



**Final Terms dated 9 November, 2017**

**AS Citadele banka**

**Issue of up to € 20,000,000 Bonds due 2027 under  
the € 25,000,000 Second Unsecured Subordinated Bonds Programme**

Terms used herein have the meaning given to them in the Base Prospectus of € 25,000,000 Second Unsecured Subordinated Bonds Programme of AS Citadele banka dated 2 November, 2017 (the “**Base Prospectus**”), which constitutes a base prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC, as amended (the “**Prospectus Directive**”). 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 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with the Base Prospectus. 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.citadele.lv](http://www.citadele.lv).

- |                                |   |
|--------------------------------|---|
| 1. Issuer:                     | AS Citadele banka                                 |
| 2. Series Number:              | 1   |
| 3. Tranche Number:             | 1 (this Series will consist of only one Tranche)  |
| 4. ISIN Code:                  | LV0000880011                                      |
| 5. Aggregate principal amount: | from € 10,000,000 up to € 20,000,000 <sup>1</sup> |
| 6. Nominal value of the Bond:  | € 10,000  |
| 7. Issue Date:                 | 24 November, 2017 <sup>2</sup>                    |
| 8. Annual Interest Rate:       | 5,5% <sup>3</sup>                                 |

<sup>1</sup> Citadele has a right to increase or decrease the aggregate principal amount of the Tranche, provided that the maximum aggregate nominal amount of all Bonds outstanding issued under the Programme shall not at any time exceed € 25,000,000. The final aggregate principal amount of the Tranche will be specified in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors.

<sup>2</sup> The Offer Period may be extended by Citadele according to the section entitled “Terms and Conditions of the Offer — Offer Period” of the Base Prospectus. If the Offer Period is extended, the final Issue Date will be rescheduled by Citadele proportionally to the length of extension of the Offer Period and specified in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors.

<sup>3</sup> 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 and announce the updated Annual Interest Rate (the “**Updated Annual Interest Rate**”). The Updated Annual Interest Rate will be published on Citadele’s website [www.citadele.lv](http://www.citadele.lv). Investors should follow the information on the aforementioned website and have a right to

9. Interest Payment Dates: 24 November and 24 May each year<sup>4</sup>
10. Maturity Date: 24 November, 2027<sup>5</sup>
11. Issue Price: 100% of the Nominal Value of the Bond<sup>6</sup>
12. Minimum Investment Amount: 10 Bonds
13. Yield to Maturity: [•]<sup>7</sup>
14. Offer Period: from 14:00 (Latvian time) on 10 November, 2017 until 16:00 (Latvian time) on 17 November 2017 inclusive<sup>8</sup>
15. Procedure for submission of the Purchase Orders: Purchase Orders shall be submitted at any time during the Offer Period.

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 AB "Citadele" bankas and submits the Purchase Order to Citadele or AB "Citadele" bankas shall ensure necessary funds for the purchase of the Bonds in the investor's funds account opened with Citadele or AB "Citadele" bankas respectively and consents that Citadele or AB

---

*modify or cancel their Purchase Orders if the Annual Interest Rate has been updated, provided that such modification or cancellation of the Purchase Order is received by Citadele before the end of the applicable Offer Period. If during the Offer Period (as defined below) Citadele amends the Annual Interest Rate, the final Annual Interest Rate will be reflected in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors. A number of factors may be considered in determining the Updated Annual Interest Rate, inter alia, the level and nature of the demand for the Bonds of the respective Tranche by the investors and prevailing market conditions.*

<sup>4</sup> The Offer Period may be extended by Citadele according to the section entitled "Terms and Conditions of the Offer — Offer Period" of the Base Prospectus. If the Offer Period is extended, the final Interest Payment Dates will be rescheduled by Citadele proportionally to the length of extension of the Offer Period and specified in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors.

<sup>5</sup> The Offer Period may be extended by Citadele according to the section entitled "Terms and Conditions of the Offer — Offer Period" of the Base Prospectus. If the Offer Period is extended, the final Maturity Date will be rescheduled by Citadele proportionally to the length of extension of the Offer Period and specified in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors.

<sup>6</sup> 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 (as defined below) and announce the updated Issue Price (the "**Updated Issue Price**"). The Updated Issue Price will be published on Citadele's website [www.citadele.lv](http://www.citadele.lv). Investors should follow the information on the aforementioned website and have a right to modify or cancel their Purchase Orders if the Issue Price has been updated, provided that such modification or cancellation of the Purchase Order is received by Citadele before the end of the applicable Offer Period. If during the Offer Period (as defined below) Citadele amends the Issue Price, the final Issue Price will be reflected in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors. A number of factors may be considered in determining the Updated Issue Price, inter alia, the level and nature of the demand for the Bonds of the respective Tranche by the investors and prevailing market conditions.

<sup>7</sup> An expected yield to maturity for the Bonds, based on the final Issue Price 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.

<sup>8</sup> The Offer Period may be extended by Citadele according to the section entitled "Terms and Conditions of the Offer — Offer Period" of the Base Prospectus. If the Offer Period is extended, the final Offer Period will be specified in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors.

“Citadele” bankas respectively is entitled to block these funds as a precondition for submission of the respective Purchase Order;

- 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.

#### **Latvian investors**

Investors, who are investment services clients of Citadele and have a securities account with Citadele, shall submit their Purchase Orders to Citadele in accordance of the terms of the investment services agreement concluded with Citadele (including investors may submit their Purchase Orders at the office of Citadele at Republikas laukums 2A, Riga, Latvia), subject to applicable rules and procedures of Citadele.

Latvian institutional investors, who are treated by Citadele as eligible counterparties, wishing to purchase the Bonds shall submit their Purchase Orders to Citadele through Bloomberg trading system.

Other investors wishing to purchase the Bonds may become investment services clients of Citadele and purchase the Bonds through Citadele or purchase the Bonds through other credit institutions, investment brokerage firms or other financial intermediaries from which the investors receive investment services and provided that such financial intermediaries are treated by Citadele as an eligible counterparties. Credit institutions, investment brokerage firms or other financial intermediaries should aggregate the Purchase Orders received from the investors into one Purchase Order if all order parameters (except the purchase amount) are the same and submit the Purchase Order to Citadele through Bloomberg trading system.

#### **Lithuanian investors**

Investors, who are investment services clients of AB “Citadele” bankas and have a securities account with AB “Citadele” bankas, shall submit their Purchase Orders to AB “Citadele” bankas in accordance of the terms of the investment services agreement concluded with AB “Citadele” bankas (including investors may submit their Purchase Orders at the office of AB “Citadele” bankas at K. Kalinausko str. 13, Vilnius, Lithuania), subject to applicable rules and procedures of AB “Citadele” bankas.

Lithuanian institutional investors, who are treated by Citadele as eligible counterparties, wishing to purchase the Bonds shall submit their Purchase Orders to Citadele through Bloomberg trading system.

Other investors wishing to purchase the Bonds may become investment services clients of AB “Citadele” bankas and purchase the Bonds through AB “Citadele” bankas or purchase the Bonds through other credit institutions, investment brokerage firms or other financial intermediaries from which the investors receive investment services and provided that such financial intermediaries are treated by Citadele as an eligible counterparties. Credit institutions, investment brokerage firms or other financial intermediaries should aggregate the Purchase Orders received from the investors into one Purchase Order if all order parameters (except the purchase amount) are the same and submit the Purchase Order to Citadele through Bloomberg trading system.

All Lithuanian investors that are not investment services clients of AB “Citadele” bankas shall have a settlement cash agent in Latvia.

**Other investors in the European Economic Area (in respect of private placement of the Bonds)**

Other investors wishing to purchase the Bonds should contact Citadele (tel: +371 67010555; e-mail: broker@citadele.lv (Attn: Mr. Jurijs Mihailovs)).

16. Agent of Citadele: In Lithuania – AB “Citadele” bankas, registration number: 112021619, legal address: K. Kalinausko str. 13, 03107 Vilnius, Lithuania, a credit institution organized and existing under the laws of Lithuania.
17. Credit rating: The Bonds to be issued under this Tranche are not rated and will not be rated at the initiative of Citadele during the term they remain outstanding.
18. Use of Proceeds: The net proceeds of the issue of each Tranche will be used by Citadele for its general corporate purposes 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 and repaying the outstanding amount under the subordinated loan currently held by the EBRD under the EBRD Subordinated Debt.
19. Underwriting: The Bonds to be issued under this Tranche will not be subject to underwriting.
20. Information about the bonds of Citadele that are already admitted to trading on regulated markets: As at the date of these Final Terms 4000 unsecured subordinated bonds having nominal value of € 10,000 each and coupon 6,25% due 6 December, 2026 (ISIN: LV0000802221) issued by Citadele within its € 40,000,000 First Unsecured Subordinated Bonds Programme are admitted to trading on the regulated market: Nasdaq Riga AS (Baltic Bond List).

These Final Terms have been approved by the Citadele’s Management Board at its meeting on 9 November, 2017 and will be updated after allotment of the Bonds to the investors, as well as published on the Citadele’s website [www.citadele.lv](http://www.citadele.lv) and submitted to the FCMC.

Riga, Latvia

9 November, 2017

On behalf of AS “Citadele banka”:

---

Valters Ābele  
(Member of the Management Board, Chief Risk Officer)

## Annex – Issue Specific Summary

Summaries are made up of disclosure requirements known as ‘Elements’. These Elements are numbered in Sections A-E, as set out below. This summary contains all the Elements required to be included in a summary for these types of securities and this type of issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the relevant type of securities and issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary with the mention of ‘not applicable’.

### Section A - Introduction and Warnings

A.1	Introductions and warnings	This summary should be read as an introduction to this Base Prospectus (“ <b>Base Prospectus</b> ”). Any decision to invest in the Bonds should be based on consideration by the Investor of the Base Prospectus as a whole, including the documents attached to the Base Prospectus, and the Final Terms of the relevant Bonds. Where a claim relating to the information contained in this Base Prospectus is brought before a court in a Member State, the plaintiff Investor might, under the national legislation of the relevant Member State, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or 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 such securities.
A.2	Consent to use the Base Prospectus	Not applicable. Citadele has not consented to the use of the Base Prospectus for subsequent resale or final placement of the Bonds by financial intermediaries.

### Section B - Issuer

B.1	Legal and commercial name	Akciju sabiedrība “Citadele banka” (“ <b>Citadele</b> ”). In this summary, references to “Citadele Group” mean Citadele and its subsidiaries, being entities in which Citadele directly or indirectly holds not less than 50% of the shares.
B.2	Legal form/country of incorporation/ domicile	Citadele is a limited company/joint stock company (in Latvian – <i>akciju sabiedrība</i> or AS) incorporated in, and operating under the laws of, the Republic of Latvia, including the Commercial Law of the Republic of Latvia of 2000, as amended (the “ <b>Latvian Commercial Law</b> ”) and registered with the Commercial Register of Latvia under the registration number: 40103303559 (date of registration: 30 June, 2010) and its legal address is Republikas laukums 2A, Riga, LV-1010, Latvia, telephone: +371 67010000, fax: +371 67010001, e-mail: info@citadele.lv, website: www.citadele.lv.
B.4b	Known trends	At the date of this Base Prospectus there is no information on any known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the Citadele’s or the Citadele Group’s prospects and the industries in which Citadele or the Citadele Group operates in the current financial year.
B.5	Group	As at the date of this Base Prospectus, Citadele held direct or indirect interests of not less than 50% or more of the shares in 21 companies, which together comprised the other members of Citadele Group. Citadele is the parent company of Citadele Group.
B.9	Profit forecast and assessment	Not applicable; the Base Prospectus does not include a profit forecast or estimate.

B.10	Qualifications in audit report	There are no qualifications in the audit reports on the 2015 Audited Consolidated Financial Statements, 2016 Audited Consolidated Financial Statements and 2017 Audited Consolidated Interim Financial Statements audited by KPMG Baltics SIA.								
B.12	Selected historical key financial information, changes in prospects and financial position	The information provided in the table below corresponds to that presented in 2016 Audited Consolidated Financial Statements and 2017 Audited Consolidated Interim Financial Statements. There are also several alternative performance measures included commonly used in market. These provide comparable holistic view of the Group, highlight key value drivers and aggregate financial information in possibly more relevant measures.								
		<b>Citadele Group</b>				<b>Citadele banka</b>				
		<b>H1 2017</b>	<b>2016</b>	<b>H1 2016</b>	<b>2015</b>	<b>H1 2017</b>	<b>2016</b>	<b>H1 2016</b>	<b>2015</b>	
		<b>EUR millions</b>								
		Net interest income	36.2	66.2	31.1	60.5	27.1	50.1	23.6	48.1
		Net commission and fee income	19.3	40.1	18.3	35.5	12.1	27.1	13.1	25.3
		Operating income <sup>(1)</sup>	64.5	134.3	70.6	112.7	47.6	107.1	55.9	86.5
		Impairment charge and reversals, net	(6.4)	(10.1)	(5.1)	(6.2)	(6.7)	(10.2)	(5.6)	(6.2)
		Net profit	15.0	40.7	25.4	26.1	10.3	36.3	20.6	19.5
		Return on average assets (ROA) <sup>(2)</sup>	0.90%	1.29%	1.66%	0.90%	0.79%	1.44%	1.68%	0.82%
		Return on average equity (ROE) <sup>(3)</sup>	11.5%	17.2%	22.1%	13.2%	8.4%	16.2%	19.0%	10.2%
		Cost to income ratio (CIR) <sup>(4)</sup>	64.5%	60.4%	55.8%	68.5%	62.4%	55.3%	52.5%	67.1%
		Cost of risk ratio (COR) <sup>(5)</sup>	1.1%	0.9%	1.0%	0.8%	1.2%	0.9%	1.2%	0.7%
		Capital adequacy ratio (CAR)	16.7%	16.5%	12.5%	13.4%	19.6%	19.0%	13.7%	15.1%
		<b>Adjusted for major one-time items <sup>(7)</sup></b>								
		Net profit	31.1	14.0			21.6	9.3		
		ROA <sup>(2)</sup>	0.99%	0.92%			0.86%	0.75%		
		ROE <sup>(3)</sup>	13.3%	12.2%			9.9%	8.6%		
		<b>Adjusted for IPO costs <sup>(8)</sup></b>								
		Net profit				31.1				24.5
		ROA <sup>(2)</sup>				1.07%				1.03%
		ROE <sup>(3)</sup>				15.5%				12.7%
		<b>Citadele Group</b>				<b>Citadele banka</b>				
		<b>H1 2017</b>	<b>2016</b>	<b>H1 2016</b>	<b>2015</b>	<b>H1 2017</b>	<b>2016</b>	<b>H1 2016</b>	<b>2015</b>	
		<b>EUR millions</b>								
		Total assets	3,291	3,350	3,140	2,960	2,550	2,630	2,506	2,409

	Loans to customers	1,323	1,241	1,231	1,172	1,071	1,009	1,013	983
	Deposits from customers	2,874	2,919	2,748	2,570	2,141	2,149	2,098	2,037
	Shareholders' equity	270	254	240	220	249	238	224	209
	Loan-to-deposit ratio <sup>(6)</sup>	46%	42%	45%	46%	50%	47%	48%	48%
	<p><sup>(1)</sup> Operating income consists of the following income statement items: net interest income, net commission and fee income, net gain on transactions with financial instruments and other income.</p> <p><sup>(2)</sup> Return on average assets (ROA) is calculated as annualised net profit for the relevant period divided by the average of total assets at the beginning and the end of the period. ROA is a measure of the profitability of the assets.</p> <p><sup>(3)</sup> Return on average equity (ROE) is calculated as annualised net profit for the relevant period divided by the average of total equity at the beginning and the end of the period. ROE is a measure of profitability of the equity.</p> <p><sup>(4)</sup> Cost to income ratio (CIR) is calculated as administrative expense plus amortization and depreciation plus other expense divided by operating income. CIR is a measurement of operating efficiency.</p> <p><sup>(5)</sup> Cost of risk ratio (COR) is calculated as net collective and specific loans impairment charges divided by the average of net loans at the beginning and the end of the period. COR is an indicator of riskiness of the loan portfolio.</p> <p><sup>(6)</sup> Loan-to-deposit ratio is calculated as the carrying value of loans and receivables from customers divided by deposits from customers at the end of the relevant period. Loan-to-deposit ratio is a measure of funding base of the loan portfolio.</p> <p><sup>(7)</sup> One-time income recognised in the statement of income of 2016 in amount of EUR 11.3 million due to sale of Citadele's share in Visa Europe to Visa Inc, EUR 5.1 million income on dividends from subsidiaries (Bank only) and EUR -1.8 million loss on sale of a single AFS (former HTM) security exposure before maturity</p> <p><sup>(8)</sup> One-time costs that had to be recognised in the statement of income of 2015 due to the postponed IPO process amount to EUR 5.0 million.</p> <p>.</p> <p>FCMC identified Citadele as an "other systemically important institution" (O-SII) at the end of 2015. There are six such institutions and the buffer requirements range from 1.5% to 2.0%. Citadele's O-SII capital buffer requirement is 1.5%, where 0.75% became effective as of 30 June 2017 and another 0.75% will be added as of 30 June 2018. The O-SII buffer requirement has to be ensured by Tier 1 capital. If the full O-SII buffer requirement was effective as at 30 June 2017, the Citadele's and Citadele Group's Tier 1 ratio would have to be at least 10.42%, to meet all the requirements: (1) Common equity tier 1 ratio of 4.5%, (2) additional tier 1 ratio of 1.5%, (3) capital conservation buffer of 2.5%, (4) countercyclical buffer of 0.02%, (5) individual capital buffer of 0.4%, as determined by the FCMC and (6) O-SII capital buffer of 1.5%. As at 30 June 2017, both, Citadele and Citadele Group have sufficient Tier 1 capital to comply with the full O-SII buffer requirements. FCMC will inform Citadele on the new individual capital buffer at the end of 2017 after completing supervisory review and evaluation process. Citadele expects to be fully compliant with updated requirements. There has been no material adverse change in the prospects of Citadele or the Citadele Group since June 30, 2017.</p> <p>There have been no significant changes in the financial or trading position of Citadele or the Citadele Group since 30 June 2017.</p>								
B.13	Recent events relevant to the evaluation of the solvency	In so far as Citadele is aware, there have not been any recent events particular to Citadele or Citadele Group which would be to a material extent relevant for assessing solvency of Citadele or Citadele Group.							
B.14	Dependency on Group companies	Citadele is the parent company of Citadele Group and it is not dependent on any other companies within the Citadele group.							

B.15 Principal activities	<p>Citadele Group provides a wide range of banking services for a broad spectrum of customers. The three core areas of business activity undertaken by Citadele Group in Latvia are retail and SME, corporate and private capital management. Citadele Group also has operations in relation to asset management, leasing, life insurance, and pension fund management.</p> <p>Key products for retail customers in Latvia are card products, deposit products, consumer loans and mortgages. Key products for SMEs in Latvia are business development loans and credit lines. Key products for corporate customers in Latvia are cash management and point of sale services, loans for business development, credit lines, guarantees, letters of credit and credit and debit cards.</p> <p>Within the private capital management the affluent Latvian customers are predominantly offered premium payment cards, savings and investment products and lifestyle services, while the international customers who are individuals are predominantly offered current account and ordinary payment cards. These individuals often have an interest in brokerage transaction services and asset management services as well.</p> <p>In addition to its operations in Latvia, Citadele Group has banking, leasing and private capital management operations in Lithuania and Estonia and offers private banking and wealth management services through its subsidiary in Switzerland.</p>																											
B.16 Controlling shareholders	<p>At the date of this Base Prospectus the shares in Citadele are held in the following proportions:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 75% plus 1 share for RA Citadele Holdings, LLC and a consortium of 12 co-investors; and</li> <li>• 25% less 1 share for EBRD.</li> </ul> <p>The following table sets out certain information with respect to the ownership of Citadele’s outstanding ordinary shares, as at the date of this Base Prospectus.</p> <table border="1" data-bbox="475 1142 1546 1467"> <thead> <tr> <th>Shareholder</th> <th>Number of shares held</th> <th>Ownership (%)<sup>7</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EBRD .....</td> <td>39,138,948</td> <td>25.00 minus one share</td> </tr> <tr> <td>RA Citadele Holdings, LLC<sup>1</sup> .....</td> <td>35,082,302</td> <td>22.41 plus one share</td> </tr> <tr> <td>Delan S.A.R.L.<sup>2</sup> .....</td> <td>15,597,160</td> <td>9.96</td> </tr> <tr> <td>EMS LB LLC<sup>3</sup> .....</td> <td>13,864,142</td> <td>8.86</td> </tr> <tr> <td>NNS Luxembourg Investments S.a.r.l.<sup>4</sup> .....</td> <td>13,864,142</td> <td>8.86</td> </tr> <tr> <td>Amolino Holdings Inc.<sup>5</sup> .....</td> <td>13,863,987</td> <td>8.86</td> </tr> <tr> <td>Shuco LLC<sup>6</sup> .....</td> <td>10,998,979</td> <td>7.03</td> </tr> <tr> <td>Other co-investors .....</td> <td>14,146,136</td> <td>9.02</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) RA Citadele Holdings, LLC is a wholly owned subsidiary of Ripplewood Advisors LLC and is beneficially owned by Mr Timothy Collins</p> <p>(2) Delan S.A.R.L is beneficially owned by the Baupost Group, LLC</p> <p>(3) EMS LB LLC is beneficially owned by Mr Edmond M. Safra</p> <p>(4) NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. is beneficially owned by Mr Nassef O. Sawiris</p> <p>(5) Amolino Holdings Inc. is beneficially owned by Mr James L. Balsilie</p> <p>(6) Shuco LLC is beneficially owned by Mr Stanley S. Shuman</p> <p>(7) Calculated by reference to voting interests in Citadele</p>	Shareholder	Number of shares held	Ownership (%) <sup>7</sup>	EBRD .....	39,138,948	25.00 minus one share	RA Citadele Holdings, LLC <sup>1</sup> .....	35,082,302	22.41 plus one share	Delan S.A.R.L. <sup>2</sup> .....	15,597,160	9.96	EMS LB LLC <sup>3</sup> .....	13,864,142	8.86	NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. <sup>4</sup> .....	13,864,142	8.86	Amolino Holdings Inc. <sup>5</sup> .....	13,863,987	8.86	Shuco LLC <sup>6</sup> .....	10,998,979	7.03	Other co-investors .....	14,146,136	9.02
Shareholder	Number of shares held	Ownership (%) <sup>7</sup>																										
EBRD .....	39,138,948	25.00 minus one share																										
RA Citadele Holdings, LLC <sup>1</sup> .....	35,082,302	22.41 plus one share																										
Delan S.A.R.L. <sup>2</sup> .....	15,597,160	9.96																										
EMS LB LLC <sup>3</sup> .....	13,864,142	8.86																										
NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. <sup>4</sup> .....	13,864,142	8.86																										
Amolino Holdings Inc. <sup>5</sup> .....	13,863,987	8.86																										
Shuco LLC <sup>6</sup> .....	10,998,979	7.03																										
Other co-investors .....	14,146,136	9.02																										
B.17 Credit ratings	<p>As at the date of this Base Prospectus, the credit rating assigned to Citadele’s long term deposits by Moody’s is Ba2 (with outlook positive).</p> <p>Each Tranche may, on or after the relevant issue, be assigned a rating specified in the relevant Final Terms by any rating agency which may be appointed from time to time by the Citadele in relation to any issuance of the Bonds or for the remaining duration of the Programme, to the extent that any of them at the relevant time provides ratings in respect of any Tranche. Whether or not each credit rating applied for in relation to relevant Tranche will be issued by a credit rating agency established in the European</p>																											



