugstināja savas galvenās procentu likmes katru reizi par 25 bāzes punktiem, un būtisks to procentu likmju pieaugums, par kurām Koncernam ir pieejams finansējums, var negatīvi ietekmēt Koncerna ienesīgumu.

Darbības risks. Darbības risks ir saistīts ar iespējamiem zaudējumiem, kuru cēlonis ir neatbilstoši vai nepilnīgi iekšējie procesi vai sistēmas, personāla rīcība vai ārēji notikumi. Šāds risks piemīt visai Koncerna darbībai, piemēram, darbības risks un zaudējumi var rasties krāpšanas, darbinieku pieļautu kļūdu vai Koncerna sadarbības partneru neveiksmju rezultātā. Koncerns, īstenojot savu komercdarbību, tāpat paļaujas uz noteiktiem ārpakalpojumu sniedzējiem un trešajām personām, tāpēc ir atkarīgs no šādu partneru pakalpojumu pastāvīgas pieejamības, kā arī no tā, ka šie partneri ievēro visus piemērojamos tiesību aktus, tiesisko regulējumu un standartus. Līdzīgi citām finanšu iestādēm Koncerna darbību apdraud kiberuzbrukumi, jo Koncerna darbība ir ārkārtīgi atkarīga no dažādiem ārpakalpojumā iegūtiem informācijas tehnoloģiju risinājumiem, kā arī individuāli pielāgotiem risinājumiem, kurus Koncerns izmanto saviem iekšējiem procesiem un savu pakalpojumu sniegšanai klientiem. Koncernam darbības risku iestāšanās varētu nozīmēt pārtraukumu pakalpojumu sniegšanā, drošības pārkāpumus, piemērojamo tiesisko prasību neievērošanu un finansiālus zaudējumus. Turklāt jebkāda darbības riska iestāšanās var negatīvi ietekmēt Koncerna reputāciju.

Stratēģiskais risks. Straujās izaugsmes un darbības paplašināšanas jaunos darbības virzienos, tai skaitā norēķinu kontu un maksājumu pakalpojumu jomā, Koncerna stratēģiskais risks tiek vērtēts kā augstāks nekā tādas bankas stratēģiskais risks, kura atrodas stabilā attīstības posmā. Koncerna izmaksu un ieņēmumu attiecība palielinājās no 46,7% 2025. gada pirmajos deviņos mēnešos līdz 51,2% 2026. gada pirmajos deviņos mēnešos. Jaunie darbības virzieni var nesasniegt savus stratēģiskos mērķus, kas var izraisīt zaudējumus nepareizu stratēģisku lēmumu īstenošanas rezultātā.

Kapitāla pietiekamības rādītāju uzturēšana. Sabiedrībai un Koncernam ir jāievēro stingras kapitāla pietiekamības prasības, kuras ir pakļautas biežām reformām un izmaiņām, kā rezultātā var būt nepieciešamība palielināt kapitālu, samazināt aizņemto līdzekļu īpatsvaru un riska svērtos aktīvus, grozīt Koncerna tiesisko struktūru vai pat mainīt Koncerna uzņēmējdarbības modeli. 2026. gada 30. septembrī Koncerna pirmā līmeņa pamata kapitāla (CET1) rādītājs bija 13,2%, pirmā līmeņa kapitāla rādītājs — 15,8% un kopējais kapitāla rādītājs — 19,2%. Koncerna CET1 rādītājs un sviras rādītājs pēdējos periodos ir samazinājušies, jo straujais bilances pieaugums ir apsteidzis pirmā līmeņa pamata kapitāla uzkrāšanu.

Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas risks. Jaunāko atklājumu attiecībā uz banku ievainojamību saistībā ar noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizāciju dēļ regulatīvā vide un uzraudzības pieeja ir kļuvusi ļoti stingra un vērsta uz noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas (NILLN) riskiem. Prasību neievērošanas rezultātā, visticamāk, tiktu īstenoti stingri uzraudzības pasākumi, nodarīts kaitējums reputācijai, kā arī varētu tikt traucēta uzņēmējdarbība.

