Final Terms dated 11 November, 2016

AS Citadele banka

Issue of up to € 40,000,000 Bonds due 2026 under

the € 40,000,000 First Unsecured Subordinated Bonds Programme

Terms used herein have the meaning given to them in the Base Prospectus of € 40,000,000 First Unsecured Subordinated Bonds Programme of AS Citadele banka dated 4 November, 2016 (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.

1. Issuer: AS Citadele banka
2. Series Number: 1
3. Tranche Number: 1 (this Series will consist of only one Tranche)
4. ISIN Code: LV0000802221
5. Aggregate principal amount: from € 20,000,000 up to € 40,000,000
6. Nominal value of the Bond: € 10,000
7. Issue Date: 30 November 2016
8. Annual Interest Rate: 6.25%

---

1 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 € 40,000,000. 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.

2 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.

3 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. Investors should follow the information on the aforementioned website and have a right to 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
9. Interest Payment Dates: 30 November and 30 May each year\(^4\)

10. Maturity Date: 30 November 2026\(^5\)

11. Issue Price: 100% of the Nominal Value of the Bond\(^6\)

12. Minimum Investment Amount: 10 Bonds

13. Yield to Maturity: [●]\(^7\)

14. Offer Period: from 10:00 (Latvian time) on 14 November 2016 until 16:00 (Latvian time) on 24 November 2016 inclusive\(^8\)

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 “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 LCD rules.

\(
\text{amends the Annual Interest Rate, the final Annual Interest Rate will be reflected in the Final Terms which will be published after allotment of the Bonds to the investors. A number of factors may be considered in determining the Updated Annual Interest Rate, inter alia, the level and nature of the demand for the Bonds of the respective Tranche by the investors and prevailing market conditions.}
\)

\(^4\) 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.

\(^5\) 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.

\(^6\) 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. 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.

\(^7\) 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.

\(^8\) 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.
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. Jurjijs Mhighlightos).

16. Agent of Citadele:

In Lithuania – AB "Citadele" bankas, registration number: 112021619, legal address: K. Kalinausko str. 13, 03107 Vilnius, Lithuania, Lithuania, a credit institution organized and existing
under the laws of Lithuania

17. Credit rating: The Bonds to be issued 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 from the issue of this Tranche 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 Latvian Privatisation Agency under the LPA Subordinated Debt.

19. Underwriting: The Underwriting Commitment as indicated in Section 10.19 of the Base Prospectus is applicable to this Tranche. ABLV’s interests described in Section 10.27 of the Base Prospectus are applicable to this Tranche.

20. Information about the bonds of Citadele that are already admitted to trading on regulated markets: Not applicable.

These Final Terms have been approved by the Citadele’s Management Board at its meeting on 11 November, 2016 and will be updated after allotment of the Bonds to the investors, as well as published on the Citadele’s website www.citadele.lv and submitted to the FCMC.

Riga, Latvia 11 November, 2016

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 (“Base Prospectus”). 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 tailed 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” (“Citadele”). 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 – akciju sabiedrība 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 “Latvian Commercial Law”) 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 25 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 2014 Audited Consolidated Financial Statements, 2015 Audited Consolidated Financial Statements and 2016 Audited Consolidated Interim Financial Statements audited by KPMG Baltics SIA.

The information provided in the table below corresponds to that presented in 2015 Audited Consolidated Financial Statements and 2016 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.