	<p>Union and registered under the CRA Regulation will be disclosed in the Final Terms. If rated, such ratings will not necessarily be the same as the rating assigned to Citadele. A credit rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to revision, suspension or withdrawal at any time by the assigning rating organisation. Credit ratings are not a guarantee of Citadele Group's future performance.</p> <p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>The Bonds to be issued are not rated.</p>
--	---

## Section C - Securities

C.1	<p>Type and the class of the securities and security identification number</p>	<p>The Bonds are freely transferable non-convertible unsecured and unguaranteed subordinated bonds denominated in EUR, having maturity from 7 to 10 years and with fixed interest rate, which contain unsecured, unguaranteed and subordinated payment obligations of Citadele towards the holders of the Bonds (the "<b>Bondholders</b>"). Under no circumstances shall the Bonds be convertible into ordinary shares of Citadele or other equity instruments of Citadele, except as ordered by the competent authorities in accordance with the requirements of law which, from time to time, may be applicable to Citadele and the Bonds.</p> <p>The nominal value (face value) of each Bond shall be specified in the Final Terms but it shall be at least EUR 10,000.</p> <p>The Bonds are dematerialized debt securities in bearer form and registered with the securities settlement system governed by Latvian law (the "<b>Latvian SSS</b>") of Nasdaq CSD SE, registration number: 40003242879, legal address: Valņu 1, Rīga, LV-1050, Latvia (the "<b>Nasdaq CSD</b>") in the book-entry form.</p> <p>The maximum aggregate nominal amount of all Bonds outstanding issued under the € 25,000,000 Second Unsecured Subordinated Bonds Programme (the "<b>Programme</b>") shall not at any time exceed € 25,000,000.</p> <p>The Bonds will be issued in one or several series (the "<b>Series</b>"). Each Series may comprise one or more tranches of Bonds (each a "<b>Tranche</b>"). The Final Terms must include a corresponding indication, if the respective Series will consist of only one Tranche.</p> <p>The Bonds of each Series will all be subject to identical terms, except specific terms and conditions specified in the applicable Final Terms may be different in respect of different Tranches. In order to identify each Series and Tranches, the Final Terms shall stipulate a serial number of a respective Series and a serial number of a respective Tranche.</p> <p><b>Issue specific summary:</b></p> <p>Series Number: 1</p> <p>Tranche Number: 1</p> <p>Before commencement of the offering of the Tranche, Nasdaq CSD, upon request of Citadele, will assign to the respective Tranche an ISIN (International Security Identification Number) code. Where a further Tranche is issued which is intended to form a single Series with an existing Tranche at a point after the Issue Date of the existing Tranche, the Bonds of such further Tranche shall be assigned its own ISIN code, which is different from the ISIN codes assigned to the Tranches under the same Series . The ISIN code of respective Tranche will be specified in the Final Terms.</p> <p><b>Issue specific summary:</b></p>
-----	--	---

	ISIN Code: LV0000880011
C.2 Currency	The currency of the Bonds is euro (€).
C.5 Restrictions on transferability	The Bonds are freely transferrable securities and disposable without any restrictions. However, transfer of the 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.
C.8 Rights attached to the Bonds; ranking and limitations to rights	<p><b>Rights Attached to the Bonds</b></p> <p>The only rights of the Bondholders arising from the Bonds are the right to the redemption of the Bonds on the Maturity Date (as defined below) and the right to receive interest, subject to the limitations of these rights as described in these 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 the applicable rules of Latvian law.</p> <p>There will be no „Change of Control” obligations binding Citadele in respect of the Bonds and the Bonds will not have the benefit of and investors in Bonds will not have protection of a „Change of Control”. Consequently change of control over Citadele by any means will not confer any rights whatsoever to the Bondholders.</p> <p>There will be no „Negative Pledge” or „Cross-Default” obligations binding Citadele in respect of the Bonds and the Bonds will not have the benefit of and investors in Bonds will not have protection of „Negative Pledge” or „Cross-Default”.</p> <p>No Bondholder may exercise, claim or plead any right of set-off, compensation or retention in respect of any amount owed to it by Citadele arising under, or in connection with, the Bonds and each Bondholder shall, by virtue of its holding of any Bonds, be deemed to have waived all such rights of set-off, compensation or retention. By its acquisition of the Bonds, each Bondholder and beneficial owner agrees to be bound by these provisions relating to waiver of set-off. All payments made by Citadele in connection with Bonds are calculated and paid without set-off or counter-claims.</p> <p>There will be no restrictions on Citadele’s ability to conduct its operations as it deems fit, at its sole discretion. The Bonds do not contain any provisions designed to protect the Bondholders from a reduction in the creditworthiness of Citadele.</p> <p><b>Ranking and Subordination</b></p> <p>The Bonds constitute direct, unsecured and unguaranteed obligations of Citadele ranking <i>pari passu</i> without any preference among themselves.</p> <p>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 the purposes specified below and as its subordinated capital and thus the Bonds will be recognized as Tier 2 instruments within the meaning of CRR or any other</p>

	<p>applicable rules.</p> <p>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. Therefore, 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 irrevocably 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.</p> <p>Accordingly, any and all restrictions applicable to the subordinated liabilities of a credit institution and Tier 2 instruments as may be provided in the Latvian Credit Institutions Law, CRR and any other applicable rules will be applicable to the Bonds and Citadele's obligations arising out of the Bonds, including the following restrictions stated in the Latvian Credit Institutions Law (in particular, Section 59.<sup>6</sup>):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• In case a credit institution in accordance with the laws and regulations regarding aid for commercial activity receives such an aid, from the moment of granting of such aid until the end of provision of such aid, the credit institution in question is prohibited from carrying out the subordinate liabilities, including prohibited from repaying a loan, as well as from calculating, accumulating or paying out interest and other remuneration for such loan; and</li> <li>• if the FCMC has determined deposit restrictions for a credit institution, from the day of determination of such restrictions until the day of their revocation, the credit institution in question is prohibited from carrying out the subordinate liabilities, including prohibited from repaying a loan, as well as from calculating, accumulating or paying out interest and other remuneration for such loan.</li> </ul> <p>The Bonds rank <i>pari passu</i> with other existing and future unsecured and unguaranteed subordinated obligations of Citadele.</p> <p><b>Bondholders' Meetings</b></p> <p>Save as otherwise provided in respect to the amendments to technical procedures and aspects relating to the Bonds below, if Citadele intends to amend the General Terms and Conditions of the Bonds (as defined below) or the Final Terms of the Tranches of the relevant Series, Citadele shall convene a meeting of the Bondholders or the Bondholders of the relevant Series (as applicable) (the "<b>Bondholders' Meeting</b>") to decide on amendments of the General Terms and Conditions of the Bonds, the Final Terms of the Tranches of the relevant Series or other matters that may significantly affect the interests of the Bondholders. Citadele shall have a right at its sole discretion to amend the technical procedures and aspects relating to the Bonds in respect of payments or other similar matters without the consent of the Bondholders or the Bondholders' Meeting, if such amendments are necessitated by the changes in applicable rules of Latvian law or otherwise, if such amendments are not prejudicial to the interests of the Bondholders.</p>
<p>C.9 Interest, maturity date, yield and representative of the</p>	<p><b>Interest rate</b></p> <p>The Bonds shall carry interest at a fixed annual interest rate (the "<b>Annual Interest Rate</b>") which shall be specified in the Final Terms. The Annual Interest Rate shall be the</p>

holders of the Bonds

same for each and every year until the Maturity Date (as defined below) or the Early Redemption Date (as defined below), as the case may be. 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 (as defined below) and announce the updated Annual Interest Rate (the “**Updated Annual Interest Rate**”). If during the Offer Period (as defined below) Citadele amends the Annual Interest Rate, the final Annual Interest Rate will be reflected in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors.

The interest on the Bonds will be paid semi-annually on the dates specified in the Final Terms (“**Interest Payment Dates**”) and will be calculated on the aggregate outstanding principal amount of the Bonds of the respective Series from the Issue Date (as defined below) until the Maturity Date (as defined below) or the Early Redemption Date (as defined below), whichever ever occurs first. If the Offer Period (as defined below) is extended by Citadele, the final Interest Payment Dates will be rescheduled by Citadele proportionally to the length of extension of the Offer Period and specified in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors.

Interest shall accrue for each interest period from and including the first day of the interest period to (but excluding) the last day of the interest period on the principal amount of the Bonds of the respective Series outstanding from time to time. The first interest period commences on the Issue Date (as defined below) and ends on the first closest Interest Payment Date (the “**First Interest Period**”). Each consecutive interest period begins on the previous Interest Payment Date and ends on the following Interest Payment Date. The last interest period ends on the Maturity Date (as defined below) or the Early Redemption Date (as defined below), 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.

When interest is required to be calculated in respect of a period of less than a half year other than in respect of the First Interest Period, it shall be calculated on the basis of (a) the actual number of days in the period from and including the date from which interest begins to accrue (the “**Accrual Date**”) to but excluding the date on which it falls due divided by (b) the actual number of days from and including the Accrual Date to but excluding the next following Interest Payment Date.

**Issue specific summary:**

Annual Interest Rate: 5,5%

**Issue specific summary:**

Interest Payment Dates: 24 November and 24 May each year

**Yield to Maturity**

An expected yield to maturity for the Bonds (the “**Yield to Maturity**”) being offered, based on the final Issue Price 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. The Yield to Maturity is the percentage rate of return paid if the Bond is held to its Maturity Date, assuming that interest paid over the life of the Bond is reinvested at the same rate.

**Maturity and Redemption**

Each Series may have a maturity between 7 (seven) and 10 (ten) years. The Bonds shall be repaid in full at their nominal value on the maturity date which will be specified in the Final Terms (the “**Maturity Date**”) or on the Early Redemption Date (as defined below).

If the Offer Period (as defined below) is extended by Citadele, the final Maturity Date will be rescheduled by Citadele proportionally to the length of extension of the Offer Period and specified in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors.

	<p><b>Issue specific summary:</b> Maturity Date: 24 November, 2027</p> <p>Citadele has a right to redeem the Bonds for their nominal value prematurely prior to the Maturity Date as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• at any time after the lapse of 5 years period as from the Issue Date (as defined below) by notifying the Bondholders at least 30 (thirty) days in advance, provided that the competent authority (such as FCMC or the EBA, if they are in the competence thereof) has granted its consent for such early redemption of the Bonds, if required by applicable law and other relevant legal requirements (such as the conditions of Article 78(1) of the CRR, if applicable at the moment of early redemption of the Bonds) have been met; and</li> <li>• prematurely before the lapse of the 5 year period as from the Issue Date (as defined below), provided that the competent authority (such as FCMC or the EBA, if they are in the competence thereof) has granted its consent for such early redemption of the Bonds, if required by applicable law and other relevant legal requirements (such as the conditions of Article 78(4) of CRR, if applicable at the moment of early redemption of the Bonds) have been met; and</li> <li>• prematurely before or after the lapse of the 5 year period as from the Issue Date (as defined below), if applicable laws and rules permit such redemption, provided that all the relevant legal requirements have been met.</li> </ul> <p>The decision on granting the consent may involve certain amount of discretion by the competent authority and the early redemption may be therefore beyond the control of Citadele.</p> <p>If Citadele decides to exercise the right to redeem the Bonds prematurely prior to the Maturity Date as stated above, subject to receiving the necessary consents, Citadele shall specify the date on which the Bonds will be redeemed (the “<b>Early Redemption Date</b>”). Early Redemption Date will be announced through a press release and by a notice published in English and Latvian in the Official System for Central Storage of Regulated Information ORICGS (<a href="http://www.oricgs.lv">www.oricgs.lv</a>), on the Citadele’s website (<a href="http://www.citadele.lv">www.citadele.lv</a> or <a href="http://www.cblgroup.com">www.cblgroup.com</a>) and, after the Bonds are admitted to the regulated market, also on the news service of the Nasdaq Riga website or otherwise as prescribed by the applicable rules of Latvian law.</p> <p>The Bondholders are not entitled to claim premature redemption of the Bonds before the Maturity Date under any circumstances. By purchasing the Bonds any investor unconditionally and irrevocably relinquishes the right to demand premature redemption of any Bonds, if such a right exists under applicable law.</p> <p><b>Representative of debt security holders</b></p> <p>Within the Programme, the rights of the Bondholders to establish and/or authorize an organization/person to represent the interests of all or a part of the Bondholders are not contemplated, but, on the other hand, these rights are not restricted. The Bondholders themselves should cover all costs/fees of such representative(s).</p>
C.10 Impact of derivative component in the interest payment	Not applicable.
C.11 Admission to trading on regulated market	Application will be made to the Nasdaq Riga AS, registration number: 40003167049, legal address: Valņu 1, Riga, LV-1050, Latvia (“ <b>Nasdaq Riga</b> ”) for admitting each Tranche to listing and trading on the official bond list (Baltic Bond List) of Nasdaq Riga according to the requirements of Nasdaq Riga not later than within 3 (three) months

after the Issue Date of the respective Tranche. Trading of the respective Tranche on the Baltic Bond List of the Nasdaq Riga Stock Exchange is expected to commence within 1 (one) month after the above-mentioned application has been made. All dealings in the Bonds of the respective Tranche prior to the commencement of unconditional dealings on the Baltic Bond List of the Nasdaq Riga Stock Exchange may be in the form of private over-the-counter transactions and will be at the sole risk of the parties concerned. Nasdaq Riga Stock Exchange is a regulated market for the purposes of the Markets in Financial Instruments Directive 2004/39/EC as amended.

## Section D - Risks

<p>D.2 Key risks specific to the issuer and its industry</p>	<p>There are a number of key risks relating to Citadele Group, the occurrence of which could have a material adverse effect on Citadele Group's business, prospects, financial condition, results of operations or cash flows:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Citadele Group may not successfully implement its business strategy;</li> <li>- Citadele Group's business is dependent on the economic and macroeconomic conditions in the Baltic States, the Eurozone and the other regions in which it operates;</li> <li>- Citadele Group faces significant competition within the banking sectors of Latvia and the other Baltic States, which may have a material adverse effect on its business;</li> <li>- Citadele Group's ability to achieve certain targets is dependent upon certain assumptions involving factors that are beyond its control and are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors;</li> <li>- Citadele Group may be unable to attract or retain sufficient customer deposits and may be unable to access additional sources of funding;</li> <li>- Citadele Group may be unable to meet its minimum capital requirements;</li> <li>- Citadele Group is reliant upon the success of its brand and on its ability to acquire and retain customers at a reasonable cost by differentiating itself from the wider banking industry;</li> <li>- Changes in market interest rates may adversely affect Citadele Group's net interest income, net interest margin and profitability;</li> <li>- Citadele Group and its customers may be materially and adversely affected by events beyond its control having an impact on liquidity or access to funds;</li> <li>- Citadele Group's risk management strategies, techniques and policies may fail to adequately identify and manage the risks that Citadele faces and the losses that could result from them;</li> <li>- Citadele may fail to correctly evaluate the credit risk and collateral value of its security;</li> <li>- Citadele Group may be exposed to heightened credit risk by its lending to retail, SME and micro SME customers;</li> <li>- Citadele Group's loan portfolio is concentrated on certain borrowers and certain sectors of the Latvian economy;</li> <li>- Citadele Group may not have accurately determined impairment levels for its loan portfolio;</li> <li>- Collateral values, and particularly the value of residential real estate, may decline, which may materially and adversely affect Citadele Group's loan portfolio and collateral base;</li> <li>- Citadele Group may be unable to enforce its security in a timely manner or at all</li> </ul>
--	---

over collateral held outside of the EU;

- Citadele Group's securities portfolio is concentrated in Latvian and Lithuanian government bonds and its value may decrease;
- Citadele Group is reliant on its network of branch offices in key locations;
- Citadele Group is subject to operational risks, including in particular those arising from fraud or misconduct of its employees or customers;
- Citadele Group or its customers may face restrictions on their business as a result of international sanctions on Russian persons and entities or regional geopolitical pressures;
- Citadele Group faces risks in relation to its international deposit book;
- Citadele Group may be forced to rebrand itself or certain of its subsidiaries in certain markets, which may limit its ability to compete in those markets;
- Citadele Group faces risks associated with the fact that it no longer has American Express exclusivity in Latvia and Lithuania as a result of regulatory changes;
- Citadele Group is exposed to correspondent account risk;
- Citadele and the Baltic States may not be able to maintain their credit ratings;
- Citadele Group's operations expose it to foreign exchange risk;
- Citadele Group faces risks associated with its pension fund operations;
- Citadele Group faces risks associated with its life insurance operations;
- Citadele Group may not be able to successfully maintain or upgrade its information technology systems and security;
- Citadele Group's ongoing success depends on its senior management team and its ability to recruit and retain key personnel;
- Citadele Group may be subject to litigation, administrative proceedings or other proceedings;
- Catastrophic or unforeseen events such as acts of war, acts of terrorism, pandemic diseases or other geopolitical events may have a material adverse effect on Citadele Group;
- Citadele Group's insurance policies may not cover particular future losses;
- Citadele may be subject to bail-in under the BRRD and other applicable rules;
- The legal and judicial systems in some of the markets in which Citadele Group operates have less experience in certain areas of law than those of western European countries;
- Citadele Group faces risks associated with taxation and changes in taxation legislation;
- Citadele Group is subject to periodic tax audits by the Latvian tax authorities;
- Citadele Group faces risks associated with compliance with Common Reporting Standard;
- Investors may not be able to enforce foreign court judgments against Citadele Group;
- Citadele Group faces risks associated with its operations' compliance with a wide range of laws and regulations;
- Citadele Group's measures to comply with anti-money laundering, anti-bribery and sanctions regulations may not be effective in all material respects;
- Citadele Group is dependent on obtaining banking licences and satisfying other

	<p>regulatory requirements in Latvia and the other jurisdictions where it operates;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Citadele Group may be impacted by Latvian and/or European banking reform initiatives;</li> <li>- Citadele Group may be unsuccessful in adequately implementing or satisfying the requirements of changing prudential regulation;</li> <li>- Citadele may fail to meet minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) under BRRD;</li> <li>- Citadele Group may be impacted by changes in accounting methodologies; and</li> <li>- Citadele Group faces risks as a result of regulatory investigations.</li> </ul>
<p>D.3 Key risks specific to the securities</p>	<p>There are a number of key risks relating to an investment in the Bonds:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- The Bonds may not be a suitable investment for all investors;</li> <li>- Credit risk and adverse change in the financial condition or prospects of Citadele;</li> <li>- Citadele's obligations under the Bonds are unsecured and unguaranteed;</li> <li>- Citadele's obligations under the Bonds are subordinated obligations;</li> <li>- The Bonds are subject to bail-in risk;</li> <li>- There has been no prior trading market for the Bonds;</li> <li>- Citadele may be unable to list the Bonds on the Nasdaq Riga, the Bonds may be delisted from the Nasdaq Riga or trading in the Bonds may be suspended;</li> <li>- An active and liquid market for the Bonds may not develop;</li> <li>- Listing may not occur concurrently with or immediately after the settlement and investors may be unable to publicly trade the Bonds until listing of the Bonds on the Nasdaq Riga;</li> <li>- Citadele has little experience in complying with the requirements for publicly listed companies;</li> <li>- Investors in Bonds will depend on the account-based system of Nasdaq CSD and functionality of T2S (TARGET2-Securities) securities settlement platform;</li> <li>- Fixed interest rate and inflation may adversely affect the value of the Bonds;</li> <li>- Exchange rate fluctuations and interest rates may adversely affect the value of the Bonds;</li> <li>- Adverse change in the credit rating of Citadele and/or credit rating of the Bonds may adversely affect the trading price of the Bonds;</li> <li>- No assurance on change of laws or practices;</li> <li>- The Bonds do not carry any beneficial interest in the equity or voting rights;</li> <li>- No limitation on issuing additional debt by Citadele and no negative pledge obligations;</li> <li>- The Bonds do not contain covenants governing Citadele's operations and do not limit its ability to merge, effect asset sales or otherwise effect significant transactions that may have a material adverse effect on the Bonds and the Bondholders;</li> <li>- Legal investment considerations may restrict certain investments in Bonds;</li> <li>- The transferability of the Bonds may be restricted;</li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>- The Bonds may be redeemed prematurely on the initiative of Citadele;</li> <li>- The Offer may be cancelled;</li> <li>- Amendments to the Bonds may be made and these amendments will legally bind all Bondholders; and</li> <li>- Bondholders may be required to comply with requests for information.</li> </ul>
--	--

## Section E - Offer

<p>E.2b Reasons for offer and use of proceeds</p>	<p>Citadele expects to receive net proceeds of up to EUR 24.5 million from this Offer. The net proceeds from the Offer (as defined below) are to be used by Citadele for its general corporate purposes 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 and repaying the outstanding amount under the subordinated loan currently held by the EBRD under the EBRD Subordinated Debt.</p> <p>Following the Offer, Citadele intends to hold discussions with the EBRD in connection with the early repayment of the EBRD Subordinated Debt. Citadele anticipates a period of up to two months from receipt of the proceeds of the Offer and the requisite permissions being granted to enable the early repayment of the EBRD Subordinated Debt. Citadele Group expects (on the basis of facts and data available as at the date of the Base Prospectus) the net proceeds from the Offer and the repayment of the EBRD Subordinated Debt to result in its total capital adequacy ratio, calculated on a Basel III fully loaded basis, to increase by up to 49 basis points, and to reach up to 17.3% (the calculation also assumes that EUR 15 million of audited profit for the first half of 2017 is included in the eligible equity). The actual changes to total capital adequacy ratio arising from the repayment of the EBRD Subordinated Debt may differ from the amounts and percentages that are provided above, which have been prepared on the basis of facts and data available as at the date of this Base Prospectus. The repayment of the EBRD Subordinated Debt and the consequential change to Citadele's capital adequacy position is subject to the prior approval of the FCMC.</p> <p>If in respect of any particular Series, there is another particular identified use of proceeds, this will be stated in the relevant Final Terms applicable to the particular Series.</p>
<p>E.3 Terms and conditions of the offer</p>	<p>The Bonds are being offered to the public in Latvia and Lithuania in accordance with the requirements of the Financial Instrument Market Law of the Republic of Latvia (the "<b>Latvian Financial Instrument Market Law</b>") and Commission Regulation (EC) No 809/2004 of 29 April 2004, as amended, implementing the Directive 2003/71/EC (the "<b>Prospectus Regulation</b>").</p> <p><b>Issue Date</b> The Issue Date will be specified in the Final Terms of the respective Tranche. If the Offer Period (as defined below) is extended by Citadele, the final Issue Date will be rescheduled by Citadele proportionally to the length of extension of the Offer Period and specified in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors.</p> <p><b>Issue specific summary:</b> Issue Date: 24 November, 2017</p> <p><b>Issue Price</b> The Bonds may be issued at their nominal value or at a discount or a premium to their nominal value (the "<b>Issue Price</b>"). The Issue Price shall be specified in the Final</p>

	<p>Terms. 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 (as defined below) and announce the updated Issue Price (the “<b>Updated Issue Price</b>”).</p> <p><b>Issue specific summary:</b> Issue Price: 100% of the Nominal Value of the Bond</p> <p><b>Aggregate principal amount</b> The aggregate principal amount of each Tranche shall be initially specified in the Final Terms. Citadele has a right to increase or decrease the aggregate principal amount of the Tranche as initially set out in the Final Terms, provided that the maximum aggregate nominal amount of all Bonds outstanding issued under the Programme shall not at any time exceed € 25,000,000.</p> <p><b>Issue specific summary:</b> Aggregate principal amount: from € 10,000,000 up to € 20,000,000</p> <p><b>Nominal value of the Bond</b> The nominal value (face value) of each Bond shall be specified in the Final Terms but it shall be at least EUR 10,000.</p> <p><b>Issue specific summary:</b> Nominal value of the Bond: € 10,000</p> <p><b>Minimum Investment Amount</b> The Bonds will be offered for subscription for the following minimum investment amount (the “<b>Minimum Investment Amount</b>”): at least 10 (ten) Bonds for any and all investors.</p> <p><b>Offer Period</b> The Offer Period for each Tranche will be specified in the relevant Final Terms. 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.</p> <p><b>Issue specific summary:</b> Offer Period: from 14:00 (Latvian time) on 10 November, 2017 until 16:00 (Latvian time) on 17 November 2017 inclusive</p> <p><b>Covenants</b> None</p> <p><b>Depository</b> The Bonds will be book-entered within the securities settlement system governed by Latvian law of Nasdaq CSD SE. .</p> <p><b>Applicable Law</b> Latvian Law.</p> <p><b>Guaranteed Allocations</b> 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.</p>
E.4 Material interests in the offer	In so far as Citadele is aware, no person involved in the Offer has an interest material to the Offer, nor any conflicting interests.