Pakļautība regulatīvajām darbībām un izmeklēšanām. Koncerns piedāvā finanšu pakalpojumus un produktus, un tāpēc tam ir piemērojams plašs un visaptverošs tiesiskais regulējums, ko nosaka vietējie un Eiropas tiesību akti. Jebkādam iestāžu izdarītam secinājumam par neatbilstību jebkādam piemērojamajam tiesiskajam regulējumam var būt būtiska negatīva ietekme uz Sabiedrības saimniecisko darbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

Izmaiņas makroekonomiskajā vidē. Koncerna kreditēšanas darbība, aktīvu kvalitāte, finansējuma nosacījumi un kopējie finanšu rezultāti pēc būtības ir pakļauti makroekonomisko norišu ietekmei. Pēdējos gados ir notikuši būtiski tirgus darbības traucējumi un tie var atkārtoties. Konflikta saasināšanās Tuvajos Austrumos kopš 2026. gada sākuma ir izraisījusi būtisku enerģētikas cenu šoku, un, reaģējot uz atkārtotu inflācijas spiedienu, ECB 2026. gada jūnijā un septembrī paaugstināja savas galvenās procentu likmes. Enerģijas izmaksu pieauguma, noturīgi augstas inflācijas, paaugstināta bezdarba līmeņa un pieaugoša budžeta deficīta kopums rada būtisku risku Koncerna aizdevumu portfeļu kredītkvalitātei. Jebkāda makroekonomiskās vides pasliktināšanās var būtiski palielināt aizdevumu vērtības samazināšanos un kredītzaudējumus, samazināt pieprasījumu pēc Koncerna pakalpojumiem, palielināt tā finansējuma izmaksas un negatīvi ietekmēt nodrošinājuma vērtību.

Politiskie un valstu riski. Koncerns darbojas astoņās valstīs un ir pakļauts riskam, ka ekonomiskie, finanšu, politiskie vai sociālie apstākļi šajās valstīs var negatīvi ietekmēt tā darbību. Šo risku palielina joprojām notiekošais Krievijas karš Ukrainā un Krievijas un Baltkrievijas ģeogrāfiskais tuvums Baltijas valstīm. Tā kā Koncerns lielā mērā ir atkarīgs no Vācijas un Nīderlandes privāto klientu pārrobežu noguldījumiem, strauja ģeopolitiskās situācijas pasliktināšanās var izraisīt strauju noguldījumu aizplūšanu, pakļaujot Koncerna likviditāti spiedienam.

Ar Sabiedrības reitingu saistītie riski. Sabiedrība ir saņēmusi noguldījumu reitingus no Moody's. 2025. gadā Moody's pazemināja Sabiedrības ilgtermiņa bankas noguldījumu reitingus līdz Ba1 un mainīja reitinga nākotnes perspektīvu uz negatīvu, kas tika saglabāta, kad reitingi tika apstiprināti 2026. gada otrajā ceturksnī. Reitinga darbības apturēšana, pazemināšana vai atsaukšana var negatīvi ietekmēt Obligāciju tirgus cenu un ierobežot Koncerna piekļuvi ārējam finansējumam.

Būtiskākā informācija par vērtspapīriem

“Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?”

Obligācijas ir subordinētās Obligācijas ar nominālo vērtību EUR 1 000. Obligācijas ir tiešas, nenodrošinātas un subordinētas Sabiedrības saistības, un tās savā starpā ir vienlīdzīgas (*pari passu*) bez jebkādām priekšrocībām. Obligācijas tiek emitētas dematerializētā formā kā uzskaites vērtspapīri, tās nav numurētas, un to nominālā vērtība ir izteikta eiro. Pirmā laidiena Obligācijas ir reģistrētas Igaunijas Vērtspapīru reģistrā ar ISIN kodu EE0000005510.

Ar Obligācijām saistītās tiesības ir noteiktas Obligāciju noteikumos un nosacījumos (turpmāk – **Noteikumi**). Obligāciju turētāju galvenās tiesības, kas izriet no Obligācijām un Noteikumiem, ir tiesības uz Obligāciju izpirkšanu un tiesības saņemt procentu samaksu. Obligāciju turētāji var izmantot savas tiesības saskaņā ar Noteikumiem un piemērojamiem tiesību aktiem.

Obligāciju turētājam Sabiedrības saistību neizpildes gadījumā saskaņā ar Obligācijām pieejamās tiesības un tiesību aizsardzības līdzekļi ir ļoti ierobežoti, un Obligāciju turētājs var prasīt samaksu saistībā ar Obligācijām vienīgi Sabiedrības bankrota vai likvidācijas procesa ietvaros.

Procenti un ienesīgums. Obligācijām tiek piemēroti gada kupona procenti atbilstoši likmei 6,5 procentu apmērā, kas aprēķināta no Emisijas datuma līdz izpirkšanas dienai. Procentu maksājumi tiks veikti reizi ceturksnī — katra gada 15. martā, 15. jūnijā, 15. septembrī un 15. decembrī, ar pirmo procentu maksājumu 2027. gada 15. martā. Procenti par Obligācijām tiek aprēķināti, pamatojoties uz 30 dienu kalendāro mēnesi un 360 dienu kalendāro gadu (30/360).