<table>
<thead>
<tr>
<th>EUR millions</th>
<th>Citadele Group</th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th>Citadele banka</th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>H1 2016</td>
<td>2015</td>
<td>H1 2015</td>
<td>2014 as restated</td>
<td>H1 2016</td>
<td>2015</td>
<td>H1 2015</td>
<td>2014 as restated</td>
</tr>
<tr>
<td>Net interest income</td>
<td>31.1</td>
<td>60.5</td>
<td>29.5</td>
<td>62.5</td>
<td>23.6</td>
<td>48.1</td>
<td>23.7</td>
<td>52.1</td>
</tr>
<tr>
<td>Net commission and fee income</td>
<td>18.3</td>
<td>35.5</td>
<td>17.2</td>
<td>33.4</td>
<td>13.1</td>
<td>25.3</td>
<td>12.3</td>
<td>24.4</td>
</tr>
<tr>
<td>Operating income (1)</td>
<td>70.6</td>
<td>112.7</td>
<td>54.6</td>
<td>111.9</td>
<td>55.9</td>
<td>86.5</td>
<td>41.3</td>
<td>90.1</td>
</tr>
<tr>
<td>Impairment charge and reversals, net</td>
<td>(5.1)</td>
<td>(6.2)</td>
<td>(3.1)</td>
<td>(9.2)</td>
<td>(5.6)</td>
<td>(6.2)</td>
<td>(4.4)</td>
<td>(10.6)</td>
</tr>
<tr>
<td>Net profit</td>
<td>25.4</td>
<td>26.1</td>
<td>14.9</td>
<td>32.4</td>
<td>20.6</td>
<td>19.5</td>
<td>10.1</td>
<td>29.2</td>
</tr>
<tr>
<td>Return on average assets (ROA) (2)</td>
<td>1.66%</td>
<td>0.90%</td>
<td>1.06%</td>
<td>1.20%</td>
<td>1.68%</td>
<td>0.82%</td>
<td>0.88%</td>
<td>1.31%</td>
</tr>
<tr>
<td>Return on average equity (ROE) (3)</td>
<td>22.1%</td>
<td>13.2%</td>
<td>15.7%</td>
<td>20.2%</td>
<td>19.0%</td>
<td>10.2%</td>
<td>11.0%</td>
<td>18.5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Cost to income ratio (CIR) (4)</td>
<td>55.8%</td>
<td>68.5%</td>
<td>64.4%</td>
<td>60.2%</td>
<td>52.5%</td>
<td>67.1%</td>
<td>62.3%</td>
<td>52.3%</td>
</tr>
<tr>
<td>Cost of risk ratio (COR) (5)</td>
<td>1.0%</td>
<td>0.8%</td>
<td>0.9%</td>
<td>1.3%</td>
<td>1.2%</td>
<td>0.7%</td>
<td>1.1%</td>
<td>1.2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Capital adequacy ratio (CAR)</td>
<td>12.5%</td>
<td>13.4%</td>
<td>12.8%</td>
<td>11.0%</td>
<td>13.7%</td>
<td>15.1%</td>
<td>14.7%</td>
<td>12.3%</td>
</tr>
<tr>
<td>Adjusted for VISA income (7)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Net profit</td>
<td>14.0</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>9.3</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ROA (2)</td>
<td>0.92%</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>0.75%</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ROE (3)</td>
<td>12.2%</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>8.6%</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Adjusted for IPO costs (8)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Net profit</td>
<td>31.1</td>
<td>32.4</td>
<td></td>
<td></td>
<td>24.5</td>
<td>29.2</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ROA (2)</td>
<td>1.07%</td>
<td>1.20%</td>
<td></td>
<td></td>
<td>1.03%</td>
<td>1.31%</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ROE (3)</td>
<td>15.5%</td>
<td>20.2%</td>
<td></td>
<td></td>
<td>12.7%</td>
<td>18.5%</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

6
<table>
<thead>
<tr>
<th>EUR millions</th>
<th>Citadele Group</th>
<th>Citadele banka</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>H1 2016</td>
<td>2015</td>
</tr>
<tr>
<td>Total assets</td>
<td>3,140</td>
<td>2,960</td>
</tr>
<tr>
<td>Loans to customers</td>
<td>1,231</td>
<td>1,172</td>
</tr>
<tr>
<td>Deposits from customers</td>
<td>2,748</td>
<td>2,570</td>
</tr>
<tr>
<td>Shareholders’ equity</td>
<td>240</td>
<td>220</td>
</tr>
<tr>
<td>Loan-to-deposit ratio (6)</td>
<td>45%</td>
<td>46%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

(1) 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.

(2) 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.

(3) 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.

(4) 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.

(5) 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.

(6) 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.

(7) 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.

(8) 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.

FCMC identified Citadele as “other systemically important institution” (O-SII) at the end of 2015. After the reporting period ending 30 June 2016, the FCMC informed Citadele about the plans to introduce the capital buffer for systemically important institutions in Latvia. There are six such institutions and the buffer requirements range from 1.5% to 2.0%. The Citadele’s O-SII capital buffer requirement is 1.5%, however it will be introduced in two steps – 0.75% capital buffer requirement will be introduced as of 30 June 2017, while the compliance with full buffer requirements will have to be ensured as of 30 June 2018. The O-SII buffer requirement has to be ensured by Tier 1 capital. If the buffer requirement were effective as at 30 June 2016, the Citadele’s and Citadele Group’s Tier 1 ratio would have to be at least 10.4%, to meet all the requirements: (1) Common equity tier 1 ratio of 4.5%, (2) additional tier1 ratio of 1.5%, (3) capital conservation buffer of 2.5%, (4) individual capital buffer of 0.4%, as determined by the FCMC and (5) O-SII capital buffer of 1.5%. As at 30 June 2016, both, Citadele and Citadele Group have sufficient Tier 1 capital to comply with the full O-SII buffer requirements.

There has been no material adverse change in the prospects of Citadele or the Citadele Group since June 30, 2016.

There have been no significant changes in the financial or trading position of Citadele or the Citadele Group since 30 June 2016.

Recent events relevant to the evaluation of the solvency

B.13

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

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 assurance, pension fund management and cash collection.

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.

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.

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.

B.16 Controlling shareholders

At the date of this Base Prospectus the shares in Citadele are held in the following proportions:

- 75% plus 1 share for RA Citadele Holdings, LLC and a consortium of 12 co-investors; and
- 25% less 1 share for EBRD.