---

E.7 Estimated expenses charged to 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 which are related to the opening of securities accounts with the credit institutions or investment brokerage firms, as well as commissions which are charged by the credit institutions or investment brokerage firms in relation to the execution of the investor's purchase or selling orders of the Bonds, the holding of the Bonds or any other operations in relation to the Bonds. Citadele shall have no obligation whatsoever to compensate the Bondholders for any such expenses.
---	--

---

## Pielikums – Konkrētās emisijas kopsavilkums

Kopsavilkums ir sastādīts atbilstoši prasībām par sniedzamo informāciju, kas strukturētas pa t.s. 'Elementiem'. Šie Elementi ir numurēti un sadalīti nodaļās no A līdz E, kā redzams zemāk tabulā. Šajā kopsavilkumā ir ietverti visi Elementi, kam jābūt iekļautiem prospekta kopsavilkumā par šāda veida vērtspapīriem un šāda veida emitentu. Tā kā dažus Elementus kopsavilkumā nav prasīts ietvert, Elementu numurēšanas secībā ir iespējami robi. Lai arī kopsavilkumā var būt prasība ievietot kādu Elementu attiecīga vērtspapīru veida un emitenta dēļ, iespējams, ka attiecībā uz šo Elementu attiecīgo informāciju nav iespējams sniegt. Šajā gadījumā kopsavilkumā ir iekļauts īss Elementa apraksts, ar norādi, ka tas 'nav piemērojams'.

### A nodaļa—Ievads un brīdinājumi

A.1 Ievads un brīdinājumi	Šis kopsavilkums lasāms kā ievads šim Pamatprospektam (" <b>Pamatprospekts</b> "). Ikviens lēmums veikt ieguldījumu Obligācijās jābalsta leguldītāja veiktā izvērtējumā par Pamatprospektu kopumā, ieskaitot Pamatprospektam pievienotos dokumentus un konkrēto Obligāciju Galīgos Noteikumus. Gadījumā, ja Dalībvalsts tiesā tiek iesniegta prasība saistībā ar Pamatprospektā ietverto informāciju, prasītājam-ieguldītājam, atbilstoši attiecīgās dalībvalsts, kurā iesniegta prasība, nacionālajiem tiesību aktiem, var tikt pieprasīts segt Pamatprospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības uzsākšanas. Civiltiesiskā atbildība attiecas tikai uz tām personām, kuras sastādījušas kopsavilkumu, ieskaitot jebkādu tā tulkojumu, bet tikai tādā gadījumā, ja kopsavilkums, lasīts kopā ar citām Pamatprospekta daļām, ir maldinošs, neprecīzs vai pretrunīgs vai, lasīts kopā ar citām Pamatprospekta daļām, tas nesniedz svarīgāko informāciju, lai palīdzētu ieguldītājiem, apsverot iespēju ieguldīt līdzekļus šādos vērtspapīros.
A.2 Atļauja izmantot Pamatprospektu	Nav piemērojams. Citadele nav devusi piekrišanu Pamatprospekta izmantošanai Obligāciju vēlākas tālākpārdošanas vai galīgas izvietojšanas gadījumā, ko veic finanšu starpnieki.

### B nodaļa—Emitents

B.1 Juridiskais un komerciālais nosaukums (firma)	Akciju sabiedrība "Citadele banka" (" <b>Citadele</b> "). Šajā kopsavilkumā atsaucies uz „Citadele Grupa” nozīmē Citadeli un tās meitas sabiedrības, kas ir uzņēmumi, kuros Citadelei tieši vai netieši pieder ne mazāk par 50% daļu/akciju.
B.2 Juridiskā forma/reģistrācijas valsts/domicils	Citadele ir ierobežotas atbildības sabiedrība/akciju sabiedrība (AS), kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu, tajā skaitā 2000 gada Latvijas Republikas Komerclikumu ar grozījumiem (" <b>Latvijas Komerclikums</b> ") un reģistrēta Latvijas komercreģistrā ar reģistrācijas numuru: 40103303559 (reģistrācijas datums: 2010.gada 30.jūnijs), un tās juridiskā adrese ir Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija, tālrunis: +371 67010000, fakss: +371 67010001, e-pasts: info@citadele.lv, vietne: www.citadele.lv.
B.4b Zināmās tendences	Šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā nav informācijas par jebkādām zināmām tendencēm, neskaidrībām, prasījumiem, saistībām vai notikumiem, kas saprātīgi varētu būtiski ietekmēt Citadeles vai Citadele Grupas nākotnes perspektīvas un nozares, kurās Citadele vai Citadele Grupa īsteno darbību tekošajā finanšu gadā.
B.5 Grupa	Šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā Citadelei tieši vai netieši piederēja 50% vai vairāk daļu/akciju 21 sabiedrībās, kas kopā veidoja pārējos Citadele Grupas locekļus. Citadele ir Citadele Grupas mātes sabiedrība.

B.9	Peļņas prognoze un aplēse	Nav piemērojams; Pamatprospektā nav iekļauta peļņas prognoze vai aplēse.																																																																																																																																																																																																														
B.10	Atrunas revidentu ziņojumā	Revidentu ziņojumos par 2015.gada Revidētajiem Konsolidētajiem Finanšu Pārskatiem, 2016.gada Revidētajiem Konsolidētajiem Finanšu Pārskatiem un 2017.gada Revidētajiem Konsolidētajiem Starposma Finanšu Pārskatiem, kurus revidējusi KPMG Baltics SIA, nav ietvertas atrunas.																																																																																																																																																																																																														
B.12	Selektīva iepriekšējā būtiska finanšu informācija, izmaiņas nākotnes perspektīvās un finanšu stāvoklī	<p>Informācija, kas sniegta tabulā zemāk, atbilst informācijai, kas ietverta 2016.gada Revidētajos Konsolidētajos Finanšu Pārskatos un 2017.gada Revidētajos Konsolidētajos Starposma Finanšu Pārskatos. Ietverti ir arī vairāki alternatīvie snieguma rādītāji, kas parasti tiek pielietoti tirgū. Tie sniedz salīdzināmu, vispārēju Grupas pārskatu, pasvītro galvenos vērtību noteicošos faktoros un apkopo finanšu informāciju rādītājos, kas iespējams var būt noderīgāki.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="4">Citadele Grupa</th> <th colspan="4">Citadele banka</th> </tr> <tr> <th>1.pus g. 2017</th> <th>2016</th> <th>1.pus g. 2016</th> <th>2015</th> <th>1.pus g. 2017</th> <th>2016</th> <th>1.pus g. 2016</th> <th>2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Miljoni EUR</b></td> <td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>Neto procentu ieņēmumi</td> <td>36.2</td><td>66.2</td><td>31.1</td><td>60.5</td><td>27.1</td><td>50.1</td><td>23.6</td><td>48.1</td> </tr> <tr> <td>Neto komisiju ieņēmumi</td> <td>19.3</td><td>40.1</td><td>18.3</td><td>35.5</td><td>12.1</td><td>27.1</td><td>13.1</td><td>25.3</td> </tr> <tr> <td>Pamatdarbības ieņēmumi <sup>(1)</sup></td> <td>64.5</td><td>134.3</td><td>70.6</td><td>112.7</td><td>47.6</td><td>107.1</td><td>55.9</td><td>86.5</td> </tr> <tr> <td>Uzkrājumi vērtības samazinājumam, neto</td> <td>(6.4)</td><td>(10.1)</td><td>(5.1)</td><td>(6.2)</td><td>(6.7)</td><td>(10.2)</td><td>(5.6)</td><td>(6.2)</td> </tr> <tr> <td>Neto peļņa</td> <td>15.0</td><td>40.7</td><td>25.4</td><td>26.1</td><td>10.3</td><td>36.3</td><td>20.6</td><td>19.5</td> </tr> <tr> <td>Vidējo aktīvu atdeve (ROA) <sup>(2)</sup></td> <td>0.90%</td><td>1.29%</td><td>1.66%</td><td>0.90%</td><td>0.79%</td><td>1.44%</td><td>1.68%</td><td>0.82%</td> </tr> <tr> <td>Vidējā kapitāla atdeve (ROE) <sup>(3)</sup></td> <td>11.5%</td><td>17.2%</td><td>22.1%</td><td>13.2%</td><td>8.4%</td><td>16.2%</td><td>19.0%</td><td>10.2%</td> </tr> <tr> <td>Izmaksu un ieņēmumu attiecība (CIR) <sup>(4)</sup></td> <td>64.5%</td><td>60.4%</td><td>55.8%</td><td>68.5%</td><td>62.4%</td><td>55.3%</td><td>52.5%</td><td>67.1%</td> </tr> <tr> <td>Riska cenas rādītājs (COR) <sup>(5)</sup></td> <td>1.1%</td><td>0.9%</td><td>1.0%</td><td>0.8%</td><td>1.2%</td><td>0.9%</td><td>1.2%</td><td>0.7%</td> </tr> <tr> <td>Kapitāla pietiekamības rādītājs (CAR)</td> <td>16.7%</td><td>16.5%</td><td>12.5%</td><td>13.4%</td><td>19.6%</td><td>19.0%</td><td>13.7%</td><td>15.1%</td> </tr> <tr> <td><b>Neietverot lielākos vienreizējos posteņus <sup>(7)</sup></b></td> <td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>Neto peļņa</td> <td></td><td>31.1</td><td>14.0</td><td></td><td></td><td>21.6</td><td>9.3</td><td></td> </tr> <tr> <td>ROA <sup>(2)</sup></td> <td></td><td>0.99%</td><td>0.92%</td><td></td><td></td><td>0.86%</td><td>0.75%</td><td></td> </tr> <tr> <td>ROE <sup>(3)</sup></td> <td></td><td>13.3%</td><td>12.2%</td><td></td><td></td><td>9.9%</td><td>8.6%</td><td></td> </tr> <tr> <td><b>Neietverot izmaksas <sup>(8)</sup> IPO</b></td> <td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>Neto peļņa</td> <td></td><td></td><td></td><td>31.1</td><td></td><td></td><td></td><td>24.5</td> </tr> <tr> <td>ROA <sup>(2)</sup></td> <td></td><td></td><td></td><td>1.07%</td><td></td><td></td><td></td><td>1.03%</td> </tr> <tr> <td>ROE <sup>(3)</sup></td> <td></td><td></td><td></td><td>15.5%</td><td></td><td></td><td></td><td>12.7%</td> </tr> <tr> <td><b>Miljoni EUR</b></td> <td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td><td></td><td></td><td><b>Citadele Grupa</b></td><td></td><td></td><td></td><td><b>Citadele banka</b></td> </tr> </tbody> </table>		Citadele Grupa				Citadele banka				1.pus g. 2017	2016	1.pus g. 2016	2015	1.pus g. 2017	2016	1.pus g. 2016	2015	<b>Miljoni EUR</b>									Neto procentu ieņēmumi	36.2	66.2	31.1	60.5	27.1	50.1	23.6	48.1	Neto komisiju ieņēmumi	19.3	40.1	18.3	35.5	12.1	27.1	13.1	25.3	Pamatdarbības ieņēmumi <sup>(1)</sup>	64.5	134.3	70.6	112.7	47.6	107.1	55.9	86.5	Uzkrājumi vērtības samazinājumam, neto	(6.4)	(10.1)	(5.1)	(6.2)	(6.7)	(10.2)	(5.6)	(6.2)	Neto peļņa	15.0	40.7	25.4	26.1	10.3	36.3	20.6	19.5	Vidējo aktīvu atdeve (ROA) <sup>(2)</sup>	0.90%	1.29%	1.66%	0.90%	0.79%	1.44%	1.68%	0.82%	Vidējā kapitāla atdeve (ROE) <sup>(3)</sup>	11.5%	17.2%	22.1%	13.2%	8.4%	16.2%	19.0%	10.2%	Izmaksu un ieņēmumu attiecība (CIR) <sup>(4)</sup>	64.5%	60.4%	55.8%	68.5%	62.4%	55.3%	52.5%	67.1%	Riska cenas rādītājs (COR) <sup>(5)</sup>	1.1%	0.9%	1.0%	0.8%	1.2%	0.9%	1.2%	0.7%	Kapitāla pietiekamības rādītājs (CAR)	16.7%	16.5%	12.5%	13.4%	19.6%	19.0%	13.7%	15.1%	<b>Neietverot lielākos vienreizējos posteņus <sup>(7)</sup></b>									Neto peļņa		31.1	14.0			21.6	9.3		ROA <sup>(2)</sup>		0.99%	0.92%			0.86%	0.75%		ROE <sup>(3)</sup>		13.3%	12.2%			9.9%	8.6%		<b>Neietverot izmaksas <sup>(8)</sup> IPO</b>									Neto peļņa				31.1				24.5	ROA <sup>(2)</sup>				1.07%				1.03%	ROE <sup>(3)</sup>				15.5%				12.7%	<b>Miljoni EUR</b>													<b>Citadele Grupa</b>				<b>Citadele banka</b>
	Citadele Grupa				Citadele banka																																																																																																																																																																																																											
	1.pus g. 2017	2016	1.pus g. 2016	2015	1.pus g. 2017	2016	1.pus g. 2016	2015																																																																																																																																																																																																								
<b>Miljoni EUR</b>																																																																																																																																																																																																																
Neto procentu ieņēmumi	36.2	66.2	31.1	60.5	27.1	50.1	23.6	48.1																																																																																																																																																																																																								
Neto komisiju ieņēmumi	19.3	40.1	18.3	35.5	12.1	27.1	13.1	25.3																																																																																																																																																																																																								
Pamatdarbības ieņēmumi <sup>(1)</sup>	64.5	134.3	70.6	112.7	47.6	107.1	55.9	86.5																																																																																																																																																																																																								
Uzkrājumi vērtības samazinājumam, neto	(6.4)	(10.1)	(5.1)	(6.2)	(6.7)	(10.2)	(5.6)	(6.2)																																																																																																																																																																																																								
Neto peļņa	15.0	40.7	25.4	26.1	10.3	36.3	20.6	19.5																																																																																																																																																																																																								
Vidējo aktīvu atdeve (ROA) <sup>(2)</sup>	0.90%	1.29%	1.66%	0.90%	0.79%	1.44%	1.68%	0.82%																																																																																																																																																																																																								
Vidējā kapitāla atdeve (ROE) <sup>(3)</sup>	11.5%	17.2%	22.1%	13.2%	8.4%	16.2%	19.0%	10.2%																																																																																																																																																																																																								
Izmaksu un ieņēmumu attiecība (CIR) <sup>(4)</sup>	64.5%	60.4%	55.8%	68.5%	62.4%	55.3%	52.5%	67.1%																																																																																																																																																																																																								
Riska cenas rādītājs (COR) <sup>(5)</sup>	1.1%	0.9%	1.0%	0.8%	1.2%	0.9%	1.2%	0.7%																																																																																																																																																																																																								
Kapitāla pietiekamības rādītājs (CAR)	16.7%	16.5%	12.5%	13.4%	19.6%	19.0%	13.7%	15.1%																																																																																																																																																																																																								
<b>Neietverot lielākos vienreizējos posteņus <sup>(7)</sup></b>																																																																																																																																																																																																																
Neto peļņa		31.1	14.0			21.6	9.3																																																																																																																																																																																																									
ROA <sup>(2)</sup>		0.99%	0.92%			0.86%	0.75%																																																																																																																																																																																																									
ROE <sup>(3)</sup>		13.3%	12.2%			9.9%	8.6%																																																																																																																																																																																																									
<b>Neietverot izmaksas <sup>(8)</sup> IPO</b>																																																																																																																																																																																																																
Neto peļņa				31.1				24.5																																																																																																																																																																																																								
ROA <sup>(2)</sup>				1.07%				1.03%																																																																																																																																																																																																								
ROE <sup>(3)</sup>				15.5%				12.7%																																																																																																																																																																																																								
<b>Miljoni EUR</b>																																																																																																																																																																																																																
				<b>Citadele Grupa</b>				<b>Citadele banka</b>																																																																																																																																																																																																								

	1.pus g. 2017	2016	1.pus g. 2016	2015	1.pus g. 2017	2016	1.pus g. 2016	2015
Aktīvi kopā	3,291	3,350	3,140	2,960	2,550	2,630	2,506	2,409
Kredīti klientiem	1,323	1,241	1,231	1,172	1,071	1,009	1,013	983
Klientu noguldījumi	2,874	2,919	2,748	2,570	2,141	2,149	2,098	2,037
Kapitāls	270	254	240	220	249	238	224	209
Kredītu un noguldījumu attiecība <sup>(6)</sup>	46%	42%	45%	46%	50%	47%	48%	48%
	<p><sup>(1)</sup> Pamatdarbības ienākumus veido šādi posteņi no peļņas un zaudējumu aprēķina: neto procentu ieņēmumi, neto komisijas naudu ieņēmumi, neto ienākumi no darījumiem ar finanšu instrumentiem un citi ieņēmumi.</p> <p><sup>(2)</sup> Vidējo aktīvu atdevi (ROA) aprēķina, attiecīgā perioda neto peļņas apjomu, pārvērstu gada izteiksmē, dalot ar vidējo kopējo aktīvu apjomu perioda sākumā un beigās. ROA apzīmē aktīvu ienesīgumu.</p> <p><sup>(3)</sup> Vidējā kapitāla atdevi (ROE) aprēķina, attiecīgā perioda neto peļņas apjomu, pārvērstu gada izteiksmē, dalot ar vidējo kopējo pašu kapitāla apjomu perioda sākumā un beigās. ROE apzīmē pašu kapitāla ienesīgumu.</p> <p><sup>(4)</sup> Izmaksu un ieņēmumu attiecību (CIR) aprēķina, dalot administratīvo izdevumu, amortizācijas un nolietojuma, un citu izdevumu summu ar pamatdarbības ienākumiem. CIR ir darbības efektivitātes rādītājs.</p> <p><sup>(5)</sup> Riska cenas rādītājs (COR) tiek aprēķināts, specifisko un kopēji aplēsto kredītu uzkrājumu vērtības samazinājuma summu dalot ar vidējo kredītu uzskaites vērtību perioda sākumā un beigās. COR ir aizdevumu portfeļa riska rādītājs.</p> <p><sup>(6)</sup> Kredītu un noguldījumu attiecība tiek aprēķināta, dalot uzskaites vērtību ar klientu noguldījumu apjomu attiecīgā perioda beigās. Kredītu un noguldījumu attiecība ir aizdevumu portfeļa finansējuma bāzes rādītājs.</p> <p><sup>(7)</sup> Vienreizēji ieņēmumi, kas tika atzīti 2016.gada ieņēmumu pārskatā kā 11.3 miljoni EUR pēc Citadeles līdzdalības Visa Europe pārdošanas Visa Inc., 5.1 miljoni EUR ieņēmumi no dividendēm no meitas uzņēmumiem (tikai Banka) un -1.8 miljoni EUR zaudējumi no vienas AFS (iepriekš HTM) vērtspapīru ekspozīcijas pirms termiņa pārdošanas</p> <p><sup>(8)</sup> Vienreizēji izdevumi, kuri tika atzīti 2015.gada ieņēmumu pārskatā, ņemot vērā atlikto sākotnējā publiskā piedāvājuma (IPO) procesu, 5.0 miljoni EUR apmērā.</p> <p>FKTK ir identificējusi Citadeli kā "citu sistēmiski nozīmīgu iestādi" (O-SII) 2015.gada beigās. Pastāv sešas šādas iestādes, un kapitāla prasības ir robežās no 1.5% līdz 2.0%. Citadeles O-SII kapitāla rezerves prasība sastāda 1.5%, no kā 0.75% kapitāla prasība stājās spēkā 2017.gada 30.jūnijā un otri 0.75% tiks pievienoti 2018.gada 30.jūnijā. O-SII kapitāla rezerves prasība jānodrošina ar 1.līmeņa kapitālu. Ja pilna O-SII kapitāla rezerves prasība būtu spēkā 2017.gada 30.jūnijā, Citadeles un Citadele Grupas 1.līmeņa kapitāla rādītājam būtu jābūt vismaz 10.42%, lai tas atbilstu visām prasībām: (1) 1.līmeņa pamata kapitāla rādītājs 4.5%, (2) 1.līmeņa papildu kapitāla rādītājs 1.5%, (3) kapitāla saglabāšanas rezerve 2.5%, (4) pretcikliskā rezerve 0.02%, (5) individuālā kapitāla rezerve 0.4%, ko nosaka FKTK, un (6) O-SII kapitāla rezerve 1.5%. 2017.gada 30.jūnijā gan Citadelei, gan Citadele Grupai ir pietiekams 1.līmeņa kapitāls, lai nodrošinātu atbilstību pilnajām O-SII rezerves prasībām. FKTK informēs Citadeli par jaunu individuālo kapitāla rezervi 2017.gada beigās pēc uzraudzības pārbaudes un evolūcijas procesa pabeigšanas. Citadele paredz, ka tā būs pilnībā atbilstoša atjaunotajām prasībām. Kopš 2017.gada 30.jūnija nav notikušas būtiskas nelabvēlīgas izmaiņas Citadeles vai Citadele Grupas nākotnes perspektīvās.</p> <p>Kopš 2017.gada 30.jūnija nav notikušas būtiskas izmaiņas Citadeles vai Citadeles Grupas finanšu vai tirgus pozīcijās.</p>							
B.13 Pēdējā laika notikumi, kas ir būtiski maksātspējas novērtēšanai	Cik ir zināms Citadelei, pēdējā laikā nav iestājušies nekādi būtiski apstākļi attiecībā uz Citadeli un Citadele Grupu, kas varētu būt būtiski nozīmīgi Citadeles vai Citadele Grupas maksātspējas novērtēšanai.							