Obligāciju dzēšanas termiņš. Obligācijas tiek emitētas ar 10 gadu dzēšanas termiņu, un to dzēšanas datums ir 2036. gada 26. novembris. Saskaņā ar Noteikumiem Sabiedrība ir tiesīga izpirkt Obligācijas pirms termiņa jebkurā laikā pēc 5 gadu perioda, sākot no emisijas datuma, paziņojot par to Obligāciju turētājiem vismaz 30 dienas iepriekš. Sabiedrība tāpat ir tiesīga izpirkt Obligācijas pirms termiņa, pirms ir pagājis 5 gadu periods, ja ir izmainījusies Obligāciju regulatīvā klasifikācija, kā rezultātā Obligācijas pēc Sabiedrības domām tiek izslēgtas no kredītiestādes pašu kapitāla klasifikācijas, vai ja ir būtiskas izmaiņas nodokļu piemērošanas režīmā, kas attiecas uz Obligācijām, ar nosacījumu, ka Sabiedrība nevarēja paredzēt šādas izmaiņas Obligāciju emisijas brīdī.

Sabiedrība var pirms termiņa izpirkt Obligācijas uz iepriekšminētā pamata vienīgi tad, ja EFSA ir devusi savu atļauju, ja šāda atļauja attiecīgajā brīdī ir nepieciešama saskaņā ar piemērojamo banku darbību regulējumu. Obligāciju turētājiem nav tiesību pieprasīt Obligāciju pirmstermiņa izpirkšanu nekādos apstākļos.

Kategorija un subordinācija. Paredzēts, ka Obligācijas tiek kvalificētas kā pašu kapitāla instrumenti ES Kapitāla prasību regulas (Nr. 575/2013) (turpmāk – **KPR**) 4. panta 1. punkta 119. apakšpunkta izpratnē Otrā līmeņa kapitāla instrumentu formā saskaņā ar KPR 63. pantā ietverto definīciju. Sabiedrības (a) brīvprātīgas vai piespiedu likvidācijas vai (b) maksātnespējas gadījumā Obligāciju turētāju prasījumi par maksājumiem saistībā ar Obligācijām tiek apmierināti šādā prioritārā:

(i) pakārtoti jebkādiem esošajiem vai nākotnes (A) Sabiedrības nenodrošināto un nesubordinēto kreditoru prasījumiem, (B) atbilstīgo saistību instrumentu (atbilstoši KPR 72.b pantā sniegtajai definīcijai) īpašnieku prasījumiem un (C) augstāka ranga subordinēto parāda vērtspapīru īpašnieku prasījumiem, un jebkādu citu subordinēto kreditoru prasījumiem, kuru prasījumi ierindojas vai tiek atzīti par ierindotiem augstākā prioritātē salīdzinājumā ar Obligācijām;

(ii) vienlīdzīgi (*pari passu*) savā starpā un ar jebkādām esošām vai nākotnes Sabiedrības parādsaistībām, kas veido Otrā līmeņa kapitālu (atbilstoši KPR 71. pantā sniegtajai definīcijai);

(iii) prioritāri attiecībā uz jebkādu apgrozībā esošu Papildu pirmā līmeņa kapitāla instrumentu (atbilstoši KPR 52. pantā sniegtajai definīcijai) īpašnieku prasījumiem un maksājumiem visu kategoriju Sabiedrības pamatkapitāla īpašniekiem kā šādiem īpašniekiem, un jebkādu citu subordinēto kreditoru prasījumiem, kuru prasījumi ierindojas vai tiek atzīti par ierindotiem zemākā prioritātē salīdzinājumā ar Obligācijām,

visos gadījumos ievērojot Igaunijas tiesību aktu imperatīvās normas.

Obligāciju subordinācija nozīmē, ka Sabiedrības likvidācijas vai maksātnespējas gadījumā visi no Obligācijām izrietošie prasījumi kļūst izpildāmi saskaņā ar Noteikumiem un ir izpildāmi tikai pēc tam, kad pilnībā ir izpildīti visi nesubordinētie atzītie prasījumi pret Sabiedrību saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem. Obligācijas nav nodrošinātas, un uz tām neattiecas garantija vai cita vienošanās, kas paaugstinātu prasījumu saskaņā ar Obligācijām prioritāti.

Turklāt jebkuras saistības, kas izriet no Obligācijām, var būt atkarīgas no EFSA vai jebkuras citas noregulējuma iestādes, kurai ir tiesības izmantot jebkādas Iekšējās rekapitalizācijas un zaudējumu absorbcijas pilnvaras attiecībā uz Sabiedrību un/vai Koncernu (turpmāk – **Noregulējuma iestāde**), tiesību uz norakstīšanu (vērtības samazinājumu), konversiju, nodošanu, modifikāciju, apturēšanu vai līdzīgu vai saistītu tiesību izmantošanas, kas laiku pa laikam pastāv saskaņā ar jebkādiem Igaunijas Republikā spēkā esošiem tiesību aktiem, noteikumiem, normām vai prasībām un tiek izmantotas atbilstoši tām (turpmāk – **Iekšējās rekapitalizācijas un zaudējumu absorbcijas pilnvaras**), gadījumos, kad Sabiedrība atbilst nosacījumiem, lai tiktu uzsākts noregulējuma process (t. i., ir vai, visticamāk, kļūs maksātnespējīga, un izpildās noteikti citi nosacījumi). Iekšējās rekapitalizācijas un zaudējumu absorbcijas pilnvarām ir piemērojama virkne priekšnosacījumu, un tās tiks izmantotas vienīgi kā galējais līdzeklis; tomēr, ja šīs pilnvaras tiks izmantotas, pastāv iespēja, ka: (a) Obligāciju neatmaksātā summa tiek samazināta, tai skaitā līdz nullei; (b) Obligācijas tiek konvertētas akcijās, citos vērtspapīros vai citos Sabiedrības vai citas personas instrumentos; (c) Obligācijas vai Obligāciju neatmaksātās summas tiek anulētas; un/vai (d) tiek grozīti Obligāciju noteikumi (piemēram, var tikt mainīts Obligāciju dzēšanas datums vai procentu likme). Tāpēc, ja Sabiedrība kā noregulējuma vienība atbilst noregulējuma nosacījumiem, Noregulējuma iestādei izmantojot Iekšējās rekapitalizācijas un zaudējumu absorbcijas pilnvaras, Obligāciju turētājiem var tikt nodarīti būtiski zaudējumi. Finansiālais valsts atbalsts tiks izmantots vienīgi pēc tam, kad ir izvērtēti un, ciktāl tas maksimāli ir praktiski iespējams, izmantoti noregulējuma instrumenti, ieskaitot iekšējās rekapitalizācijas instrumentu. Obligāciju turētāju piekrišana nav nepieciešama, lai Noregulējuma iestāde īstenotu iekšējās rekapitalizācijas pasākumus.

Obligāciju atsavināšana. Obligācijas ir brīvi atsavināmas, tomēr jebkuram Obligāciju turētājam, kurš vēlas atsavināt Obligācijas, ir jānodrošina, lai jebkurš ar šādu atsavināšanu saistīts piedāvājums netiktu kvalificēts kā tāds, kura nosacījums saskaņā ar

piemērojamajiem tiesību aktiem ir prospekta publicēšana, un lai šāds pārvedums vai piedāvājums citādi nebūtu nelikumīgs. Saskaņā ar Noteikumiem šīs prasības nodrošināšana ir Obligāciju turētāja pienākums un atbildība.

"Kur tiks tirgoti vērtspapīri?"

Sabiedrība iesniegs pieteikumu Programmas un pirmā laidiena Obligāciju pieņemšanai tirdzniecībā Nasdaq Tallinn Fondu biržas Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā. Obligāciju kotēšanas un pieņemšanas tirdzniecībā paredzamais datums ir 2026. gada 27. novembris vai ap šo datumu.

"Kādi ir svarīgākie vērtspapīriem piemītošie riski?"

Kredītrisks. Ieguldījums Obligācijās ir pakļauts kredītriskam, kas nozīmē, ka Sabiedrība var neizpildīt savas no Obligācijām izrietošās saistības pienācīgi un savlaicīgi. Obligācijas nav bankas noguldījumi Sabiedrībā, un tās negarantē Garantiju fonds (igauņu valodā: *Tagatisfond*).

Subordinācijas risks. Obligācijas ir pakārtotas visiem nesubordinētajiem prasījumiem pret Sabiedrību. Tas nozīmē, ka Sabiedrības maksātnespējas gadījumā visi prasījumi, kas ir prioritāri salīdzinājumā ar prasījumiem saskaņā ar Obligācijām, tiks apmierināti pirms Obligācijās noteiktajiem Obligāciju turētāju prasījumiem, un Obligāciju turētāji var zaudēt visu vai daļu no sava ieguldījuma.