B.14 Atkarība no Grupas sabiedrībām	Citadele ir Citadele Grupas mātes uzņēmums un tā nav atkarīga no jebkuras citas sabiedrības Citadele Grupā.																											
B.15 Galvenās darbības jomas	<p>Citadele Grupa sniedz plašu banku pakalpojumu klāstu plašam klientu lokam. Trīs galvenās Citadele Grupas uzņēmējdarbības jomas Latvijā ir fiziskās personas un MVU, korporatīvā un privātā kapitāla pārvaldīšana. Citadele Grupa uztur arī darbību, kas saistīta ar aktīvu pārvaldīšanu, līzingu, dzīvības apdrošināšanu un pensiju fondu pārvaldīšanu.</p> <p>Galvenie produkti fiziskajām personām Latvijā ir karšu produkti, noguldījumu produkti, patērētāju kreditēšana, kā arī hipotekārā kreditēšana. Galvenie produkti MVU Latvijā ir aizdevumi un kredītlīnijas uzņēmējdarbības attīstībai. Galvenie produkti korporatīvajiem klientiem Latvijā ir naudas līdzekļu pārvaldīšanas un pārdošanas punktu pakalpojumi, aizdevumi biznesa attīstībai, kredītlīnijas, garantijas, akreditīvi, kā arī kredītkartes un debetkartes.</p> <p>Privātkapitāla pārvaldīšanas jomā turīgajiem klientiem Latvijā pārsvarā tiek piedāvātas <i>premium</i> segmenta maksājumu kartes, uzkrājumu un investīciju produkti, dzīves stila pakalpojumi; bet starptautiskajiem klientiem, kas ir fiziskas personas, pārsvarā tiek piedāvāti norēķinu konti un parastās maksājumu kartes. Šīs fiziskās personas bieži ir ieinteresētas arī brokeru darījumu veikšanas pakalpojumos un aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumos.</p> <p>Papildus darbībai Latvijā Citadele Grupa uztur banku, līzingu un privātā kapitāla pārvaldīšanas darbību Lietuvā un Igaunijā, kā arī sniedz privātbankas un labklājības pārvaldīšanas pakalpojumus no sava meitas uzņēmuma Šveicē.</p>																											
B.16 Kontrolējošie akcionāri	<p>Šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā akcijas Citadelē tiek turētas šādās proporcijās:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 75% plus 1 akcija – RA Citadele Holdings, LLC, un 12 līdz-investoru konsorcijs; un</li> <li>• 25% mīnus 1 akcija – ERAB.</li> </ul> <p>Sekojošā tabulā ietverta zināma informācija attiecībā uz Citadeles emitēto parasto akciju īpašumtiesībām šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā.</p> <table border="1" data-bbox="475 1317 1527 1720"> <thead> <tr> <th>Akcionārs</th> <th>Turēto akciju skaits</th> <th>Īpašuma tiesības (%)<sup>7</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ERAB.....</td> <td>39,138,948</td> <td>25.00 mīnus viena akcija</td> </tr> <tr> <td>RA Citadele Holdings, LLC<sup>1</sup>.....</td> <td>35,082,302</td> <td>22.41 plus viena akcija</td> </tr> <tr> <td>Delan S.A.R.L.<sup>2</sup>.....</td> <td>15,597,160</td> <td>9.96</td> </tr> <tr> <td>EMS LB LLC<sup>3</sup>.....</td> <td>13,864,142</td> <td>8.86</td> </tr> <tr> <td>NNS Luxembourg Investments S.a.r.l.<sup>4</sup>.....</td> <td>13,864,142</td> <td>8.86</td> </tr> <tr> <td>Amolino Holdings Inc.<sup>5</sup>.....</td> <td>13,863,987</td> <td>8.86</td> </tr> <tr> <td>Shuco LLC<sup>6</sup>.....</td> <td>10,998,979</td> <td>7.03</td> </tr> <tr> <td>Citi līdz-investori.....</td> <td>14,146,136</td> <td>9.02</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) RA Citadele Holdings, LLC ir Ripplewood Advisors LLC pilnībā piederoša meitas sabiedrība, kuras patiesā labuma guvējs ir Timotijs Kolinss  (2) Delan S.A.R.L. patiesā labuma guvējs ir Baupost Group, LLC  (3) EMS LB LLC patiesā labuma guvējs ir Edmonds M. Safra  (4) NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. patiesā labuma guvējs ir Nasefs O.Saviris  (5) Amolino Holdings Inc. patiesā labuma guvējs ir Džeimss L. Balslīl  (6) Shuco LLC patiesā labuma guvējs ir Stenlijs S. Šūmans  (7) Aprēķināts, pamatojoties uz balsošanas tiesībām Citadelē</p>	Akcionārs	Turēto akciju skaits	Īpašuma tiesības (%) <sup>7</sup>	ERAB.....	39,138,948	25.00 mīnus viena akcija	RA Citadele Holdings, LLC <sup>1</sup> .....	35,082,302	22.41 plus viena akcija	Delan S.A.R.L. <sup>2</sup> .....	15,597,160	9.96	EMS LB LLC <sup>3</sup> .....	13,864,142	8.86	NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. <sup>4</sup> .....	13,864,142	8.86	Amolino Holdings Inc. <sup>5</sup> .....	13,863,987	8.86	Shuco LLC <sup>6</sup> .....	10,998,979	7.03	Citi līdz-investori.....	14,146,136	9.02
Akcionārs	Turēto akciju skaits	Īpašuma tiesības (%) <sup>7</sup>																										
ERAB.....	39,138,948	25.00 mīnus viena akcija																										
RA Citadele Holdings, LLC <sup>1</sup> .....	35,082,302	22.41 plus viena akcija																										
Delan S.A.R.L. <sup>2</sup> .....	15,597,160	9.96																										
EMS LB LLC <sup>3</sup> .....	13,864,142	8.86																										
NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. <sup>4</sup> .....	13,864,142	8.86																										
Amolino Holdings Inc. <sup>5</sup> .....	13,863,987	8.86																										
Shuco LLC <sup>6</sup> .....	10,998,979	7.03																										
Citi līdz-investori.....	14,146,136	9.02																										
B.17 Kredītreitīgi	Šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā Citadeles ilgtermiņa noguldījumiem piešķirtais Moody's kredītreitings ir Ba2 (ar pozitīvu attīstības prognozi).																											

	<p>Katram Laidienam attiecīgās emisijas brīdī vai pēc tā var tikt piešķirts reitings, kas tiek norādīts attiecīgajos Galīgajos Noteikumos, un ko piešķir jebkura reitingu aģentūra, kuru laiku pa laikam var nolīgt Citadele attiecībā uz jebkādu Obligāciju emisiju vai līdz Programmas atlikušajam darbības laikam, ja jebkura no tām attiecīgajā brīdī sniedz reitingus attiecībā uz jebkuru Laidienu. Tas, vai katrs pieteiktais kredītreitings attiecībā uz konkrēto Laidienu tiks piešķirts no kredītreitingu aģentūras, kas dibināta Eiropas Savienībā un reģistrēta saskaņā ar CRA Regulu, tiks atspoguļots Galīgajos Noteikumos. Ja tiktu piešķirti reitingi, tad šādi reitingi var nebūt tādi paši kā kredītreitings, kas piešķirts Citadelei. Kredītreitings nav uzskatāms par rekomendāciju pirkt, pārdot vai turēt kādus vērtspapīrus, un reitingu organizācija, kas piešķīrusi konkrēto reitingu, var to jebkurā laikā pārskatīt, apturēt vai atcelt jebkurā brīdī. Kredītreitingi nav garantija attiecībā uz Citadele Grupas nākotnes sniegumu.</p> <p><b>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</b></p> <p>Reitings emitētajām Obligācijām netiks piešķirts.</p>
--	--

## C nodaļa—Vērtspapīri

<p>C.1 Vērtspapīru veids un klase un vērtspapīru identifikācijas numurs</p>	<p>Obligācijas ir brīvi pārvedamas nekonvertējamas subordinētas obligācijas bez nodrošinājuma un garantijas, kuru nominālvērtība ir EUR valūtā, ar termiņu no 7 līdz 10 gadiem un ar fiksētu procentu likmi, kas ietver sevī Citadeles nenodrošinātus, negarantētus un subordinētus maksājuma pienākumus pret Obligāciju turētājiem ("<b>Obligacionāri</b>"). Obligācijas nekādos apstākļos nav konvertējamas vienkāršās Citadeles akcijās vai citos Citadeles kapitāla instrumentos, izņemot saskaņā ar kompetento iestāžu rīkojumiem saskaņā ar likuma prasībām, kas attiecīgajā brīdī var būt piemērojamas Citadelei un Obligācijām.</p> <p>Katras Obligācijas nominālvērtība tiks noteikta Galīgajos Noteikumos, bet tai jā sastāda vismaz EUR 10,000.</p> <p>Obligācijas ir dematerializēti uzrādītāja parāda vērtspapīri, kas tiek reģistrēti Nasdaq CSD SE, reģistrācijas numurs: 40003242879, juridiskā adrese: Vaļņu 1, Rīga, LV-1050, Latvija ("<b>Nasdaq CSD</b>") Latvijas tiesību regulētajā vērtspapīru norēķinu sistēmā ("<b>Latvijas VNS</b>") konta ieraksta veidā.</p> <p>Maksimālā kopējā visu nenokārtoto Obligāciju nominālvērtība, kas tiek emitētas saskaņā ar € 25,000,000 Otro Subordinēto Obligāciju Bez Nodrošinājuma Programmu ("<b>Programma</b>") nevienā brīdī nedrīkst pārsniegt € 25,000,000.</p> <p>Obligācijas tiek emitētas vienā vai vairākās sērijās ("<b>Sērija</b>"). Katra Sērija var sastāvēt no viena vai vairākiem Obligāciju laidieniem ("<b>Laidiens</b>"). Ja attiecīgā Sērija sastāvēs tikai no viena Laidiena, Galīgajos Noteikumos jāietver attiecīgais norādījums.</p> <p>Vienas Sērijas Obligācijas ir pakļautas identiskiem noteikumiem, izņemot piemērojamos Galīgajos Noteikumos norādītie konkrētie noteikumi un nosacījumi var atšķirties attiecībā uz dažādiem Laidieniem. Katras Sērijas un Laidiena identifikācijas nolūkos Galīgajos Noteikumos tiek norādīts katras Sērijas un katra Laidiena kārtas numurs.</p> <p><b>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</b></p> <p>Sērijas numurs: 1</p> <p>Laidiena numurs: 1</p> <p>Pirms Laidiena piedāvājuma uzsākšanas, attiecīgajam Laidienam pēc Citadeles pieprasījuma Nasdaq CSD piešķirs ISIN (starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs) kodu. Gadījumā, ja tiek emitēts vēl kāds Laidiens, kas kopā ar jau emitēto</p>
---	---



	<p>Laidienu pēc jau emitētā Laidiena Emisijas Datuma veidos vienu Sēriju, tad šādām nākamā Laidiena Obligācijām tiek piešķirts atsevišķs ISIN kods, kas atšķiras citiem attiecīgās Sērijas Laidieniem piešķirti ISIN kodiem. Attiecīgā Laidiena ISIN kods tiek norādīts Galīgajos Noteikumos.</p> <p><b>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</b></p> <p>ISIN kods: LV0000880011</p>
C.2 Valūta	Obligāciju valūta ir eiro (€).
C.5 Pārvedamības ierobežojumi	<p>Obligācijas ir brīvi pārvedami vērtspapīri un tos var atsavināt bez ierobežojumiem. Tomēr Obligāciju pārvedumi tiek pakļauti pārdošanas un pārvešanas ierobežojumiem atbilstoši attiecīgajiem likumiem noteiktās jurisdikcijās, kas piemērojami pārvedējam un saņēmējam. Obligācijas nevar tikt piedāvātas, pārdotas, tālākpārdotas, pārvestas vai nodotas tādās valstīs vai jurisdikcijās vai citādi, tādus apstākļos, kur šāda piedāvāšana, pārdošana, tālākpārdošana vai pārvešana ir pretlikumīga vai paredz tādu papildu pasākumu īstenošanu no Citadeles puses, kādi netiek paredzēti Latvijas tiesību aktos, ieskaitot Amerikas Savienotās Valstis, ja tas ir piemērojams.</p>
C.8 No Obligācijām izrietošās tiesības; rangs un tiesību ierobežojumi	<p><b>No Obligācijām izrietošās tiesības</b></p> <p>Vienīgās no Obligācijām izrietošās Obligacionāru tiesības ir tiesība uz Obligāciju dzēšanu Dzēšanas Datumā (saskaņā ar definīciju zemāk) un tiesība uz procentu saņemšanu, saskaņā ar šo tiesību ierobežojumiem, kas aprakstīti šajos Vispārīgajos Obligāciju Noteikumos un Nosacījumos. Obligacionāriem nav tiesību uz nokavējuma procentiem vai jebkādam sodā naudām gadījumā, ja jebkuri Citadeles maksājumi saskaņā ar Obligācijām tiek kavēti. Obligacionāri var izmantot šīs no Obligācijām izrietošās tiesības saskaņā ar Vispārīgajiem Obligāciju Noteikumiem un Nosacījumiem, piemērojamajiem Galīgajiem Noteikumiem un piemērojamajām Latvijas Republikas likumdošanas noteikumiem.</p> <p>Nepastāvēs "Kontroles Maiņas" („Change of Control”) saistības, kas saistītu Citadeli attiecībā uz Obligācijām un no Obligācijām neizriet tiesības un ieguldītājiem Obligācijās nav aizsardzības "Kontroles Maiņas" („Change of Control”) saistību veidā. Attiecīgi jebkāda veida kontroles pār Citadeli maiņa nepiešķirs Obligacionāriem nekādas tiesības.</p> <p>Nepastāvēs "Īpašuma ieķīlāšanas/apgrūtināšanas aizliegums" („Negative Pledge”) un "No kāda cita līguma izrietoša saistību neizpildes gadījuma iestāšanās" („Cross-Default”) saistības, kas kas saistītu Citadelei attiecībā uz Obligācijām, no Obligācijām neizriet tiesības 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.</p> <p>Neviens Obligacionārs nevar izlietot, celt prasību vai argumentēt rīcību ar jebkādam prasījumu ieskaita, kompensācijas vai ieturēšanas tiesībām attiecībā uz jebkādu summu, ko tam ir parādā Citadele saskaņā ar vai saistībā ar Obligācijām, un tiek uzskatīts, ka katrs Obligacionārs, turot jebkādas Obligācijas, ir atteicies no jebkāda šādu prasījumu ieskaita, kompensācijas vai ieturēšanas tiesībām. Iegūstot Obligācijas, katrs Obligacionārs un patiesais labuma guvējs piekrīt pienākumiem, ko uzliek šie nosacījumi, attiecībā uz attiecināto ieskaita tiesībām. Visi maksājumi, kurus Citadele veic saistībā ar Obligācijām, tiek aprēķināti un samaksāti bez ieskaita vai pretpasības piemērošanas.</p> <p>Nepastāvēs nekādi ierobežojumi attiecībā uz Citadeles spēju veikt darbību tādā veidā, kādā tā uzskata par piemērotu, pēc saviem ieskatiem. No Obligācijām neizriet nekādi nosacījumi, kas aizsargātu Obligacionārus no Citadeles maksāspējas pasliktināšanās.</p>

## Rangs un subordinācija

Obligācijas veido tiešas, nenodrošinātas un bezgarantiju Citadeles saistības, kurām ir *pari passu* rangs bez jebkādām priekšrocībām savā starpā.

Obligācijas vienmēr ir subordinētas iepretim visiem nesubordinētajām prasījumiem pret Citadeli (skaidrības labad, Obligācijas netiek subordinētas prasījumiem, kas ir subordinēti Obligācijām vai kam ir tāds pat rangs, kā Obligācijām), un Citadeles saistības, kas izriet no Obligācijām, ir pakārtotās saistības Latvijas Kredītiestāžu Likuma izpratnē. Citadele izmantos neto ieņēmumus no Obligācijām nolūkiem, kas norādīti zemāk un kā tās subordinēto kapitālu, tādējādi Obligācijas tiks uzskatītas par 2.līmeņa kapitāla instrumentiem CRR vai citu piemērojamo noteikumu izpratnē.

Obligāciju subordinēšana nozīmē, ka Citadeles likvidācijas vai maksātnespējas gadījumā visi prasījumi, kas izriet no Obligācijām, kļūs piedzenami un tiks apmierināti tikai pēc visu nesubordinēto atzītu prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, bet pirms Citadeles akcionāru prasījumu apmierināšanas, tiem darbojoties Citadeles akcionāru lomā saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem. Līdz ar to Citadeles likvidācijas vai maksātnespējas gadījumā Obligacionāriem nepienāksies jebkādi maksājumi saskaņā ar Obligācijām līdz pilnīgai un atbilstoši visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli apmierināšanai, izņemot Citadeles akcionāru prasījumus, tiem darbojoties Citadeles akcionāru lomā. Parakstoties uz Obligācijām, visi ieguldītāji bez ierunām un neatsaucami piekrīt šādai no Obligācijām izrietošo prasījumu subordinēšanai. Kamēr netiek uzsākts likvidācijas vai maksātnespējas process pret Citadeli, visi no Obligācijām izrietošie prasījumi tiks apmierināti no Citadele puses saskaņā ar Vispārīgajiem Obligāciju Noteikumiem un Nosacījumiem, piemērojamajiem Galīgajiem Noteikumiem un piemērojamajiem tiesību aktiem. Lūdzam ņemt vērā, ka Obligacionāru prasījumu apmierināšanai var neatlikt naudas līdzekļu pēc visu vai daļas no nesubordinēto prasījumu apmierināšanas.

Attiecīgi, jebkādi un visi ierobežojumi, kas attiecas uz kredītiestādes pakārtotajām saistībām un 2.līmeņa kapitāla instrumentiem, kā tie var tikt noteikti Latvijas Kredītiestāžu Likuma izpratnē, CRR un jebkādos citos piemērojamajos noteikumos, būs piemērojami Obligācijām un no Obligācijām izrietošajām Citadeles saistībām attiecas, tajā skaitā šādi Latvijas Kredītiestāžu Likumā (sevišķi 59.<sup>6</sup> pantā) noteiktie ierobežojumi:

- Ja kredītiestāde atbilstoši normatīvajiem aktiem par komercdarbības atbalstu saņem šādu atbalstu, no šāda atbalsta piešķiršanas līdz šāda atbalsta sniegšanas beigām konkrētajai kredītiestādei ir aizliegts pildīt pakārtotās saistības, tai skaitā aizliegts atmaksāt aizdevumu, kā arī aprēķināt, uzkrāt vai izmaksāt par šādu aizdevumu procentus un citu atlīdzību; un
- Ja FKTK ir noteikusi kredītiestādei noguldījumu ierobežojumus, no šādu noguldījumu ierobežojumu noteikšanas dienas līdz to atcelšanas dienai konkrētajai kredītiestādei ir aizliegts pildīt pakārtotās saistības, tai skaitā aizliegts atmaksāt aizdevumu, kā arī aprēķināt, uzkrāt vai izmaksāt par šādu aizdevumu procentus un citu atlīdzību.

Obligācijām būs *pari passu* rangs ar citām esošām un nākotnes Citadeles subordinētajām saistībām bez nodrošinājuma un garantijas.