Iekšējās rekapitalizācijas risks. Jebkāda no Obligācijām izrietošā saistība var būt atkarīga no Noregulējuma iestādes izmantotajām Iekšējās rekapitalizācijas un zaudējumu absorbcijas pilnvarām, kā rezultātā Obligāciju turētājiem var tikt nodarīti būtiski zaudējumi. Ja šādas pilnvaras tiek izmantotas, pastāv iespēja, ka: (a) Obligāciju neatmaksātā summa tiek samazināta, tai skaitā līdz nullei; (b) Obligācijas tiek konvertētas akcijās, citos vērtspapīros vai citos Sabiedrības vai citas personas instrumentos; (c) Obligācijas tiek anulētas; un/vai (d) tiek grozīti Noteikumi (piemēram, var tikt mainīts Obligāciju dzēšanas datums vai procentu likme).

Cenas un likviditātes risks. Lai gan Sabiedrība darīs visu iespējamo, lai nodrošinātu Obligāciju pieņemšanu tirdzniecībā Piedāvājuma ietvaros, nevar tikt sniegtas nekādas garantijas, ka Obligācijas tiks pieņemtas tirdzniecībā. Pat ja Obligācijas tiek pieņemtas tirdzniecībā, Obligāciju likviditāte var būt zema, kas var apgrūtināt Obligāciju turētāju spēju pārdot savas Obligācijas brīvajā tirgū vai pārdot tās par sagaidāmo cenu vai paredzētajā apjomā.

Svarīgākā informācija par vērtspapīru publisko piedāvājumu un pieņemšanu tirdzniecībā regulētajā tirgū

"Ar kādiem nosacījumiem un kādos termiņos es varu ieguldīt šajā vērtspapīrā?"

Piedāvājuma ietvaros Sabiedrība piedāvā līdz 15 000 Obligācijām kā Programmas pirmo laidienu. Pārmērīga pieprasījuma gadījumā Sabiedrībai ir tiesības palielināt Piedāvājumu līdz kopumā 25 000 Obligācijām. Piedāvājumu var arī samazināt par neparakstīto apjomu.

Tiesības piedalīties Piedāvājumā. Obligācijas tiek publiski piedāvātas privātajiem un institucionālajiem ieguldītājiem Igaunijā, Latvijā un Lietuvā. Sabiedrība tāpat var piedāvāt Obligācijas slēgtā piedāvājumā ieguldītājiem jebkurā Eiropas Ekonomikas zonas dalībvalstī Prospektu regulas 1. panta 4. punktā aprakstītajos gadījumos.

Piedāvājuma cena. Obligācijas tiek piedāvātas par cenu EUR 1 000 par vienu Obligāciju (turpmāk – **Piedāvājuma cena**).

Piedāvājuma periods. Piedāvājuma periods ir laika posms, kurā personas, kurām ir tiesības piedalīties Piedāvājumā, var iesniegt pieteikumus Obligāciju parakstīšanai. Piedāvājuma periods sākas 2026. gada 10. novembrī pulksten 10:00 (pēc Igaunijas laika) un noslēdzas 2026. gada 20. novembrī pulksten 15:30 (pēc Igaunijas laika) (turpmāk – **Piedāvājuma periods**), ja vien Sabiedrība neatceļ Piedāvājumu vai negroza Piedāvājuma periodu.

Dalība Piedāvājumā. Lai piedalītos Piedāvājumā, ieguldītājam Piedāvājuma periodā ir jāiesniedz pieteikums par parakstīšanos uz Obligācijām (turpmāk – **Parakstīšanas pieteikums**).

Parakstīšanās pieteikumu iesniegšana. Ieguldītājs, kurš piedalās Piedāvājumā, var pieteikties uz parakstīšanos uz Obligācijām vienīgi par Piedāvājuma cenu. Ja viens ieguldītājs iesniedz vairākus Parakstīšanās pieteikumus, tie tiek apvienoti piešķiršanas nolūkos. Visi ieguldītāji, kas piedalās Piedāvājumā, var iesniegt Parakstīšanas pieteikumus tikai eiro valūtā. Ieguldītājs sedz visas izmaksas un maksājumus, kurus attiecīgais konta pārvaldītājs vai cita finanšu iestāde, kas pieņem Parakstīšanas pieteikumu, iekasē saistībā ar Parakstīšanas pieteikuma iesniegšanu, anulēšanu vai grozīšanu.