## Obligacionāru Sapulces

Izņemot, kā zemāk citādi norādīts attiecībā uz grozījumiem tehniskajās procedūrās un aspektos, kas attiecas uz Obligācijām, tad, ja Citadele plāno grozīt Vispārīgos Obligāciju Noteikumus un Nosacījumus (saskaņā ar definīciju zemāk) vai attiecīgās Sērijas Laidienu Galīgajos Noteikumos, Citadelei jāsasauca Obligacionāru vai attiecīgās Sērijas Obligacionāru (kā piemērojams) sapulci ("**Obligacionāru Sapulce**"), lai pieņemtu lēmumu par grozījumu izdarīšanu Vispārīgajos Obligāciju Noteikumos un Nosacījumos,

	<p>attiecīgās Sērijas Laidienu Galīgajos Noteikumos vai lai izlemtu citus jautājumus, kas var būtiski ietekmēt Obligacionāru intereses. Citadelei ir tiesības pēc saviem ieskatiem grozīt tehniskās procedūras un aspektus, kas attiecas uz Obligācijām, attiecībā uz maksājumiem vai citiem līdzīgiem jautājumiem bez Obligacionāru piekrišanas vai Obligacionāru Sapulces, ja šādu grozījumu izdarīšanu padara par nepieciešamu piemērojamo Latvijas likumu prasību grozījumi vai citos gadījumos, ja šādi grozījumi nav nelabvēlīgi Obligacionāru interesēm.</p>
<p>C.9 Procenti, dzēšanas datums, ienesīgums un Obligāciju turētāju pārstāvis</p>	<p><b>Procentu likme</b></p> <p>Obligāciju procenti uzkrājas ar fiksētu gada procentu likmi ("<b>Gada Procentu Likme</b>"), kas tiks norādīta Galīgajos Noteikumos. Gada Procentu likme ir vienāda katru gadu līdz Dzēšanas Datumam (saskaņā ar definīciju zemāk) vai Pirmstermiņa Dzēšanas Datumam (saskaņā ar definīciju zemāk), atkarībā no apstākļiem. Citadelei ir tiesības vienpusēji grozīt Gada Procentu Likmi vienu vai vairākas reizes līdz piemērojamā Piedāvājuma Perioda (saskaņā ar definīciju zemāk) beigām un paziņot atjaunoto Gada Procentu Likmi ("<b>Atjaunotā Gada Procentu Likme</b>"). Ja Piedāvājuma Perioda (saskaņā ar definīciju zemāk) laikā Citadele groza Gada Procentu Likmi, gala Gada Procentu Likme tiks norādīta Galīgajos Noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.</p> <p>Procentu maksājumi par Obligācijām tiks veikti reizi pusgadā Galīgajos Noteikumos noteiktajos datumos ("<b>Procentu Samaksas Datumi</b>") un tie tiks aprēķināti, ņemot vērā apgrozījumā esošo attiecīgās Sērijas Obligāciju nominālo kopsummu no Emisijas Datuma (saskaņā ar definīciju zemāk) līdz Dzēšanas Datumam (saskaņā ar definīciju zemāk) vai Pirmstermiņa Dzēšanas Datumam (saskaņā ar definīciju zemāk), atkarībā no tā, kurš datums iestājas agrāk. Ja Citadele pagarina Piedāvājuma Periodu (saskaņā ar definīciju zemāk), gala Procentu Samaksas Datumus Citadele mainīs proporcionāli Piedāvājuma Perioda pagarināšanas termiņam, norādot tos Galīgajos Noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.</p> <p>Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto attiecīgās Sērijas Obligāciju pamatsummu par katru procentu periodu sākot ar un ieskaitot procentu perioda pirmo dienu līdz (bet neieskaitot) procentu perioda pēdējai dienai. Pirmais procentu periods sākas Emisijas Datumā (saskaņā ar definīciju zemāk) un noslēdzas pirmajā tuvākajā Procentu Samaksas Datumā ("<b>Pirmais Procentu Periods</b>"). Katrs nākamais procentu periods sākas iepriekšējā Procentu Samaksas Datumā un noslēdzas nākamajā Procentu Samaksas Datumā. Pēdējais procentu periods noslēdzas Dzēšanas Datumā (saskaņā ar definīciju zemāk) vai Pirmstermiņa Dzēšanas Datumā (saskaņā ar definīciju zemāk), atkarībā no tā, kurš datums iestājas agrāk.</p> <p>Procenti par Obligācijām tiks aprēķināti, konkrētajā procentu periodā faktiski pagājušo dienu skaitu dalot ar 365 (vai t.s. garā gada gadījumā – ar 366), t.i., tiks izmantots dienu aprēķina princips Act/Act (ICMA).</p> <p>Kad procenti ir jāaprēķina attiecībā uz periodu, kas ir īsāks par pusgadu, izņemot attiecībā uz Pirmo Procentu Periodu, tie tiek aprēķināti, pamatojoties uz (a) faktisko dienu skaitu periodā sākot ar un ieskaitot datumu, kurā sākas procentu uzkrāšana ("<b>Uzkrāšanas Datums</b>") bet neieskaitot datumu, kurā procenti ir maksājami, iegūto dienu skaitu dalot ar (b) faktisko dienu skaitu, sākot ar un ieskaitot Uzkrāšanas Datumu, bet neieskaitot nākamo tuvāko Procentu Samaksas Datumu.</p> <p><b>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</b></p> <p>Gada Procentu Likme: 5,5%</p> <p><b>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</b></p>

Procentu Samaksas Datumi: 24.novembris un 24.maijs katru gadu

### **Ienesīgums līdz Dzēšanai**

Sagaidāmais piedāvāto Obligāciju ienesīgums līdz dzēšanai ("**Ienesīgums līdz Dzēšanai**"), pamatojoties uz gala Emisijas Cenu un gala Gada Procentu Likmi, tiks noteikts Galīgajos Noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem. Ienesīgums līdz dzēšanai atbilst ienākumiem procentos, ja Obligācijas tiek turētas līdz Dzēšanas Datumam, ar pieņēmumu, ka Obligācijas termiņa laikā izmaksātie procenti tiek reinvestēti ar tādu pašu procentu likmi.

### **Dzēšanas Termiņš un Dzēšana**

Katras Sērijas dzēšanas termiņš ir no 7 (septiņiem) līdz 10 (desmit) gadiem. Obligācijas tiks atmaksātas pilnībā pēc nominālvērtības dzēšanas datumā, kas tiks noteikts Galīgajos Noteikumos ("**Dzēšanas Datums**") vai Pirmstermiņa Dzēšanas Datumā (saskaņā ar definīciju zemāk).

Ja Citadele pagarina Piedāvājuma Periodu (saskaņā ar definīciju zemāk), gala Dzēšanas Datumu Citadele mainīs proporcionāli Piedāvājuma Perioda pagarināšanas termiņam, norādot to Galīgajos Noteikumos, kas tiek publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

### **Konkrētās emisijas kopsavilkums:**

Dzēšanas Datums: 2027.gada 24.novembris

Citadelei ir tiesības pirms termiņa dzēst Obligācijas pēc nominālvērtības pirms Dzēšanas Datuma iestāšanās, saskaņā ar šādu kārtību:

- jebkurā brīdī pēc 5 gadu termiņa notecējuma, sākot ar Emisijas Datumu (saskaņā ar definīciju zemāk), paziņojot par to Obligacionāriem vismaz 30 (trīsdesmit) dienas iepriekš, ar nosacījumu, ka kompetentā iestāde (piemēram, FKTK vai EBI, ja tām ir šāda kompetence) sniegusi piekrišanu šādai Obligāciju pirmstermiņa dzēšanai, ja to pieprasa piemērotie likumdošanas akti, un ir izpildītas citas attiecīgās likumdošanas prasības (piemēram, CRR 78(1).panta nosacījumi, ja tie ir piemērojami Obligāciju pirmstermiņa dzēšanas brīdī); un
- priekšlaicīgi pirms 5 gadu termiņa notecējuma, sākot ar Emisijas Datumu (saskaņā ar definīciju zemāk), ar nosacījumu, ka kompetentā iestāde (piemēram, FKTK vai EBI, ja tām ir šāda kompetence) sniegusi piekrišanu šādai Obligāciju pirmstermiņa dzēšanai, ja to pieprasa piemērotie likumdošanas akti, un ir izpildītas citas attiecīgās likumdošanas prasības (piemēram, CRR 78(4).panta nosacījumi, ja tie ir piemērojami Obligāciju pirmstermiņa dzēšanas brīdī); un
- priekšlaicīgi pirms vai pēc 5 gadu termiņa notecējuma, sākot ar Emisijas Datumu (saskaņā ar definīciju zemāk), ja piemērojami tiesību akti un noteikumi pieļauj šādu dzēšanu, pie nosacījuma, ka ir izpildītas visas attiecīgās likumdošanas prasības.

Lēmums par piekrišanas sniegšanu var tikt pieņemts ar noteikta apmēra kompetentās iestādes izvēles brīvību un tādēļ pirmstermiņa dzēšana var būt ārpus Citadeles kontroles.

Ja Citadele nolemj izmantot savas Obligāciju pirmstermiņa dzēšanas tiesības pirms Dzēšanas Datuma kā norādīts augstāk, saņemot attiecīgās piekrišanas, Citadelei jānosaka datums, kurā Obligācijas tiks dzēstas ("**Pirmstermiņa Dzēšanas Datums**"). Pirmstermiņa Dzēšanas Datums tiks paziņots preses relīzē, kā arī publicējot paziņojumu angļu un latviešu valodā Oficiālajā obligātās informācijas centralizētajā glabāšanas sistēmā ORICGS ([www.oricgs.lv](http://www.oricgs.lv)), Citadeles vietnē ([www.citadele.lv](http://www.citadele.lv) vai [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com)), kā arī, pēc Obligāciju iekļaušanas regulētajā tirgū, Nasdaq Riga vietnes ziņu dienestā vai citos veidos, saskaņā ar piemērojamo Latvijas likumdošanu.

	<p>Obligacionāriem nekādos apstākļos nav tiesību pieprasīt Obligāciju pirmstermiņa dzēšanu pirms Dzēšanas Datuma. Iegādājoties Obligācijas, katrs ieguldītājs bez nosacījumiem un neatsaucami atsakās no tiesības pieprasīt dzēst jebkādas Obligācijas pirms termiņa, ja šāda tiesība pastāv saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem.</p> <p><b>Parāda vērtspapīru turētāju pārstāvis</b></p> <p>Programmas ietvaros Obligacionāru tiesības izveidot un/vai pilnvarot kādu organizāciju/personu, lai pārstāvētu visu vai kādas daļas Obligacionāru intereses, netiek paredzētas, taču, no otras puses, šīs tiesības netiek ierobežotas. Obligacionāriem ir pašiem jāsedz visas šāda pārstāvja vai šādu pārstāvju izmaksas/atlīdzības.</p>
C.10 Procentu maksājuma atvasinātās komponentes ietekme	Nav piemērojams.
C.11 Iekļaušana tirdzniecībai regulētā tirgū	<p>Pieteikums tiks iesniegts Nasdaq Riga AS, reģistrācijas Nr. 40003167049, juridiskā adrese: Vaļņu 1, Rīga, LV-1050, Latvija ("<b>Nasdaq Riga</b>") par katra Laidiena iekļaušanu un tirdzniecību Nasdaq Riga oficiālajā obligāciju sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru saraksts) saskaņā ar Nasdaq Riga prasībām, ne vēlāk kā 3 (trīs) mēnešu laikā pēc attiecīgā Laidiena Emisijas Datuma. Sagaidāms, ka attiecīgā Laidiena tirdzniecība Nasdaq Riga fondu biržas Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā tiks uzsākta 1 (viens) mēneša laikā pēc iepriekšminētā pieteikuma iesniegšanas. Visi darījumi ar attiecīgā Laidiena Obligācijām pirms bezierunu darījumu uzsākšanas Nasdaq Riga fondu biržas Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā var tikt veikti kā privāti ārpusbiržas darījumi, attiecībā uz kuriem visus riskus uzņemas vienīgi attiecīgās darījumu puses. Nasdaq Riga birža ir regulēts tirgus Finanšu instrumentu tirgu direktīvas 2004/39/EK, ar grozījumiem, izpratnē.</p>

#### D nodaļa—Riski

D.2 Svarīgākie ar emitentu un tā pārstāvēto nozari saistītie riski	<p>Ar Citadele Grupu ir saistīta virkne būtisku risku, kuru iestāšanās var atstāt vērā ņemamu nelabvēlīgu ietekmi uz Citadele Grupas uzņēmējdarbību, perspektīvām, finanšu stāvokli, darbības rezultātiem vai naudas plūsmām:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Citadele Grupa var nespēt veiksmīgi īstenot savu uzņēmējdarbības stratēģiju;</li> <li>- Citadele Grupas uzņēmējdarbība ir atkarīga no ekonomiskās un makroekonomiskās situācijas Baltijas valstīs, eirozonā un citos reģionos, kuros tā darbojas;</li> <li>- Citadele Grupai ir nozīmīgi konkurenti Latvijas un citu Baltijas valstu banku sektorā, kas varētu būtiski nelabvēlīgi ietekmēt tās uzņēmējdarbību;</li> <li>- Citadele Grupas spēja sasniegt noteiktus mērķus ir atkarīga no zināmiem pieņēmumiem, tajā skaitā faktoriem, ko uzņēmums nevar ietekmēt un kas pakļauti zināmiem un nezināmiem riskiem, neskaidrībām un citiem faktoriem;</li> <li>- Citadele Grupa var nespēt piesaistīt vai noturēt pietiekamu klientu noguldījumu daudzumu un var nespēt piekļūt papildu finansējuma avotiem;</li> <li>- Citadele Grupa var nespēt izpildīt tās minimālā kapitāla prasības;</li> <li>- Citadele Grupa ir atkarīga no tās zīmola veiksmes un no tās spējas piesaistīt un noturēt klientus par saprātīgu cenu, atšķirot sevi no pārējā banku sektora;</li> <li>- Tirgus procentu likmju izmaiņas var nelabvēlīgi ietekmēt Citadele Grupas neto procentu ieņēmumus, neto procentu likmju maržu un rentabilitāti;</li> <li>- Citadele Grupu un tās klientus var būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt notikumi, kurus tā nespēj kontrolēt, bet kas atstāj iespaidu uz likviditāti vai līdzekļu</li> </ul>
---	---

pieejamību;

- Citadele Grupas riska vadības stratēģijas, metodes un politikas var izrādīties neveiksmīgas, lai ar tām varētu pienācīgi noteikt un vadīt riskus, kam pakļauta Citadele, un zaudējumus, ko šādi riski var izraisīt;
- Citadele var neizdoties pareizi novērtēt kredīta risku un tā nodrošinājuma vērtību;
- Citadele Grupas aizdevumi mazumtirdzniecības klientiem, MVU un mikro-MVU var to pakļaut paaugstinātam kredīta riskam;
- Citadele Grupas aizdevumu portfelis ir koncentrēts uz noteiktiem aizņēmējiem un noteiktiem Latvijas ekonomikas sektoriem;
- Citadele Grupa var nebūt precīzi noteikusi sava aizdevumu portfeļa vērtības samazinājuma līmeni;
- Nodrošinājumu vērtība un, jo sevišķi, mājokļu nekustamā īpašuma vērtība var samazināties, kas var būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt Citadele Grupas kredītu portfeli un nodrošinājuma bāzi;
- Citadele Grupa var nespēt savlaicīgi vai vispār realizēt kredītu nodrošinājumus, kas atrodas ārpus ES;
- Citadele Grupas vērtspapīru portfelis ir koncentrēts uz Latvijas un Lietuvas valdības obligācijām, un tā vērtība var samazināties;
- Citadele Grupa ir atkarīga no tās filiāļu tīkla nozīmīgākajās atrašanās vietās;
- Citadele Grupa ir pakļauta darbības riskiem, tajā skaitā jo sevišķi tiem, kas rodas darbinieku vai klientu krāpniecisku darbību vai pārkāpumu dēļ;
- Citadele Grupa vai tās klienti var tikt pakļauti savu uzņēmumu darbības ierobežojumiem starptautiski noteikto sankciju pret Krievijas valsts piederīgajiem un Krievijas uzņēmumiem dēļ vai reģionālu ģeopolitisko spriedžu dēļ;
- Citadele Grupa ir pakļauta riskiem attiecībā uz tās starptautisko noguldījumu portfeli;
- Citadele Grupa var būt spiesta dažos tirgos mainīt savu vai noteiktu savu meitas uzņēmumu zīmolus, kā rezultātā var tikt ierobežota tās konkurētspēja šajos tirgos;
- Citadele Grupa ir pakļauta riskiem, kas saistīti ar faktu, ka regulējuma izmaiņu dēļ tai vairs nav American Express ekskluzīvais statuss Latvijā un Lietuvā;
- Citadele Grupa ir pakļauta korespondējošo kontu riskam;
- Citadele un Baltijas valstis var nespēt noturēt savus kredītreitingus;
- Citadele Grupas darbība pakļauj to valūtas maiņas riskiem;
- Citadele Grupa ir pakļauta ar tās pensiju fondu darbību saistītiem riskiem;
- Citadele Grupa ir pakļauta ar tās dzīvības apdrošināšanas darbību saistītiem riskiem;
- Citadele Grupa var nespēt veiksmīgi uzturēt vai uzlabot savas informācijas tehnoloģiju sistēmas un drošību;
- Citadele Grupas pašreizējie panākumi atkarīgi no uzņēmuma augstākās vadības komandas un tās spējām algot un noturēt galveno personālu;
- Citadele Grupa var tikt iesaistīta tiesvedībā, administratīvajās lietās vai cita veida tiesvedībā;
- Citadele Grupu var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt katastrofas vai neparedzēti notikumi, piemēram, karadarbība, terora akti, pandēmiskas slimības vai citi ģeopolitiski notikumi;

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Citadele Grupas apdrošināšanas polises var nenosegt konkrētus nākotnes zaudējumus;</li> <li>- Citadele Grupa var būt pakļauta iekšējai rekapitalizācijai (bail-in) saskaņā ar BRRD un citiem piemērojamajiem noteikumiem;</li> <li>- Dažos tirgos, kur darbojas Citadele Grupa, tiesiskā regulējuma un tiesu sistēmām ir mazāka pieredze noteiktās tiesību jomās nekā Rietumeiropas valstīs;</li> <li>- Citadele Grupa ir pakļauta ar nodokļu aplikšanu un nodokļu tiesiskās bāzes izmaiņām saistītiem riskiem;</li> <li>- Citadele Grupa ir pakļauta periodiskiem nodokļu auditiem, ko veic Latvijas nodokļus administrējošās iestādes;</li> <li>- Citadele Grupa ir pakļauta riskiem, kas saistīti ar atbilstību Vienotajam ziņošanas standartam (CRS);</li> <li>- Ieguldītāji var nespēt izpildīt ārvalstu tiesu spriedumus pret Citadele Grupu;</li> <li>- Citadele Grupa ir pakļauta riskiem, kas saistīti ar tās darbību atbilstību liela skaitam tiesību aktu un noteikumu;</li> <li>- Citadele Grupas īstenotie pasākumi, lai atbilstu noteikumiem par noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršanu, pretkorupciju un sankcijām, var nebūt efektīvi visos būtiskākajos aspektos;</li> <li>- Citadele Grupa ir atkarīga no banku darbības licenču saņemšanas un atbilstības citām Latvijā un citās tās darbības valstīs spēkā esošām prasībām;</li> <li>- Citadele Grupu var ietekmēt Latvijas un/vai Eiropas banku reformu iniciatīvas;</li> <li>- Citadele Grupai var neizdoties atbilstoši īstenot vai atbilst mainīgajām piesardzības regulējuma prasībām;</li> <li>- Citadele var nespēt izpildīt minimālās prasības attiecībā uz pašu kapitālu un atbilstīgajām saistībām (MREL) saskaņā ar BRRD;</li> <li>- Citadele Grupu var ietekmēt grāmatvedības metodoloģiju izmaiņas; un</li> <li>- Citadele Grupa ir pakļauta regulējošo iestāžu veiktu pārbaužu riskiem.</li> </ul>
<p>D.3 Svarīgākie vērtspapīru riski</p>	<p>Ar investīcijām Obligācijās ir saistīta virkne būtisku risku:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Obligācijas var nebūt piemērots ieguldījuma objekts visiem ieguldītājiem;</li> <li>- Kredītrisks un nelabvēlīgas izmaiņas Citadeles finanšu stāvoklī vai perspektīvās;</li> <li>- Citadeles saistības, kas izriet no Obligācijām, ir bez nodrošinājuma un garantijām;</li> <li>- Citadeles saistības, kas izriet no Obligācijām, ir subordinētas saistības;</li> <li>- Obligācijas ir pakļautas iekšējas rekapitalizācijas (bail-in) riskam;</li> <li>- Iepriekš nav notikusi tirdzniecība ar Obligācijām;</li> <li>- Citadele var nespēt iekļaut Obligācijas Nasdaq Riga sarakstā, Obligācijas var izslēgt no Nasdaq Riga saraksta, vai Obligāciju tirdzniecība var tikt pārtraukta;</li> <li>- Var neattīstīties aktīvs un likvīds tirgus Obligāciju tirdzniecībai;</li> <li>- Iekļaušana biržas sarakstā var nenotikt vienlaicīgi ar norēķiniem vai uzreiz pēc tiem, un ieguldītāji var nebūt spējīgi publiski tirgot Obligācijas līdz Obligāciju iekļaušanai Nasdaq Riga sarakstā;</li> <li>- Citadelei ir neliela pieredze prasību izpildē attiecībā uz biržu sarakstos iekļautiem uzņēmumiem;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ieguldītāji Obligācijās būs atkarīgi no Nasdaq CSD kontu sistēmas un T2S (TARGET2-Securities) vērtspapīru norēķinu platformas funkcionalitātes;</li> <li>- Fiksētā procentu likme un inflācija var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju vērtību;</li> <li>- Valūtu maiņas kursu svārstības un procentu likmes var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju vērtību;</li> <li>- Citadeles kredītreitinga un/vai Obligāciju kredītreitinga nelabvēlīgās izmaiņas var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju tirdzniecības cenu;</li> <li>- Nav garantijas, ka nenotiks izmaiņas likumos vai praksē;</li> <li>- No Obligācijām neizriet nekādas akcionāru tiesības vai balsstiesības;</li> <li>- Citadelei nav ierobežojumu attiecībā uz papildu parāda emisiju un nepastāv īpašuma iekļāšanas/apgrūtināšanas aizlieguma (negative pledge) saistības;</li> <li>- No Obligācijām neizriet ierobežojumi attiecībā uz Citadeles darbību, un netiek ierobežota tās spēja veikt apvienošanu, pārdot aktīvus vai citādi veikt ievērojamus darījumus, kas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Obligācijas un Obligacionārus;</li> <li>- Juridiskie investēšanas apsvērumi var ierobežot noteiktus ieguldījumus Obligācijās;</li> <li>- Obligāciju pārvedamība var tikt ierobežota;</li> <li>- Obligācijas var tikt dzēstas pirms termiņa pēc Citadeles iniciatīvas;</li> <li>- Piedāvājums var tikt atcelts;</li> <li>- Obligācijās var tikt veiktas izmaiņas, un šādas izmaiņas būs juridiski saistošas visiem Obligacionāriem; un</li> <li>- Obligacionāriem var būt jāpilda pieprasījumi sniegt informāciju.</li> </ul>
--	---

## E nodaļa—Piedāvājums

E.2b Piedāvājuma iemesli un ieņēmumu izmantošana	<p>Citadele ar šī Piedāvājuma palīdzību plāno piesaistīt neto ieņēmumus līdz 24,5 miljoni EUR. Citadele izmantos no Piedāvājuma (kā definēts zemāk) gūtos neto ieņēmumus vispārējo komercdarbības mērķu nodrošināšanai un Citadeles reglamentētā kapitāla struktūras tālākai stiprināšanai, ieskaitot izmantošanu kā Citadeles subordinēto kapitālu saskaņā ar CRR prasībām un jebkuriem citiem piemērojamajiem noteikumiem par 2.līmeņa kapitālu un subordinētā aizdevuma atlikušās summas atmaksai ERAB saskaņā ar ERAB Subordinēto Parādu.</p> <p>Pēc Piedāvājuma Citadele plāno organizēt pārrunas ar ERAB par ERAB Subordinētā Parāda pirmstermiņa atmaksu. Citadele sagaida, ka periods no Piedāvājuma ieņēmumu saņemšanas līdz attiecīgo atļauju saņemšanai, lai padarītu par iespējamu ERAB Subordinētā Parāda pirmstermiņa atmaksu, būs līdz diviem mēnešiem garš. Citadele Grupa sagaida, ka (pamatojoties uz Pamatprospekta parakstīšanas datumā pieejamajiem faktiem un datiem) neto ieņēmumu no Piedāvājuma un ERAB Subordinētā Parāda atmaksa nodrošinās to, ka tās kopējais kapitāla pietiekamības rādītājs, kas aprēķināts saskaņā ar pilnībā ieviestiem Bāzele III principiem, pieaugs par līdz pat 49 bāzes punktiem, sasniedzot līdz pat 17.3% (pieņemot, ka 2017.gada pirmā pusgada auditētā peļņa 15 miljonu EUR apmērā ir iekļauta pašu kapitālā). Faktiskās kopējā kapitāla pietiekamības rādītāja izmaiņas, kas radīsies no ERAB Subordinētā Parāda atmaksas, var atšķirties no iepriekšminētajām summām un procentu attiecībām, kas ir sagatavotas, pamatojoties uz faktiem un datiem, kas pieejami šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā. ERAB Subordinētā Parāda atmaksai un izrietošajām izmaiņām</p>
--	--



	<p>Citadeles kapitāla pietiekamības pozīcijā ir jāsaņem FKTK atļauja.</p> <p>Ja kādai konkrētai Sērijai tiks paredzēts konkrēts līdzekļu izmantošanas mērķis, tas tiks norādīts attiecīgās Sērijas Galīgajos Noteikumos.</p>
<p>E.3 Piedāvājuma noteikumi un nosacījumi</p>	<p>Obligācijas tiek publiski piedāvātas Latvijā un Lietuvā atbilstoši Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likuma (“<b>Latvijas Finanšu Instrumentu Tirgus Likums</b>”) un 2004.gada 29.aprīļa Komisijas Regulas (EK) Nr. 809/2004, ar grozījumiem, kas īsteno Direktīvu 2003/71/EK (“<b>Prospekta Regula</b>”) prasībām.</p> <p><b>Emisijas Datums</b> Emisijas Datums tiks noteikts attiecīgā Laidiena Galīgajos Noteikumos. Ja Citadele pagarina Piedāvājuma Periodu (saskaņā ar definīciju zemāk), gala Emisijas Datumu Citadele mainīs proporcionāli Piedāvājuma Perioda pagarinājuma ilgumam, norādot to Galīgajos Noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.</p> <p><b>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</b></p> <p>Emisijas Datums: 2017.gada 24.novembris</p> <p><b>Emisijas Cena</b> Obligācijas var tikt emitētas to nominālvērtībā vai arī piemērojot atlaidi vai uzcenojumu to nominālajai vērtībai (“<b>Emisijas Cena</b>”). Emisijas Cena tiks noteikta Galīgajos Noteikumos. Citadelei ir tiesības pēc saviem ieskatiem grozīt Emisijas Cenu vienu vai vairākas reizes līdz piemērojamā Piedāvājuma Perioda (saskaņā ar definīciju zemāk) beigām un paziņot atjaunoto Emisijas Cenu (“<b>Atjaunotā Emisijas Cena</b>”).</p> <p><b>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</b></p> <p>Emisijas Cena: 100% no Obligācijas nominālvērtības</p> <p><b>Kopējā pamatsumma</b> Katra Laidiena kopējā pamatsumma sākotnēji tiek norādīta Galīgajos Noteikumos. Citadelei ir tiesības palielināt vai samazināt Galīgajos Noteikumos sākotnēji noteikto Laidiena kopējo pamatsummu, pie nosacījuma, ka saskaņā ar Programmu emitēto visu nedzēsto Obligāciju maksimālā kopējā nominālā pamatsumma nevienā brīdī nepārsniedz € 25,000,000.</p> <p><b>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</b></p> <p>Kopējā pamatsumma: no € 10,000,000 līdz € 20,000,000</p> <p><b>Obligācijas nominālvērtība</b> Katra Obligācijas nominālvērtība tiek norādīta Galīgajos Noteikumos, bet tā sastāda vismaz EUR 10,000.</p> <p><b>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</b></p> <p>Obligācijas nominālvērtība: € 10, 000</p> <p><b>Minimālā ieguldījuma Summa</b> Obligācijas tiks piedāvātas parakstīšanai par sekojošu minimālo ieguldījuma summu (“<b>Minimālā ieguldījuma Summa</b>”): vismaz 10 (desmit) Obligācijas ikvienam un visiem ieguldītājam.</p> <p><b>Piedāvājuma Periods</b></p>

	<p>Katra Laidiena Piedāvājuma Periods tiks noteikts attiecīgajos Galīgajos Noteikumos. Līdz piemērojamā Piedāvājuma Perioda beigām Citadele var pēc saviem ieskatiem pagarināt Piedāvājuma Periodu vienu vai vairākas reizes. Ikviens šāda pagarinājuma minimālais garums ir jābūt vismaz 2 Darba Dienas.</p> <p><b>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</b></p> <p>Piedāvājuma Periods: no plkst.14:00 (pēc Latvijas laika) 2017.gada 10.novembrī līdz plkst.16:00 (pēc Latvijas laika) 2017.gada 17.novembrī ieskaitot</p> <p><b>Ierobežojošie noteikumi</b> Nav</p> <p><b>Depozitārijs</b> Obligācijas tiks reģistrētas Nasdaq CSD SE Latvijas tiesību regulētajā vērtspapīru norēķinu sistēmā.</p> <p><b>Piemērojamie tiesību akti</b> Latvijas Republikas tiesību akti.</p> <p><b>Garantētā piešķiršana</b> Citadelei ir vispārējas tiesības pēc saviem ieskatiem jebkāda iemesla dēļ pilnībā vai daļēji noraidīt jebkuru Pirkuma Uzdevumu, nevienai personai nav garantēta jebkāda skaita Obligāciju saņemšana.</p>
E.4	<p>Būtiska ieinteresētība piedāvājumā</p> <p>Atbilstoši Citadeles rīcībā esošajai informācijai, nevienai personai, kas iesaistīta Piedāvājumā, nepastāv intereses, kas ir būtiskas Piedāvājumam, kā arī nepastāv interešu konflikts.</p>
E.7	<p>Paredzamie uz ieguldītājiem attiecināmie izdevumi</p> <p>Citadele nepiemēros ieguldītājiem izdevumus vai nodokļus Obligāciju emisijas sakarā. Tomēr ieguldītājiem var tikt pieprasīts segt izdevumus, kas ir saistīti ar vērtspapīru kontu atvēršanu kredītiestādēs vai pie ieguldījuma pakalpojumu sniedzējiem, kā arī veikt komisijas maksājumus kredītiestādēm vai ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem saistībā ar ieguldītāja Obligāciju pirkšanas vai pārdošanas rīkojumu izpildi, Obligāciju turēšanu vai jebkurām citām ar Obligācijām saistītām darbībām. Citadele nav nekāda pienākuma kompensēt jebkādas šādas Obligacionāru izmaksas.</p>

## Priedas – Atskiros Emisijos Santrauka

Santrauką sudaro informacijos atskleidimo reikalavimai, vadinami „Punktais“. Šie Punktai yra sunumeruoti toliau pateiktuose A–E skirsniuose. Šioje santraukoje pateikiami visi Punktai, kuriuos būtina įtraukti į santrauką pagal šį vertybinių popierių ir emitento tipą. Kai kurių Punktų neprivaloma įtraukti, todėl santraukoje gali būti Punktų sekos numeravimo spragų. Nors į santrauką gali reikėti įterpti Punktą dėl tokio tipo vertybinių popierių ir emitento, tačiau apie tą Punktą gali būti nepateikta jokios susijusios informacijos. Tokiu atveju santraukoje nurodomas trumpas Punkto apibūdinimas su priedašu „netaikoma“.

### A skirsnis — Įvadas ir įspėjimai

A.1 Įvadas ir įspėjimai	Ši santrauka turėtų būti skaitoma kaip įvadas į bazinį prospektą (toliau – „ <b>Bazinis prospektas</b> “). Prieš priimdamas bet kokį sprendimą investuoti į Obligacijas, Investuotojas turėtų susipažinti su visu Baziniu prospektu, įskaitant jo priedus bei atitinkamų Obligacijų Galutines sąlygas. Tuo atveju, jeigu Valstybės narės teismui būtų pateiktas ieškinyš dėl informacijos, esančios Baziniame prospekte, ieškovui Investuotojui, atsižvelgiant į taikytinus atitinkamos Valstybės narės nacionalinės teisės aktus, prieš pradėdant teismines procedūras, gali tekti padengti išlaidas dėl Bazinio prospekto vertimo. Civilinė atsakomybė numatyta tik tiems asmenims, kurie pateikė santrauką, įskaitant bet kokį jos vertimą, tačiau tik tuo atveju, jei santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli skaitant 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 šiuos vertybinius popierius.
A.2 Sutikimas dėl Bazinio prospekto naudojimo	Netaikoma. „Citadele“ nedavė sutikimo tam, kad Bazinis prospektas būtų naudojamas paskesniai Obligacijų perpardavimui ar galutiniam Obligacijų platinimui per finansinius tarpininkus.

### B skirsnis — Emitentas

B.1 Teisinis ir komercinis pavadinimas	Akciju sabiedrība „Citadele banka“ (toliau – „ <b>Citadele</b> “). Šioje santraukoje „Citadele“ grupė reiškia „Citadele“ ir jos patronuojamąsias bendroves, kuriose „Citadele“ tiesiogiai ar netiesiogiai valdo ne mažiau kaip 50 proc. akcijų.
B.2 Teisinė forma / įsisteigimo šalis / buveinė	„Citadele“ yra akcinė bendrovė (latvių kalba – <i>akciju sabiedrība</i> arba AS), įsteigta pagal Latvijos Respublikos įstatymus, įskaitant Latvijos Respublikos komercijos įstatymą, 2000 m. redakcija su vėlesniais pakeitimais (toliau – „ <b>Latvijos komercijos įstatymas</b> “), ir registruota Latvijos komerciniame registre, registracijos Nr. 40103303559 (registracijos data: 2010 m. birželio 30 d.), kurios registruota buveinė yra adresu Republikas laukums 2A, Ryga, LV-1010, Latvija, telefonas: +371 67010000, faksas: +371 67010001, 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> .
B.4b Žinomos tendencijos	Šio Bazinio prospekto dieną nėra informacijos ar žinomų tendencijų, neaiškumų, reikalavimų, įsipareigojimų ar įvykių, kurie pagrįstai galėtų turėti esminės reikšmės „Citadele“ ar „Citadele“ grupės planuojamai veiklai ir industrijai, kurioje „Citadele“ ar „Citadele“ grupė veikia šiais finansiniais metais.
B.5 Grupė	Šio Bazinio prospekto rengimo dieną „Citadele“ tiesiogiai arba netiesiogiai priklausė ne mažiau kaip 50 proc. 21 bendrovių akcijų. Šios bendrovės sudarė likusią „Citadele“ grupės dalį. „Citadele“ yra „Citadele“ grupės patronuojančioji bendrovė.

B.9	Pelno prognozė	Netaikoma. Pelno prognozė arba duomenys apie preliminarų pelną Baziniame prospekte nėra pateikiami.									
B.10	Išlygos audito ataskaitoje	Auditoriaus ataskaitose prie audituotų konsoliduotojų metinių finansinių ataskaitų už 2015 metus, audituotų konsoliduotojų metinių finansinių ataskaitų už 2016 metus bei audituotų konsoliduotojų 2017 metų tarpinių finansinių ataskaitų, kurias auditavo „KPMG Baltics SIA“, išlygų nėra.									
B.12	Atrinkta pagrindinė istorinė finansinė informacija, perspektyvų ir finansinės padėties pokyčiai	Žemiau lentelėje pateikti duomenys atitinka nurodytuosius 2016 metų audituotose konsoliduotosiose metinėse finansinėse ataskaitose ir 2017 metų audituotose konsoliduotosiose tarpinėse finansinėse ataskaitose. Lentelėje taip pat pateikiama keletas alternatyvių rodiklių, įskaitant rinkoje dažnai naudojamus rodiklius. Jie padeda visapusiškai palyginti Grupės rezultatus, išryškina pagrindinius veiksnius, lemiančius vertės augimą, bei galimai aktualesne forma pateikia bendrą finansinę informaciją.									
			„Citadele“ grupė				„Citadele banka”				
			2017, 1 pus- metis	2016	2016, 1 pus- metis	2015	2017, 1 pus- metis	2016	2016, 1 pus- metis	2015	
			<b>EUR, milijonais</b>								
			Grynosios palūkanų pajamos	36.2	66.2	31.1	60.5	27.1	50.1	23.6	48.1
			Grynosios paslaugų ir komisinių pajamos	19.3	40.1	18.3	35.5	12.1	27.1	13.1	25.3
			Veiklos pajamos <sup>(1)</sup>	64.5	134.3	70.6	112.7	47.6	107.1	55.9	86.5
			Grynosios vertės sumažėjimas arba (-) vertės atkūrimas	(6.4)	(10.1)	(5.1)	(6.2)	(6.7)	(10.2)	(5.6)	(6.2)
			Grynasis pelnas	15.0	40.7	25.4	26.1	10.3	36.3	20.6	19.5
			Vidutinio turto grąža (ROA) <sup>(2)</sup>	0.90%	1.29%	1.66%	0.90%	0.79%	1.44%	1.68%	0.82%
			Vidutinio nuosavo kapitalo grąža (ROE) <sup>(3)</sup>	11.5%	17.2%	22.1%	13.2%	8.4%	16.2%	19.0%	10.2%
			Išlaidų ir pajamų santykio rodiklis (CIR) <sup>(4)</sup>	64.5%	60.4%	55.8%	68.5%	62.4%	55.3%	52.5%	67.1%
			Rizikos kaštų rodiklis (COR) <sup>(5)</sup>	1.1%	0.9%	1.0%	0.8%	1.2%	0.9%	1.2%	0.7%
			Kapitalo pakankamumo rodiklis (CAR)	16.7%	16.5%	12.5%	13.4%	19.6%	19.0%	13.7%	15.1%
			<b>Pritaikyta pagrindiniams vienkartiniam įvykiams <sup>(7)</sup></b>								
			Grynasis pelnas		31.1	14.0			21.6	9.3	
			ROA <sup>(2)</sup>		0.99%		0.92%		0.86%	0.75%	
	ROE <sup>(3)</sup>		13.3%	12.2%			9.9%	8.6%			
	<b>Pritaikyta IPO kaštams</b>										

(8)			
Grynasis pelnas		31.1	24.5
ROA <sup>(2)</sup>		1.07%	1.03%
ROE <sup>(3)</sup>		15.5%	12.7%

	„Citadele“ grupė				„Citadele banka“			
	2017, 1 pus- metis	2016	2016, 1 pus- metis	2015 patiks- lintos	2017, 1 pus- metis	2016	2016, 1 pus- metis	2015
EUR, milijonais								
Iš viso turto:	3,291	3,350	3,140	2,960	2,550	2,630	2,506	2,409
Paskolos klientams	1,323	1,241	1,231	1,172	1,071	1,009	1,013	983
Klientų indėliai	2,874	2,919	2,748	2,570	2,141	2,149	2,098	2,037
Akcininkų kapitalas	270	254	240	220	249	238	224	209
Paskolų ir indėlių santykis <sup>(6)</sup>	46%	42%	45%	46%	50%	47%	48%	48%

<sup>(1)</sup> Veiklos pajamos apskaičiuojamos kaip grynujų palūkanų pajamų, grynujų komisinių ir mokesčių pajamų, grynojo pelno iš sandorių su finansinėmis priemonėmis ir kitų pajamų suma.

<sup>(2)</sup> Vidutinio turto grąža (ROA) apskaičiuojama atitinkamo laikotarpio metinį grynąjį pelną padalijant iš vidutinio turto laikotarpio pradžioje ir pabaigoje. „ROA“ yra turto pelningumo rodiklis.

<sup>(3)</sup> Vidutinio nuosavo kapitalo grąža (ROE) apskaičiuojama atitinkamo laikotarpio metinį grynąjį pelną padalijant iš vidutinio nuosavo kapitalo laikotarpio pradžioje ir pabaigoje. „ROE“ yra nuosavo kapitalo pelningumo rodiklis.

<sup>(4)</sup> Išlaidų ir pajamų santykio rodiklis (CIR) apskaičiuojamas prie administracinių išlaidų pridėjant amortizacijos ir nusidėvėjimo sąnaudas ir kitas išlaidas, padalytas iš veiklos pajamų. „CIR“ yra veiklos efektyvumo rodiklis.

<sup>(5)</sup> Rizikos kaštų rodiklis (COR) apskaičiuojamas grynąjį bendrų ir atskirų paskolų vertės sumažėjimą padalijant iš grynujų paskolų vidurkio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje. „COR“ nurodo paskolų portfelio rizikingumą.

<sup>(6)</sup> Paskolų ir indėlių santykis yra apskaičiuojamas paskolų ir iš klientų gautinų sumų likutines vertes padalijant iš klientų indėlių atitinkamo laikotarpio pabaigoje. Paskolų ir indėlių santykis yra paskolų finansavimo šaltinio matas.

<sup>(7)</sup> Vienkartinės pajamos už „Citadele“ priklausiusių Visa Europe akcijų pardavimą Visa Inc., lygios 11.3 milijonų eurų, įtrauktos į 2016 metų pelno (nuostolių) ataskaitą, 5.1 milijonų Eurų pajamų iš dukterinių įmonių dividendų (tik Bankų) ir 1.8 milijonų Eurų nuostoliai dėl vieno AFS (buvusio HTM) pardavimo prieš terminą.<sup>(8)</sup> Vienkartinės išlaidos, susidariusios dėl atidėto pradinio viešo akcijų siūlymo (IPO), lygios 5.0 milijonams eurų, įtrauktos į 2015 metų pelno (nuostolių) ataskaitą.

2015 metų pabaigoje Latvijos finansų ir kapitalo rinkos komisija (angl. santrumpa FCMC) identifikavo „Citadele“ kaip „kitą sistemiskai svarbią instituciją“ (O-SII). Latvijoje yra šešios tokios institucijos, o kapitalo buferio reikalavimai kinta nuo 1.5 proc. iki 2.0 proc. „Citadelei“ taikomas O-SII kapitalo buferio reikalavimas yra lygus 1.5 proc.: 0.75 proc. kapitalo buferio reikalavimas įsigalios nuo 2017 m. birželio 30 d., o kitas buferio reikalavimas bus įvestas nuo 2018 m. birželio 30 d. O-SII kapitalo buferio reikalavimas turi būti užtikrintas 1 lygio nuosavu kapitalu (angl. Tier 1 capital). Jeigu pilnas O-SII kapitalo buferio reikalavimas būtų taikomas nuo 2017 m. birželio 30 d., tam, kad tenkintų visus reikalavimus, „Citadele“ ir „Citadele“ grupės 1 lygio nuosavo kapitalo rodiklis turėtų būti lygus ne mažiau kaip 10.442 proc.: (1) bendras 1 lygio nuosavo kapitalo rodiklis 4.5 proc., (2) papildomas 1 lygio nuosavo kapitalo rodiklis 1.5 proc., (3) kapitalo išsaugojimo buferis 2.5 proc., (4) 0,02 proc. anticiklinis rezervas, (5) FCMC nustatytas individualus kapitalo buferis 0.4 proc., ir (6) O-SII kapitalo buferis 1.5 proc. Nuo 2017 m. birželio 30 d., „Citadele“ ir „Citadele“ grupė turi pakankamą 1 lygio nuosavą kapitalą, kad būtų tenkinami visi O-SII buferio reikalavimai.