Lai parakstītos uz Obligācijām, Igaunijas ieguldītājam ir nepieciešams vērtspapīru konts pie Nasdaq CSD konta pārvaldītāja. Lai parakstītos uz Obligācijām, Latvijas un Lietuvas ieguldītājam ir nepieciešams vērtspapīru konts finanšu iestādē, kura ir attiecīgi Nasdaq Riga Fondu biržas vai Nasdaq Vilnius Fondu biržas biedrs.

Igaunijas ieguldītājam, kurš vēlas parakstīties uz Obligācijām, vajadzētu sazināties ar konta pārvaldītāju, kas pārvalda šāda ieguldītāja Nasdaq CSD vērtspapīru kontu, un iesniegt Parakstīšanas pieteikumu zemāk norādītajā formā, kuru pieņem konta pārvaldītājs un kas atbilst Prospekta noteikumiem un nosacījumiem. Parakstīšanas pieteikums konta pārvaldītājam ir jāiesniedz līdz Piedāvājuma perioda beigām. Ieguldītājs var izmantot jebkādu metodi, kuru šāda ieguldītāja konta pārvaldītājs piedāvā Parakstīšanas pieteikuma iesniegšanai (piemēram, fiziski konta pārvaldītāja klientu apkalpošanas vietā, internetā vai ar citu līdzekļu palīdzību).

Vērtspapīru konta īpašnieks:	Ieguldītāja vārds, uzvārds / nosaukums
Vērtspapīru konts:	Ieguldītāja vērtspapīru konta numurs
Konta pārvaldītājs:	Ieguldītāja konta pārvaldītāja nosaukums
Vērtspapīrs:	EUR 6.5 BIGBANK ALLUTATUD VÕLAKIRI 26-2036
ISIN kods:	EE0000005510
Vērtspapīru apjoms:	Obligāciju skaits, uz kurām ieguldītājs vēlas parakstīties
Cena (par vienu Obligāciju):	EUR 1 000

Darījuma apjoms:	Obligāciju skaits, uz kurām ieguldītājs vēlas parakstīties, reizināts ar Piedāvājuma cenu
Darījuma partneris:	Bigbank AS
Darījuma partnera vērtspapīru konts:	99112336495
Darījuma partnera konta pārvaldītājs:	AS LHV Pank
Darījuma valutēšanas datums:	2026. gada 26. novembris
Darījuma veids:	"parakstīšanās"
Norēķinu veids:	„piegāde pret maksājumu”

Latvijas un/vai Lietuvas ieguldītājam, kurš vēlas parakstīties uz Obligācijām, ir jāsazinās ar finanšu iestādi, kura ir attiecīgi Nasdaq Riga Fondu biržas vai Nasdaq Vilnius Fondu biržas dalībniece un pārvalda šāda ieguldītāja vērtspapīru kontu, un jāiesniedz Parakstīšanās saistība par parakstīšanos uz Obligācijām finanšu iestādei pieņemamā formā un atbilstoši Piedāvājuma noteikumiem un nosacījumiem, kas izklāstīti Prospektā.

Parakstīšanas pieteikums tiek uzskatīts par iesniegtu no brīža, kad Nasdaq CSD Igaunijas gadījumā un attiecīgi Nasdaq Riga Fondu birža vai Nasdaq Vilnius Fondu birža Latvijas un Lietuvas gadījumā saņem pienācīgi aizpildītu darījuma izpildes instrukciju no attiecīgā Igaunijas ieguldītāja konta pārvaldītāja vai finanšu iestādes, kas pārvalda attiecīgā Latvijas vai Lietuvas ieguldītāja vērtspapīru kontu.

Ieguldītājam ir pienākums pilnvarot konta pārvaldītāju, kurš pārvalda šāda ieguldītāja vērtspapīru kontu, izpaust Sabiedrībai un Nasdaq CSD, cita starpā, ieguldītāja vārdu, uzvārdu vai nosaukumu, personas kodu vai reģistrācijas numuru un adresi, ieguldītāja vērtspapīru konta numuru, ieguldītāja konta pārvaldītāja nosaukumu un Obligāciju skaitu, uz kurām ieguldītājs vēlas parakstīties. Parakstīšanas pieteikumi, kuros nebūs sniegta iepriekšminētā informācija, netiks ņemti vērā.