	<p>FMC informuos Citadele apie naują individualų kapitalo rezervą 2017 metų pabaigoje, užbaigus priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo procesą. Citadele tikisi visiškai atitikti atnaujintus reikalavimus. Nuo 2017 m. birželio 30 d., „Citadele“ ir „Citadele“ grupėje nebuvo jokių esminių neigiamų pokyčių.</p> <p>Nuo 2017 m. birželio 30 d., „Citadele“ ir „Citadele“ grupėje nebuvo reikšmingų finansinės ar prekybinės pozicijos pokyčių.</p>																											
B.13 Pastarieji įvykiai, turintys reikšmės mokumo vertinimui	<p>„Citadele“ žiniomis, pastaruoju metu nėra jokių įvykių, kurie gali būti reikšmingi vertinant „Citadele“ ir „Citadele“ grupės mokumą.</p>																											
B.14 Priklausomybė nuo Grupės bendrovių	<p>„Citadele“ yra patronuojančioji „Citadele“ grupės bendrovė ir nėra priklausoma nuo kitų „Citadele“ grupės bendrovių.</p>																											
B.15 Pagrindinė veikla	<p>„Citadele“ grupė teikia įvairias bankines paslaugas plačiam klientų ratui. Trys pagrindinės „Citadele“ grupės veiklos sritys Latvijoje yra mažmeninė bei smulkiojo ir vidutinio verslo įmonių bankininkystė (SVĮ), įmonių ir privataus kapitalo valdymas. Be šių pagrindinių paslaugų, „Citadele“ grupė taip pat vykdo turto valdymo, lizingo veiklą, gyvybės draudimo veiklą ir pensijos fondų valdymo veiklą.</p> <p>Pagrindiniai produktai, kurie yra siūlomi mažmeniniams klientams Latvijoje, yra kortelių ir indėlių produktai, vartojimo ir hipotekos paskolos. Pagrindiniai produktai, kurie yra siūlomi SVĮ Latvijoje, yra verslo plėtros paskolos bei kredito linijos. Pagrindiniai produktai verslo klientams Latvijoje yra grynųjų valdymo ir terminalų paslaugos, verslo plėtros paskolos, kredito linijos, garantijos, akredityvai bei kredito ir debeto kortelės.</p> <p>Teikiant privataus kapitalo valdymo paslaugas, pasiturintiems klientams iš Latvijos yra siūlomos premium segmento mokėjimo kortelės, taupymo ir investavimo produktai bei gyvenimo būdo paslaugos. Tarptautiniams privatiems klientams yra siūlomos einamosios sąskaitos bei mokėjimo kortelių paslaugos. Šie klientai dažnai domisi finansų rinkų produktais ir turto valdymo paslaugomis.</p> <p>Be veiklos Latvijoje, „Citadele“ grupė taip pat vykdo bankininkystės, lizingo, privataus kapitalo valdymo veiklą Lietuvoje ir Estijoje bei per savo dukterinę įmonę siūlo privačios bankininkystės ir turto valdymo paslaugas Šveicarijoje.</p>																											
B.16 Kontroliuojantieji asmenys	<p>Šio Bazinio prospekto dieną „Citadele“ akcijos priklauso žemiau nurodytomis dalimis:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 75 proc. plus 1 akcija priklauso RA Citadele Holdings, LLC ir 12 investuotojų konsorciui; ir</li> <li>• 25 proc. minus 1 akcija priklauso Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankui (ERPB).</li> </ul> <p>Žemiau pateiktoje lentelėje nurodyta informacija apie „Citadele“ išleistų paprastųjų vardinių akcijų savininkus šio Bazinio prospekto dieną.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Akcininkas</th> <th>Turimų akcijų skaičius</th> <th>Nuosavybė (%)<sup>7</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ERPB.....</td> <td>39,138,948</td> <td>25.00 minus viena akcija</td> </tr> <tr> <td>RA Citadele Holdings, LLC<sup>1</sup>.....</td> <td>35,082,302</td> <td>22.41 plus viena akcija</td> </tr> <tr> <td>Delan S.A.R.L.<sup>2</sup>.....</td> <td>15,597,160</td> <td>9.96</td> </tr> <tr> <td>EMS LB LLC<sup>3</sup>.....</td> <td>13,864,142</td> <td>8.86</td> </tr> <tr> <td>NNS Luxembourg Investments S.a.r.l.<sup>4</sup>.....</td> <td>13,864,142</td> <td>8.86</td> </tr> <tr> <td>Amolino Holdings Inc.<sup>5</sup>.....</td> <td>13,863,987</td> <td>8.86</td> </tr> <tr> <td>Shuco LLC<sup>6</sup>.....</td> <td>10,998,979</td> <td>7.03</td> </tr> <tr> <td>Kiti investuotojai.....</td> <td>14,146,136</td> <td>9.02</td> </tr> </tbody> </table>	Akcininkas	Turimų akcijų skaičius	Nuosavybė (%) <sup>7</sup>	ERPB.....	39,138,948	25.00 minus viena akcija	RA Citadele Holdings, LLC <sup>1</sup> .....	35,082,302	22.41 plus viena akcija	Delan S.A.R.L. <sup>2</sup> .....	15,597,160	9.96	EMS LB LLC <sup>3</sup> .....	13,864,142	8.86	NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. <sup>4</sup> .....	13,864,142	8.86	Amolino Holdings Inc. <sup>5</sup> .....	13,863,987	8.86	Shuco LLC <sup>6</sup> .....	10,998,979	7.03	Kiti investuotojai.....	14,146,136	9.02
Akcininkas	Turimų akcijų skaičius	Nuosavybė (%) <sup>7</sup>																										
ERPB.....	39,138,948	25.00 minus viena akcija																										
RA Citadele Holdings, LLC <sup>1</sup> .....	35,082,302	22.41 plus viena akcija																										
Delan S.A.R.L. <sup>2</sup> .....	15,597,160	9.96																										
EMS LB LLC <sup>3</sup> .....	13,864,142	8.86																										
NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. <sup>4</sup> .....	13,864,142	8.86																										
Amolino Holdings Inc. <sup>5</sup> .....	13,863,987	8.86																										
Shuco LLC <sup>6</sup> .....	10,998,979	7.03																										
Kiti investuotojai.....	14,146,136	9.02																										

	<p>(1) „RA Citadele Holdings, LLC“ vienintelis akcininkas yra „Ripplewood Advisors LLC“, o naudos gavėjas yra p. Timothy Collins.</p> <p>(2) „Delan S.A.R.L.“ naudos gavėjas yra „Baupost Group, LLC“.</p> <p>(3) „EMS LB LLC“ naudos gavėjas yra p. Edmond M. Safra.</p> <p>(4) „NNS Luxembourg Investments S.a.r.l.“ naudos gavėjas yra Nassef O. Sawiris.</p> <p>(5) „Amolino Holdings Inc.“ naudos gavėjas yra p. James L. Balsilie.</p> <p>(6) „Shuco LLC“ naudos gavėjas yra p. Stanley S. Shuman.</p> <p>(7) Apskaičiuota atsižvelgiant į turimas balsavimo teises „Citadele“.</p>
B.17 Kredito reitingai	<p>Šio Bazinio prospekto dieną, kredito reitingų agentūros „Moody’s“ paskirtas „Citadele“ ilgalaikių indėlių reitingas yra Ba2(su teigiama perspektyva).</p> <p>Kiekvienai Emisijai jos išleidimo dieną ar vėliau gali būti paskirtas reitingas, kuris bus nurodytas atitinkamose Galutinėse sąlygose, jeigu bet kuri kredito reitingo agentūra, kurią „Citadele“ gali samdyti Obligacijų išleidimui ar likusiam Programos veikimo laikotarpiui, aktualiu laikotarpiu bus paskelbusi atitinkamos Emisijos reitingą. Galutinėse sąlygose bus atskleidžiama, ar atitinkamai Emisijai bus skiriamas kredito reitingas, kurį skirs Europos Sąjungoje registruota kredito reitingų agentūra, veikiant pagal ES reglamentą dėl kredito reitingų agentūrų (KRA). Jeigu reitingas bus skiriamas, jis nebūtinai sutaps su „Citadele“ reitingu. Kredito reitingas nėra rekomendacija pirkti, parduoti ar laikyti vertybinius popierius, ir gali jį skyrusios agentūros būti peržiūrimas, suspenduojamas ar atšaukiamas bet kuriuo metu. Kredito reitingas nėra „Citadele“ grupės būsimų veiklos rezultatų garantija.</p> <p><b>Speciali santrauka:</b></p> <p>Išleidžiamos Obligacijos nėra reitinguojamos.</p>

### C skirsnis — Vertybiniai popieriai

C.1 Vertybinių popierių tipas ir klasė bei jų identifikavimo numeris	<p>Obligacijos yra laisvai perleidžiamos, nekonvertuojamos, neužtikrintos ir negarantuotos, subordinuotos obligacijos eurais, kurių trukmė (išpirkimo data) varijuoja nuo 7 iki 10 metų, ir kurioms taikomos fiksuotos palūkanos, kurios yra neužtikrinta, negarantuota, subordinuota „Citadele“ mokėjimo prievolė Obligacijų turėtojams („<b>Obligacijų turėtojai</b>“). Jokiomis aplinkybėmis Obligacijos nebus konvertuojamos į „Citadele“ akcijas ar kitus nuosavybės instrumentus, išskyrus įstatymų pagrindu atsakingų institucijų nurodytais atvejais, kurie kartas nuo karto gali būti taikomi „Citadele“ ar Obligacijoms.</p> <p>Obligacijų nominali vertė bus nurodyta Galutinėse sąlygose ir bus ne mažesnė kaip 10,000 eurų.</p> <p>Obligacijos yra nematerialūs skolos vertybiniai popieriai, apskaitomi savininko vardu, ir registruoti vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje, reguliuojamoje Latvijos Nasdaq CSD SE įstatymo (toliau – „Latvijos VPAS“), registracijos numeris: 40003242879, buveinės adresas: Valņu 1, Rīga, LV-1050, Latvija (toliau „<b>Nasdaq CSD</b>“),</p> <p>Maksimali bendra Obligacijų, išleistų pagal „€ 25,000,000 Antrąją neužtikrintų subordinuotų obligacijų programą“ (toliau – „<b>Programa</b>“), nominali vertė visais atvejais neviršys 25,000,000 eurų.</p> <p>Obligacijos bus išleidžiamos viena ar keliomis serijomis („<b>Serijos</b>“). Kiekviena serija gali būti sudaryta iš vienos ar kelių Obligacijų emisijų („<b>Emisija</b>“). Galutinėse sąlygose nurodoma, jeigu atitinkamoje Serijoje yra tik viena Emisija.</p> <p>Į Seriją įtrauktoms Obligacijoms bus taikomos vienodos sąlygos, išskyrus atvejus, kuomet specialios sąlygos taikomos atitinkamai Emisijai, kaip tai numatyta Galutinėse</p>
--	---

	<p>sąlygose. Siekiant identifiikuoti kiekvieną Seriją ir Emisiją, Galutinėse sąlygose bus nurodomas atitinkamos Serijos serijos numeris bei Emisijos serijos numeris.</p> <p><b>Speciali santrauka:</b></p> <p>Serijos numeris: 1</p> <p>Emisijos numeris: 1</p> <p>Prieš pradėdant Emisijos siūlymą, „Citadele“ prašymu Nasdaq CSD gali suteikti Emisijai ISIN (angl. International Securities Identifying Number) kodą. Jeigu po Emisijos Išleidimo dienos būtų išleidiama kita tos pačios Serijos Emisija, naujos Emisijos Obligacijoms turėtų būti išskiriamas atskiras ISIN kodas, kuris skirsis nuo ISIN kodo suteikto Serijos Emisijoms. Emisijos ISIN kodas bus nurodomas Galutinėse sąlygose.</p> <p><b>Speciali santrauka:</b></p> <p>ISIN kodas: LV0000880011</p>
C.2 Valiuta	Obligacijų valiuta yra euras (€).
C.5 Obligacijų perleidimo apribojimai	<p>Obligacijos yra laisvai perleidžiami vertybiniai popieriai, kurie valdomi 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 tokiais sąlygomis, kurioms esant toks siūlymas, pardavimas, perpardavimas ar perleidimas būtų neteisėtas, ar būtų reikalaujama taikyti papildomas priemonės, nei taikomos „Citadele“ pagal Latvijos įstatymus, įskaitant, jei taikoma, Jungtines Amerikos Valstijas.</p>
C.8 Obligacijų suteikiamos teisės, įskaitant jų eiliškumą ir apribojimus	<p><b>Obligacijų suteikiamos teisės</b></p> <p>Vienintelės Obligacijų turėtojų teisės, kylančios iš Obligacijų, yra teisė į Obligacijų išpirkimą Išpirkimo dieną (kaip apibrėžta žemiau) 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 pagal Obligacijas. Obligacijų turėtojai naudojami Obligacijų suteikiamomis teisėmis pagal Obligacijų bendrąsias sąlygas, taikomas Galutinės sąlygas bei Latvijos įstatymus.</p> <p>„Citadelei“ nebus taikomi „kontrolės pasikeitimo“ (angl. „Change of Control“) ribojimai ir Obligacijos nesuteikia teisės ir investuotojai neturės apsaugos esant „kontrolės pasikeitimui“. Todėl „Citadele“ kontrolės pasikeitimas nesuteiks jokių teisių Obligacijų turėtojams.</p> <p>„Citadelei“ nebus taikomos „įsipareigojimo neįkeisti“ (angl. „Negative pledge“) ar „kryžminio įsipareigojimų nevykdymo“ (angl. „Cross-Default“) prievolės ir Obligacijos nesuteikia teisės ir investuotojai neturės „įsipareigojimo neįkeisti“ ar „kryžminio įsipareigojimų nevykdymo“ apsaugos.</p> <p>Obligacijų turėtojas negali įgyvendinti ar reikalauti įskaitymo teisės, kompensacijos ar išlaikymo, susijusio su suma, kurią jiems „Citadele“ skolinga pagal Obligacijas, ir bus pripažįstama, kad kiekvienas Obligacijų turėtojas, turintis Obligaciją, atsisako visų įskaitymo, kompensacijos ar išlaikymo teisių. Įsigydamas Obligacijas kiekvienas Obligacijų turėtojas ar naudos gavėjas sutinka vadovautis šiomis įskaitymo atsisakymo nuostatomis. Visi „Citadele“ pagal Obligacijas atliekami mokėjimai yra apskaičiuojami ir išmokami be įskaitymo ar priešpriešinių reikalavimų.</p> <p>„Citadele“ vykdo veiklą kaip mano esant naudinga ir savo diskrecija, jokie apribojimai šiai</p>



„Citadele” teisei netaikomi. Obligacijoms netaikomos jokios nuostatos, kurios saugotų Obligacijų turėtojus nuo „Citadele” kreditingumo sumažėjimo.

### **Eiliškumas ir subordinacija**

Obligacijos suteikia tiesiogines, neužtikrintas, negarantuotas teises pagal „Citadele” prievoles, kurios tarpusavyje yra lygios.

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 žemiau nurodytais tikslais 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, atitinkamai pagal taikytinus įstatymus. Taigi, „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 Galutinės sąlygas ir įstatymus. Prašome atkreipti dėmesį, kad patenkinus visus nesubordinuotus reikalavimus, gali nelikti lėšų Obligacijų turėtojų reikalavimams tenkinti.

Atitinkamai, visi galimi ribojimai, taikomi subordinuotiems kredito įstaigos įsipareigojimams ir 2 lygio nuosavo kapitalo instrumentams, numatyti Latvijos kredito įstaigų įstatyme, CRR ir kitose taikytinose taisyklėse, bus taikomi „Citadele” įsipareigojimams pagal Obligacijas, įskaitant žemiau nurodytus ribojimus pagal Latvijos kredito įstaigų įstatymą (ypač 59.<sup>6</sup> skyrių):

- Jeigu kredito įstaiga atitinkamai pagal taikytinus įstatymus ir reglamentus gauna pagalbą komercinei veiklai vykdyti, nuo pagalbos suteikimo iki pagalbos teikimo pabaigos kredito įstaigai draudžiama vykdyti subordinuotus įsipareigojimus, įskaitant paskolų grąžinimą bei palūkanų ar kito atlygio pagal tokią paskolą skaičiavimą, kaupimą ir išmokėjimą; ir

- Jeigu FCMC pritaikė ribojimus indėliams, nuo tokio ribojimo pritaikymo dienos iki jo atšaukimo dienos, šiai kredito įstaigai draudžiama vykdyti subordinuotus įsipareigojimus, įskaitant paskolų grąžinimą bei palūkanų ar kito atlygio pagal tokią paskolą skaičiavimą, kaupimą ir išmokėjimą.

Obligacijos yra vienoje eilėje (*pari passu*) su kitais esamais ir būsimais neužtikrintais ir negarantuotais, subordinuotais „Citadele” įsipareigojimais.

### **Obligacijų turėtojų susirinkimai**

Išskyrus techninius pakeitimus ir aspektus, susijusius su Obligacijomis, kaip nurodyta žemiau, jeigu „Citadele” ketina keisti Obligacijų bendrąsias sąlygas (kaip apibrėžta žemiau) ar atitinkamos Emisijos ir Serijos Galutinės sąlygas, „Citadele” sušauks atitinkamos Serijos Obligacijų turėtojų susirinkimą („**Obligacijų turėtojų susirinkimas**“), kuriame bus sprendžiama dėl Obligacijų bendrųjų sąlygų, atitinkamos Emisijos ir Serijos

	<p>Galutinių sąlygų keitimo ir kitų svarbių klausimų, kiek tai susiję su Obligacijų turėtojų interesais. „Citadele“ turi teisę savo nuožiūra pakeisti technines procedūras ar aspektus, susijusius su Obligacijomis, dėl mokėjimų ar kitų panašių klausimų be Obligacijų turėtojų pritarimo ar nešaukiant Obligacijų turėtojų susirinkimo, jeigu tokie pakeitimai yra sąlygojami pasikeitusių Latvijos įstatymų arba tokie pakeitimai nekenkia Obligacijų turėtojų interesams.</p>
<p>C.9 Informacija apie palūkanas, išpirkimo terminą, pajamingumą ir Obligacijų turėtojų atstovą</p>	<p><b>Palūkanos</b></p> <p>Obligacijoms bus taikomos fiksuotos metinės palūkanos („<b>Metinė palūkanų norma</b>“), kurios bus numatytos Galutinėse sąlygose. Metinė palūkanų norma bus vienoda kiekvienais metais iki Išpirkimo dienos (kaip apibrėžta žemiau) ar Išankstinio išpirkimo dienos (kaip apibrėžta žemiau). „Citadele“ turi teisę savo diskrecija keisti Metinę palūkanų normą vieną ar keletą kartų iki Siūlymo laikotarpio (kaip apibrėžta žemiau) pabaigos ir paskelbti Pakoreguotą metinę palūkanų normą („<b>Pakoreguota metinė palūkanų norma</b>“). Jeigu Siūlymo laikotarpiu (kaip apibrėžta žemiau) „Citadele“ keičia Metinę palūkanų normą, galutinė Metinė palūkanų norma bus nurodyta Galutinėse sąlygose, kurios bus paskelbtos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.</p> <p>Obligacijų palūkanos mokamos du kartus per metus, Galutinėse sąlygose nurodytomis dienomis („<b>Palūkanų mokėjimo dienos</b>“), ir apskaičiuojamos nuo bendros atitinkamos Serijos Obligacijų pagrindinės sumos nuo Išleidimo dienos (kaip apibrėžta žemiau) iki pirmiau įvykusios - Išpirkimo dienos (kaip apibrėžta žemiau) ar Išankstinio išpirkimo dienos (kaip apibrėžta žemiau). Jeigu „Citadele“ pratęsia Siūlymo laikotarpį (kaip apibrėžta žemiau), galutinės Palūkanų mokėjimo dienos bus perkeltos proporcingai pratęsimo laikotarpiui ir bus nurodytos Galutinėse sąlygose, kurios bus paskelbtos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.</p> <p>Palūkanos bus kaupiamos už kiekvieną palūkanų periodą skaičiuojant nuo pirmosios palūkanų periodo dienos iki (bet išskyrus) paskutinės palūkanų periodo dienos už negrąžintą atitinkamos Serijos Obligaciją. Pirmasis palūkanų periodas pradedamas skaičiuoti Išleidimo dieną (kaip apibrėžta žemiau) ir baigiasi pirmąją artimiausią Palūkanų mokėjimo dieną („<b>Pirmasis palūkanų periodas</b>“). Kiekvienas paskesnis palūkanų mokėjimo periodas prasideda ankstesnio periodo Palūkanų mokėjimo dieną ir baigiasi kito periodo Palūkanų mokėjimo dieną. Paskutinis periodas baigiasi pirmiau įvykusią - Išpirkimo dieną (kaip apibrėžta žemiau) arba Išankstinio išpirkimo dieną (kaip apibrėžta žemiau).</p> <p>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.</p> <p>Kuomet palūkanos turi būti apskaičiuotos trumpesniai nei pusės metų periodui, išskyrus Pirmąjį palūkanų periodą, jos bus apskaičiuojamos (a) faktinį dienų skaičių periode, įskaitant dieną, nuo kurios pradedamos kaupti palūkanos („<b>Kaupimo diena</b>“), iki (bet išskyrus) mokėjimo dienos, padalijant iš (b) faktinio dienų skaičiaus, įskaitant Kaupimo dieną iki (bet išskyrus) kitos paskesnės Palūkanų mokėjimo dienos.</p> <p><b>Speciali santrauka:</b></p> <p>Metinė palūkanų norma: 5,5%</p> <p><b>Speciali santrauka:</b></p> <p>Palūkanų mokėjimo dienos: lapkričio 24 d. ir gegužės 24 d. kasmet</p> <p><b>Pajamingumas</b></p> <p>Tikėtinas siūlomų Obligacijų pajamingumas išpirkimo dieną („<b>Pajamingumas</b>“) bus</p>

nustatomas atsižvelgiant į Išleidimo kainą ir galutinę Metinę palūkanų normą ir bus skelbiamas Galutinėse sąlygose, kurios bus paskelbtos po Obligacijų paskirstymo investuotojams. Pajamingumas išreiškiamas procentine išraiška ir atspindi gautinas pajamas, jeigu Obligacija išlaikoma iki Išpirkimo dienos ir preziumuojant, kad gautos palūkanos už Obligaciją yra re-investuojamos ta pačia palūkanų norma.

### **Obligacijų išpirkimas**

Kiekvienos Serijos trukmė varijuoja nuo 7 (septynių) iki 10 (dešimt) metų. Obligacijos išperkamos jų nominalia verte išpirkimo dieną, kuri bus nurodyta Galutinėse sąlygose („**Išpirkimo diena**“) arba Išankstinio išpirkimo dieną (kaip apibrėžta žemiau).

Jeigu „Citadele“ pratęsia Siūlymo laikotarpį (kaip apibrėžta žemiau), galutinė Išpirkimo diena bus perkelta proporcingai pratęsimo laikotarpiui ir bus nurodyta Galutinėse sąlygose, kurios bus paskelbtos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.

### **Speciali santrauka:**

Išpirkimo diena: 2027 m. lapkričio 24 d.

„Citadele“ turi teisę išpirkti Obligacijas už jų nominalią vertę prieš Išpirkimo dieną, žemiau nurodytais atvejais:

- bet kuriuo metu praėjus 5 metų laikotarpiui nuo Išleidimo dienos (kaip apibrėžta žemiau) ir įspėjus Obligacijų turėtojus ne mažiau nei prieš 30 (trisdešimt) dienų, jeigu kompetentinga institucija (kaip FCMC arba Europos bankininkystės institucija (angl. EBA), jeigu šios bus kompetentingos) davė sutikimą tokiam išankstiniam Obligacijų išpirkimui, jeigu toks sutikimas yra reikalingas pagal taikytinus įstatymus ir atitinka kitus teisinius reikalavimus (tokius kaip CRR 78(1) straipsnyje numatytas sąlygas, jeigu jos bus taikomos išankstinio Obligacijų išpirkimo metu); ir
- pirma laiko nepraėjus 5 metų laikotarpiui nuo Išleidimo dienos (kaip apibrėžta žemiau), jeigu kompetentinga institucija (kaip FCMC arba EBA, jeigu šios bus kompetentingos) davė sutikimą tokiam išankstiniam Obligacijų išpirkimui, jeigu toks sutikimas yra reikalingas pagal taikytinus įstatymus ir atitinka kitus teisinius reikalavimus (tokius kaip CRR 78(4) straipsnyje numatytas sąlygas, jeigu jos bus taikomos išankstinio Obligacijų išpirkimo metu);
- pirma laiko nepraėjus ar praėjus 5 metų laikotarpiui nuo Išleidimo dienos (kaip apibrėžta žemiau), jeigu taikytini įstatymai ir taisyklės leidžia tokį išpirkimą ir tenkinami visi teisiniai reikalavimai.

Kompetentinga institucija gali turėti diskrecijos teisę sprendžiant dėl tokio sutikimo išdavimo, todėl „Citadele“ gali nekontroliuoti tokio išankstinio išpirkimo.

Jeigu „Citadele“ nusprendžia pasinaudoti išankstine Obligacijų išpirkimo teise pirma laiko iki Išpirkimo dienos, su sąlyga, kad gauti visi reikalingi pritarimai, „Citadele“ nurodys Obligacijų išpirkimo dieną („**Išankstinio išpirkimo diena**“). Išankstinio išpirkimo diena bus skelbiama pranešime spaudai, pranešime latvių ir anglų kalbomis, kuris bus patalpintas „Oficialioje reguliuojamos informacijos centrinėje sistemoje ORICGS“ (angl. „Official System for Central Storage of Regulated Information ORICGS“) ([www.oricgs.lv](http://www.oricgs.lv)), „Citadele“ interneto svetainėje ([www.citadele.lv](http://www.citadele.lv) arba [www.cblgroup.com](http://www.cblgroup.com)), o taip pat, po to kai Obligacijos įtraukiamos į prekybos sąrašą reguliuojamoje rinkoje, - Nasdaq Ryga interneto svetainės pranešimų skytyje, ar kitais Latvijos teisės aktuose numatytais būdais.

Obligacijų turėtojai jokiais aplinkybėmis neturi teisės reikalauti išankstinio Obligacijų išpirkimo. Įsigydami Obligacijas kiekvienas investuotojas besąlygiškai ir neatšaukiamai atsisako teisės reikalauti išankstinio Obligacijų išpirkimo, jeigu tokią teisę numato taikytini įstatymai.

	<p><b>Ne nuosavybės vertybinių popierių turėtojų atstovai</b></p> <p>Programa nspecifikuoja Obligacijų turėtojų teisių įkurti ar skirti organizaciją/atstovą, kuris atstovautų visų ar dalies Obligacijų turėtojų interesams, tačiau šių teisių neriboja. Visas išlaidas ir kaštus, susijusius su atstovų skyrimu, dengia patys Obligacijų turėtojai.</p>
C.10 Palūkanų mokėjimo išvestiniai komponentai	Netaikoma.
C.11 Įtraukimas į prekybos sąrašą ir prekyba	<p>Paraiška teikiama Nasdaq Riga AS, registracijos numeris 40003167049, registruotos buveinės adresas: Vaļņu 1, Ryga, LV-1050, Latvija („<b>Nasdaq Ryga</b>”) dėl kiekvienos Emisijos įtraukimo į prekybos sąrašą ir prekybos oficialiame Nasdaq Ryga obligacijų prekybos sąrašė (Baltijos skolos VP sąrašas) atitinkamai pagal Nasdaq Ryga reikalavimus ne vėliau kaip per 3 (tris) mėnesius nuo atitinkamos Emisijos Išleidimo dienos. Atitinkamos Emisijos prekyba Nasdaq Ryga vertybinių popierių biržos Baltijos skolos VP sąrašė turėtų būti pradedama praėjus 1 (vienam) mėnesiui nuo aukščiau nurodytos paraiškos pateikimo dienos. Visi sandoriai dėl atitinkamos Emisijos Obligacijų, kurie atliekami iki pradedant besąlyginę prekybą Nasdaq Ryga vertybinių popierių biržos Baltijos skolos VP sąrašė, yra užbiržiniai sandoriai ir atliekami atitinkamai išimtinai sandorio šalių rizika. Nasdaq Ryga vertybinių popierių birža Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2004/39/EB (Finansinių priemonių rinkų direktyva) tikslais yra reguliuojama rinka.</p>

#### D skirsnis — Rizika

D.2 Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, būdingą emitentui arba jo sektoriui	<p>Yra nemažai su „Citadele“ grupe susijusių rizikos veiksnių, kurių atsiradimas gali turėti didelį neigiamą poveikį „Citadele“ grupės veiklai, perspektyvai, finansinei padėčiai, veiklos rezultatams ar grynujų pinigų srautams:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- gali būti, kad „Citadele“ grupei nepavyks sėkmingai įgyvendinti savo verslo strategijos;</li> <li>- „Citadele“ grupės verslas priklauso nuo Baltijos šalyse, euro zonoje ir kituose grupės veiklos regionuose susiklosčiusių ekonominių ir makroekonominių sąlygų;</li> <li>- „Citadele“ grupė susiduria su ypač didele Latvijos ir kitų Baltijos šalių bankininkystės sektoriaus konkurencija;</li> <li>- „Citadele“ grupės galimybės pasiekti užsibrėžtus tikslus priklauso nuo tam tikrų prielaidų, susijusių su veiksniais, kurių ji negali kontroliuoti ir kurie priklauso nuo žinomos ir nežinomos rizikos, neaiškumų ir kitų veiksnių;</li> <li>- „Citadele“ grupė gali nesugebėti pritraukti arba išlaikyti pakankamo klientų indėlių skaičiaus ir gali nesugebėti gauti finansavimo iš papildomų šaltinių;</li> <li>- „Citadele“ grupė gali nesugebėti atitikti jai keliamų minimalaus kapitalo pakankamumo reikalavimų;</li> <li>- „Citadele“ grupė priklauso nuo savo prekės ženklo žinomumo ir gebėjimo pritraukti ir išlaikyti klientus prieinama kaina, išsiskiriant iš kitų bankininkystės sektoriaus dalyvių;</li> <li>- rinkos palūkanų normos pokyčiai gali neigiamai paveikti „Citadele“ grupės grynąsias palūkanų pajamas, grynąją palūkanų maržą ir pelningumą;</li> <li>- „Citadele“ grupę ir jos klientus stipriai ir neigiamai gali paveikti įvykiai, kurių ji negali kontroliuoti ir kurie gali turėti įtakos jos likvidumui ar finansavimosi galimybėms;</li> </ul>
---	---

- „Citadele“ grupėje taikomos rizikos valdymo strategijos, technika ir politika gali tinkamai nenustatyti ir nesuvaldyti rizikos, su kuria susiduria „Citadele“, dėl to gali būti netinkamai apskaičiuoti galimi nuostoliai;
- „Citadele“ gali nesugebėti tinkamai įvertinti kredito rizikos ir užtikrinimo priemonių verčių;
- „Citadele“ grupė gal susidurti su padidinta kredito rizika dėl paskolų, suteikiamų mažmeniniams klientams, SVĮ ir mikro- SVĮ;
- „Citadele“ grupės paskolų portfelis sutelktas ties tam tikrais paskolų gavėjais ir tam tikrais Latvijos ekonomikos sektoriais;
- „Citadele“ grupė gali būti neteisingai įvertinusi savo paskolų portfelio vertės sumažėjimo lygį;
- Užtikrinimo priemonių vertės, o ypač gyvenamojo nekilnojamo turto vertė, gali kristi, kas gali reikšmingai neigiamai paveikti „Citadele“ grupės paskolų portfelį ir turimas užtikrinimo priemones;
- „Citadele“ grupė gali nesugebėti laiku ar apskritai pradėti išieškojimo procedūrų dėl už ES ribų turimo įkeisto turto;
- „Citadele“ grupės vertybinių popierių portfelis sutelktas į Latvijos ir Lietuvos vyriausybių obligacijas, o jo vertė gali kristi;
- „Citadele“ grupė priklauso nuo svarbiose vietose esančių jos padalinių tinklo;
- „Citadele“ grupė gali susidurti su įvairia veiklos rizika, įskaitant tokią, kuri kyla dėl jos darbuotojų arba klientų sukčiavimo ar nusižengimų;
- „Citadele“ grupė arba jos klientai gali susidurti su veiklos apribojimais dėl Rusijos piliečiams ir įmonėms taikomų tarptautinių sankcijų ar regiono geopolitinio spaudimo;
- „Citadele“ grupė susiduria su rizika, kuri susijusi su jos tarptautinių indėlių portfeliumi;
- „Citadele“ grupė gali būti priversta keisti savo ar tam tikrose rinkose veikiančių savo padalinių pavadinimus, o tai gali apriboti jos konkurencingumą šiose rinkose;
- „Citadele“ grupė susiduria su rizika, susijusia su tuo, kad ji nebėra išskirtiniu „American Express“ atstovu Latvijoje ir Lietuvoje dėl teisės aktų pakeitimų;
- „Citadele“ grupei taikytina su korespondentinėmis sąskaitomis susieta rizika;
- „Citadele“ ir Baltijos šalys gali nesugebėti išlaikyti savo kredito reitingo;
- „Citadele“ grupės veikla yra susijusi su užsienio valiutos kurso rizika;
- „Citadele“ grupei kyla su jos pensijų fondų veikla susijusi rizika;
- „Citadele“ grupei kyla su jos gyvybės draudimo veikla susijusi rizika;
- „Citadele“ grupė gali nesugebėti išlaikyti arba atnaujinti savo informacinių technologijų ir saugumo sistemų;
- „Citadele“ grupės sėkmingos veiklos tęstinumas priklauso nuo vyresniųjų vadovaujančių darbuotojų ir jų gebėjimo įdarbinti ir išlaikyti svarbiausius darbuotojus;
- „Citadele“ grupė gali būti įtraukta į bylinėjimąsi, administracines ar kitokio pobūdžio bylas;
- Pražūtingi ar nenumatyti įvykiai, kaip antai: karo veiksmai, terorizmo veiksmai, pandemijos ar kiti geografiniai įvykiai, gali turėti neigiamą poveikį „Citadele“ grupei;
- „Citadele“ grupės draudimo liudijimai (polisai) gali nepadengti tam tikrų ateityje

	<p>atsirasiančių nuostolių;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- „Citadele“ gali būti taikoma gelbėjimo privačiomis lėšomis (angl. <i>bail-in</i>) priemonė pagal Bankų gaivinimo ir pertvarkymo direktyvą (BRRD) ar kitas taikytinas taisykles;</li> <li>- kai kurių rinkų, kuriose veikia „Citadele“ grupė, teisės ir teismų sistemos yra mažiau patyrusios komercinės teisės srityje nei Vakarų Europos šalys;</li> <li>- „Citadele“ grupei kyla mokestinė rizika, ir su mokestinių teisės aktų pakeitimais susijusi rizika;</li> <li>- „Citadele“ grupės įmonėse Latvijos mokesčių institucijos reguliariai atlieka mokesčių auditus;</li> <li>- „Citadele“ grupei kyla rizika, susijusi su EBPO bendrųjų atskaitomybės standartų (angl. Common Reporting Standard) taikymu ir atitikimu;</li> <li>- investuotojai gali neįgyvendinti užsienio teismų sprendimų prieš „Citadele“ grupę;</li> <li>- „Citadele“ grupei kyla rizika, susijusi su jos vykdomų operacijų atitiktimi įvairiems įstatymams ir teisės aktams;</li> <li>- „Citadele“ grupės taikomos priemonės, siekiant atitikti kovos su pinigų plovimu, kovos su kyšininkavimu ir sankcijų taikymo teisės aktams, gali būti ne visada veiksmingos;</li> <li>- „Citadele“ grupės veikla priklauso nuo to, ar bus gautos banko licencijos ir patenkinti kiti teisės aktų reikalavimai Latvijoje bei kitų šalių, kuriose ji veikia, jurisdikcijų reikalavimai;</li> <li>- „Citadele“ grupei įtakos gali turėti Latvijos ir (arba) Europos bankininkystės reformų iniciatyvos;</li> <li>- „Citadele“ grupei gali nepavykti tinkamai įgyvendinti arba patenkinti kintančių bankų veiklos riziką ribojančių normatyvų;</li> <li>- „Citadele“ gali nepavykti tenkinti minimalaus nuosavų lėšų ir tinkamų įsipareigojimų reikalavimo (angl. santrumpa MREL) pagal BRRD;</li> <li>- „Citadele“ grupę gali paveikti apskaitos standartų pakeitimai; ir</li> <li>- „Citadele“ grupei kyla su galimais priežiūros tyrimais susijusi rizika.</li> </ul>
<p>D.3 Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, susijusią su vertybiniais popieriais</p>	<p>Yra gana daug rizikos veiksnių, susijusių su investicijomis į Obligacijas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ne visiems investuotojams Obligacijos gali būti tinkama investicija;</li> <li>- Kredito rizika ir neigiami „Citadele“ finansinės padėties ar perspektyvų pokyčiai;</li> <li>- „Citadele“ įsipareigojimai pagal Obligacijas yra neužtikrinti ir negarantuojami;</li> <li>- „Citadele“ įsipareigojimai pagal Obligacijas yra subordinuoti;</li> <li>- Obligacijoms taikoma gelbėjimo privačiomis lėšomis (angl. <i>bail-in</i>) priemonės rizika;</li> <li>- Obligacijomis anksčiau nebuvo prekiauta;</li> <li>- „Citadele“ gali negalėti įtraukti Obligacijų į Nasdaq Ryga prekybos sąrašą, ar Obligacijos gali būti iš sąrašo išbrauktos ar prekyba jomis sustabdyta;</li> <li>- Gali neišsiplėtoti aktyvi ir likvidi Obligacijų prekyba;</li> <li>- Obligacijos gali nebūti įtrauktos į prekybos sąrašus tuo pačiu metu ar iš karto po atsiskaitymo su investuotojais ir investuotojai gali negalėti viešai prekiauti Obligacijomis kol šios nebus įtrauktos į Nasdaq Ryga prekybos sąrašus;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- „Citadele“ turi nedidelę patirtį dėl į biržos sąrašus įtrauktoms įmonėms taikomų reikalavimų taikymo;</li> <li>- Investuotojai, įsigyjantys Obligacijas, bus priklausomi nuo Nasdaq CSD taikomos sąskaitų apskaitos sistemos ir T2S (TARGET2-Securities) vertybinių popierių atsiskaitymo platformos funkcionalumo;</li> <li>- Fiksuota palūkanų norma ir infliacija gali neigiamai paveikti Obligacijų vertę;</li> <li>- Valiutos kurso pokyčiai ir palūkanų normos gali neigiamai paveikti Obligacijų vertę;</li> <li>- Neigiami „Citadele“ ar Obligacijų kredito reitingo pokyčiai gali neigiamai paveikti Obligacijos prekybos kainą;</li> <li>- Nėra garantijų, kad nesikeis teisės aktai ar praktika;</li> <li>- Obligacijos nesuteikia nuosavybės ar balsavimo teisių;</li> <li>- „Citadele“ netaikomi ribojimai papildomai skolintis ar įpareigojimais neįkeisti;</li> <li>- Obligacijos nesuteikia teisių dalyvauti „Citadele“ veiklos valdyme ir neriboja jos teisių susijungti, įtakoti turto pardavimus ar kitus svarbius sandorius, kurie gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Obligacijoms ar Obligacijų turėtojams;</li> <li>- Teisiniai investicijų ribojimai gali apriboti tam tikras investicijas į Obligacijas;</li> <li>- Obligacijų perleidžiamumas gali būti apribotas;</li> <li>- „Citadele“ savo iniciatyva gali taikyti išankstinį Obligacijų išpirkimą;</li> <li>- Siūlymas gali būti atšauktas;</li> <li>- Gali būti atlikti Obligacijų pakeitimai, kurie bus teisiškai įpareigojantys visiems Obligacijų turėtojams; ir</li> <li>- iš Obligacijų turėtojų gali būti reikalaujama pateikti informaciją.</li> </ul>
--	---

## E skirsnis — Siūlymas

E.2b Siūlymo priežastys ir pajamų naudojimas	<p>„Citadele“ planuoja gauti 24,5 milijonus eurų grynujų pajamų iš Siūlymo. Pajamos bus naudojamos padėti „Citadele“ grupei vykdyti tolesnį augimą ir stiprinti kapitalo struktūrą, įskaitant „Citadele“ subordinuotą kapitalą pagal CRR reikalavimus ir 2 lygio nuosavo kapitalo reikalavimus, o taip pat grąžinti subordinuotos paskolos, kurios kreditoriumi šiuo metu yra ERPB, likutį pagal „ERPB subordinuotą skolą“.</p> <p>Pateikus Siūlymą, „Citadele“ ketina inicijuoti diskusijas su ERPB dėl išankstinio „ERPB subordinuotos skolos“ grąžinimo. „Citadele“ numato dviejų mėnesių laikotarpį, per kurį bus gautos pajamos iš Siūlymo bei suteiktas leidimas grąžinti „ERPB subordinuotą skolą“. „Citadele“ grupė tikisi (vadovaujantis Bazinio prospekto dieną turimais faktais ir informacija), kad iš Siūlymo gautos pajamos ir „ERPB subordinuotos skolos“ grąžinimas leis užtikrinti kapitalo pakankamumo rodiklio, skaičiuojamo pagal Bazelio III reikalavimus taikant juos pilna apimtimi, pakilimą 49 bazinių punktų ir pasieks 17.3 proc. (atliekant skaičiavimus daroma prielaida, kad 2017 metų pirmojo pusmečio audituotas pelnas - 15 milijonai eurų – yra įtrauktas į skaičiuotiną kapitalą). Realūs kapitalo pakankamumo pokyčiai grąžinus „ERPB subordinuotą skolą“ gali skirtis nuo aukščiau pateiktų skaičių ir procentų, kurie yra paskaičiuoti vadovaujantis Bazinio prospekto dieną turimais faktais ir informacija. „ERPB subordinuotos skolos“ grąžinimui ir „Citadele“ kapitalo pakankamumo pokyčiams turi būti gautas išankstinis FCMC pritarimas.</p> <p>Jeigu pajamos iš tam tikros Serijos bus naudojamos kitu nei nurodyta tikslu, tai bus nurodyta tai Serijai taikomose Galutinėse sąlygose.</p>
--	---

E.3 Siūlymo sąlygos

Obligacijos siūlomos viešai Latvijoje ir Lietuvoje, pagal Latvijos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymo (toliau – „**Latvijos finansinių priemonių rinkų įstatymas**“) ir Komisijos Reglamento (EB) Nr. 809/2004, su atitinkamai pakeitimais įgyvendinant Direktyvą 2003/71/EB, (toliau – „**Prospekto reglamentas**“) reikalavimus.

**Išleidimo diena**

Emisijos Išleidimo diena bus nurodyta atitinkamose Galutinėse sąlygose. Jeigu „Citadele“ pratęsia Siūlymo laikotarpį (kaip apibrėžta žemiau), galutinė Išleidimo diena bus perkelta proporcingai pratęsimo laikotarpiui ir bus nurodyta Galutinėse sąlygose, kurios bus paskelbtos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.

**Speciali santrauka:**

Išleidimo diena: 2017 m. Lapkričio 24 d

**Išleidimo kaina**

Obligacijos gali būti išleistos jų nominalia verte ar taikant nuolaidą ar premiją jų nominaliai vertei („**Išleidimo kaina**“). Išleidimo kaina bus nurodyta Galutinėse sąlygose. „Citadele“ turi teisę savo diskrecija keisti Išleidimo kainą vieną ar keletą kartų iki Siūlymo laikotarpio (kaip apibrėžta žemiau) pabaigos ir paskelbti Pakoreguotą išleidimo kainą („**Pakoreguota išleidimo kaina**“).

**Speciali santrauka:**

Išleidimo kaina: 100 proc. Obligacijų nominalios vertės

**Bendra pagrindinė suma**

Bendra pagrindinė kiekvienos Emisijos suma bus nurodyta Galutinėse sąlygose. „Citadele“ turi teisę padidinti ar sumažinti bendrą pagrindinę Emisijos sumą, jeigu bendra visų pagal Programą išleistų Obligacijų nominalių verčių suma nėra didesnė nei 25,000,000 eurų.

**Speciali santrauka:**

Bendra pagrindinė suma: nuo 10,000,000 EUR iki 20,000,000 EUR

**Obligacijos nominali vertė**

Obligacijų nominali vertė bus nurodyta Galutinėse sąlygose ir bus ne mažesnė kaip 10,000 eurų.

**Speciali santrauka:**

Obligacijos nominali vertė: € 10,000

**Minimali investuojama suma**

Obligacijos bus siūlomos taikant minimalios investicijos reikalavimą („**Minimali investuojama suma**“): ne mažiau kaip 10 (dešimt) Obligacijų bet kuriam ir visiems investuotojams.

**Siūlymo laikotarpis**

Kiekvienos Emisijos Siūlymo laikotarpis bus nurodytas Galutinėse sąlygose. Iki Siūlymo laikotarpio pabaigos, „Citadele“ gali vieną ar kelis kartus savo nuožiūra pratęsti Siūlymo laikotarpį. Minimalus kiekvieno pratęsimo laikotarpis turi būti ne trumpesnis kaip 2 Darbo dienos.

**Speciali santrauka:**

Siūlymo laikotarpis: nuo 2017 m. lapkričio 10 d. 14:00 valandos (Latvijos laiku) iki 2017 m. lapkričio 17 d. 16:00 valandos (Latvijos laiku) imtina



	<p><b>Susitarimai</b> Nėra</p> <p><b>Depozitoriumas</b> Obligacijos bus nematerialios ir apskaitomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje, reguliuojamoje Latvijos Nasdaq CSD SE įstatymo.</p> <p><b>Taikoma teisė</b> Latvijos respublikos teisė.</p> <p><b>Garantuoti paskirstymai</b> „Citadele“ turi bendrąją teisę atsisakyti bet kokio viso ar dalies Pirkimo užsakymo dėl bet kokios priežasties ir jokiame asmeniui nėra garantuojama teisė įsigyti Obligacijų.</p>
E.4	<p>Interesai, reikšmingi siūlymui</p> <p>Kiek yra žinoma „Citadelei“, nė vienas asmuo, susijęs su Siūlymu, neturi reikšmingų interesų, susijusių su Siūlymu bei nėra interesų konflikto.</p>
E.7	<p>Numatomos išlaidos investuotojams</p> <p>„Citadele“ netaikys investuotojams jokių komisinių ar mokesčių, susijusių su Obligacijų išleidimu. Tačiau investuotojai gali turėti padengti išlaidas, susijusias su asmeninių vertybinių popierių sąskaitų atidarymu kredito įstaigose ar finansų maklerių įmonėse, o taip pat komisinius, kuriuos kredito įstaigos ar finansų maklerių įmonės skaičiuoja už investuotojo pavedimus pirkti ar parduoti Obligacijas, laikyti ar atlikti bet kokias kitas operacijas su Obligacijomis. „Citadele“ neturės jokios pareigos atlyginti ar kompensuoti tokias Obligacijų turėtojų išlaidas.</p>