Ieguldītājam ir jānodrošina, lai visa Parakstīšanas pieteikumā norādītā informācija būtu pareiza, pilnīga un salasāma. Sabiedrība patur tiesības noraidīt jebkuru Parakstīšanas pieteikumu, kas ir nepilnīgs, nepareizs, neskaidrs vai nesalasāms, vai kas nav aizpildīts un iesniegts Piedāvājuma periodā saskaņā ar visām šajos noteikumos un nosacījumos ietvertajām prasībām.

Samaksa. Iesniedzot Parakstīšanas pieteikumu, ieguldītājs autorizē un dod norādījumus ieguldītāja naudas konta, kas saistīts ar tā vērtspapīru kontu, pārvaldītājam (kas var būt vai var nebūt arī ieguldītāja konta pārvaldītājs) nekavējoties rezervēt visu darījuma summu ieguldītāja naudas kontā līdz norēķinu pabeigšanai vai naudas līdzekļu atbrīvošanai saskaņā ar Piedāvājuma noteikumiem un nosacījumiem. Rezervējamā darījuma summa būs vienāda ar Piedāvājuma cenu, kas reizināta ar Obligāciju skaitu, kuru ieguldītājs vēlas iegādāties.

Sadale un piešķiršana. Sabiedrība lems par Obligāciju piešķiršanu pēc Piedāvājuma perioda beigām. Obligācijas tiks piešķirtas ieguldītājiem, kuri piedalās Piedāvājumā, atbilstoši tālāk norādītajiem principiem: (i) vienādos apstākļos pret visiem ieguldītājiem ir jāizturas vienlīdzīgi, savukārt atkarībā no ieguldītāju skaita un intereses par Piedāvājumu Sabiedrība var noteikt Obligāciju minimālo un maksimālo skaitu, kas tiek piešķirtas vienam ieguldītājam; (ii) Sabiedrība ir tiesīga izmantot dažādus piešķiršanas principus attiecībā uz privāto ieguldītāju un institucionālo ieguldītāju grupām. Nekāda atsevišķa daļa netiek rezervēta ieguldītājiem atkarībā no valstīm, kurās tiek īstenots Piedāvājums, un ieguldītājiem visās valstīs, kurās notiek Piedāvājums, tiek piemēroti vienādi sadales un piešķiršanas principi; (iii) Sabiedrība ir tiesīga izmantot dažādus piešķiršanas principus ieguldītāju grupās, kas ir iedalītas kategorijās atkarībā no Parakstīšanas pieteikuma apmēra; (iv) piešķiršanas mērķim ir jābūt stabilas un uzticamas ieguldītāju bāzes radīšanai Sabiedrībai; (v) Sabiedrība ir tiesīga dot priekšroku Sabiedrības klientiem, turklāt priekšroku var dot tikai noteiktām klientu grupām; (vi) Sabiedrība ir tiesīga dot priekšroku Koncernā ietilpstošo uzņēmumu darbiniekiem, valdes un padomes locekļiem, turklāt šīs personas, parakstoties uz Obligācijām, var izmantot savas ieguldījumu sabiedrības un šādā gadījumā informē Sabiedrību par ieguldījumu sabiedrības izmantošanu un tās nosaukumu; (vii)viena ieguldītāja sniegtie vairāki Parakstīšanas pietekumi piešķiršanas vajadzībām tiek apvienoti; (viii) Parakstīšanas pieteikumi, kas iesniegti, izmantojot nomināos kontus (tai skaitā, ja tie iesniegti uz pensiju ieguldījumu kontu rēķina) tiek uzskatīti par Parakstīšanas pieteikumiem no atsevišķiem neatkarīgiem ieguldītājiem. Lai gan katrs ieguldītājs, kurš parakstās ar nominālā konta starpniecību, tiek uzskatīts par neatkarīgu ieguldītāju piešķiršanas procesā, nominālā konta turētājs ir atbildīgs par Obligāciju piešķiršanu ieguldītājam; un (ix) katram ieguldītājam, kurš ir tiesīgs saņemt Obligācijas, tiks piešķirts vesels Obligāciju skaits, un nepieciešamības gadījumā piešķiramo Obligāciju skaits ir noapaļojams uz leju līdz tuvākajam veselajam skaitlim. Jebkādas atlikušās Obligācijas, kuras nav iespējams piešķirt, izmantojot iepriekš aprakstīto kārtību, tiks piešķirtas ieguldītājiem uz nejaušības pamata.

Piedāvājuma sadales rezultāti tiks izziņoti ar Nasdaq Tallinn Fondu biržas informācijas sistēmas starpniecību un Sabiedrības tīmekļvietnē https://investor.bigbank.eu. Sabiedrība plāno izziņot Obligāciju piešķiršanas rezultātus 2026. gada 23. novembrī vai ap to laiku, bet jebkurā gadījumā – pirms Obligācijas tiek pārvestas uz ieguldītāju vērtspapīru kontiem. Sagaidāms, ka ieguldītājiem piešķirtās Obligācijas tiks pārvestas uz viņu vērtspapīru kontiem 2026. gada 26. novembrī vai ap to laiku, izmantojot „piegāde pret maksājumu” metodi, vienlaikus ar maksājuma par šādām Obligācijām pārskaitīšanu.

Naudas līdzekļu atmaksa. Ja Piedāvājums vai tā daļa tiek anulēta saskaņā ar Prospektā aprakstītajiem noteikumiem un nosacījumiem, ja ieguldītāja Parakstīšanas pieteikums tiek noraidīts vai ja piešķīrums ir mazāks par Obligāciju apjomu, par kuru iesniegts pieteikums, ieguldītāja naudas kontā rezervētos naudas līdzekļus vai to pārsnieguma daļu atbrīvos attiecīgais konta pārvaldītājs vai finanšu iestāde.

Piedāvājuma anulēšana. Sabiedrībai ir tiesības vienīgi pēc saviem ieskatiem pilnībā vai daļēji anulēt Piedāvājumu jebkurā laikā līdz Piedāvājuma piešķiršanas procesa rezultātu izziņošanai. Jebkāda Piedāvājuma anulēšana tiks izziņota ar Nasdaq Tallinn Fondu biržas informācijas sistēmas starpniecību un Sabiedrības tīmekļvietnē https://investor.bigbank.eu. Visas pušu tiesības un pienākumi saistībā ar Piedāvājuma anulēto daļu tiks uzskatīti par izbeigtiem no brīža, kad šāds paziņojums ir publiskots.

“Kāpēc tiek sagatavots šis Prospekts?”

Piedāvājuma iemesli. Programmas un Piedāvājuma vispārējais mērķis ir stiprināt un optimizēt Koncerna regulatīvo pašu kapitāla struktūru. Turklāt Sabiedrība vēlas nodrošināt stabilu piekļuvi papildu kapitālam, lai finansētu Koncerna uzņēmējdarbību un izaugsmi.

Ieņēmumu izlietojums. Ar nosacījumu, ka uz visām pirmā laidiena Obligācijām tiek parakstīts un Sabiedrība tās izlaiž, paredzamais bruto ieņēmumu apjoms būtu līdz EUR 15 miljoniem (vai līdz EUR 25 miljoniem, ja pieprasījums pārsniegs Piedāvājuma apjomu un Piedāvājuma apjoms tiks palielināts). Izdevumi, kas ir tieši saistīti ar Programmas izveidi un pirmā laidiena Obligāciju Piedāvājumu, tiek lēsti EUR 0,1 miljona apmērā. Tāpēc neto ieņēmumi no pirmā laidiena Obligāciju emisijas pēc aplēsto izmaksu un izdevumu atskaitīšanas būtu aptuveni EUR 14,9 miljoni (vai līdz EUR 24,9 miljoniem, ja pieprasījums pārsniegs Piedāvājuma apjomu un Piedāvājuma apjoms tiks palielināts).

Neto ieņēmumi tiks izmantoti Koncerna vispārējiem banku un citiem korporatīvajiem mērķiem. Pašlaik Sabiedrība sagaida, ka galvenais neto ieņēmumu izlietojums prioritārā secībā būs (i) Sabiedrības apgrozībā esošo subordinēto obligāciju izpirkšana vai refinansēšana; (ii) papildu kredītriska segšana, kas rodas no Koncerna uzņēmumu un mājokļu kredītu portfeļa pieauguma Igaunijā, Latvijā un Lietuvā; un (iii) Sabiedrībai un Koncernam saskaņā ar piemērojamo regulējumu piemērojamo pašu kapitāla prasību izpilde. Sabiedrība nav apņēmusies piešķirt kādu konkrētu ieņēmumu summu kādam no iepriekš minētajiem mērķiem.

Garantijas nosacījumi. Piedāvājumam nav piemērojama nekāda garantija, kuras pamatā ir stingras saistības.

Būtiski interešu konflikti. Ciktāl Sabiedrības valdei ir zināms, nav nekādu interešu konfliktu, kas būtu būtiski Piedāvājumam.