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.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Shareholder</th>
<th>Number of shares held</th>
<th>Ownership (%)</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</td>
<td>35,082,302</td>
<td>22.41 plus one share</td>
</tr>
<tr>
<td>EMS LB LLC</td>
<td>13,864,142</td>
<td>8.86</td>
</tr>
<tr>
<td>NNS Luxembourg Investments S.a.r.l.</td>
<td>13,864,142</td>
<td>8.86</td>
</tr>
<tr>
<td>Amolino Holdings Inc.</td>
<td>13,863,987</td>
<td>8.86</td>
</tr>
<tr>
<td>Shuco LLC</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>

(1) RA Citadele Holdings, LLC is a wholly owned subsidiary of Ripplewood Advisors LLC and is beneficially owned by Mr Timothy Collins
(2) Delan S.A.R.L is beneficially owned by the Baupost Group, LLC
(3) EMS LB LLC is beneficially owned by Mr Edmond M. Safra
(4) NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. is beneficially owned by Mr Nassef O. Sawiris
(5) Amolino Holdings Inc. is beneficially owned by Mr James L. Balsilie
(6) Shuco LLC is beneficially owned by Mr Stanley S. Shuman
(7) Calculated by reference to voting interests in Citadele

B.17 Credit ratings

As at the date of this Base Prospectus, the credit rating assigned to Citadele’s long term deposits by Moody’s is B1 (with outlook positive).

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 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.

**Issue specific summary:**
The Bonds to be issued are not rated.

### Section C - Securities

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 “Bondholders”). 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.

The nominal value (face value) of each Bond shall be specified in the Final Terms but it shall be at least EUR 10,000.

The Bonds are dematerialized debt securities in bearer form and registered with the Latvian Central Depository (Latvijas Centrālais depozitārijs AS, registration number: 40003242879, legal address: Vaļņu 1, Riga, LV-1050, Latvia) (the “LCD”) in the book-entry form.

The maximum aggregate nominal amount of all Bonds outstanding issued under the €40,000,000 First Unsecured Subordinated Bonds Programme (the “Programme”) shall not at any time exceed €40,000,000.

The Bonds will be issued in one or several series (the “Series”). Each Series may comprise one or more tranches of Bonds (each a “Tranche”). The Final Terms must include a corresponding indication, if the respective Series will consist of only one Tranche.

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.

**Issue specific summary:**

Series Number: 1

Tranche Number: 1

Before commencement of the offering of the Tranche, LCD, 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.
Issue specific summary:
ISIN Code: LV0000802221

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.

Rights Attached to the Bonds
The only rights of the Bondholders arising from the Bonds are the right to the redemption of the Bonds on the Maturity Date (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.

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.

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”.

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.

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.

Ranking and Subordination
The Bonds constitute direct, unsecured and unguaranteed obligations of Citadele ranking pari passu without any preference among themselves.

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 applicable rules.

The subordination of the Bonds means that in the event of liquidation or insolvency of Citadele, all the claims arising from the Bonds shall become collectible and shall be satisfied only after full satisfaction of all unsubordinated recognised claims against Citadele but before satisfaction of the claims of Citadele’s shareholders in their
capacity as Citadele’s shareholders in accordance with the applicable law. 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 irrecoverably agree to such subordination of claims arising from the Bonds. As long as there are no liquidation or insolvency proceedings initiated against Citadele, all claims arising from the Bonds shall be satisfied by Citadele in accordance with the General Terms and Conditions of the Bonds, the applicable Final Terms and the applicable law. Please be advised that no funds may be left to satisfy the claims of the Bondholders after all or part of unsubordinated claims have been satisfied.

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 59.5):

• 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

• 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.

The Bonds rank pari passu with other existing and future unsecured and unguaranteed subordinated obligations of Citadele.

Bondholders’ Meetings

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 “Bondholders’ Meeting”) 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 has 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.

Interest rate

The Bonds shall carry interest at a fixed annual interest rate (the “Annual Interest Rate”) which shall be specified in the Final Terms. The Annual Interest Rate shall be the 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 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: 6.25%

**Issue specific summary:**

Interest Payment Dates: 30 November and 30 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.

**Issue specific summary:**

Maturity Date: 30 November 2026

Citadele has a right to redeem the Bonds for their nominal value prematurely prior to the Maturity Date as follows:

- 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

- 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

- 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.

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.

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 “Early Redemption Date”). Early Redemption Date will be announced through a press release and by a notice published in English and Latvian in the Central Storage of Regulated Information (www.oricgs.lv), on the Citadele's website (www.citadele.lv or www.cblgroup.com) 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.

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.

Representative of debt security holders

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).

<table>
<thead>
<tr>
<th>Impact of derivative component in the interest payment</th>
<th>Not applicable.</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Admission to trading on regulated market</td>
<td>Application will be made to the Nasdaq Riga AS, registration number: 40003167049, legal address: Vārņu 1, Riga, LV-1050, Latvia (“Nasdaq Riga”) 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.</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Section D - Risks

| Key risks specific to the issuer and its industry | 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: |
- Citadele Group may not successfully implement its business strategy;
- 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;
- 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;
- 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;
- Citadele Group may be unable to attract or retain sufficient customer deposits and may be unable to access additional sources of funding;
- Citadele Group may be unable to meet its minimum capital requirements;
- 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;
- Changes in market interest rates may adversely affect Citadele Group’s net interest income, net interest margin and profitability;
- 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;
- 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;
- Citadele may fail to correctly evaluate the credit risk and collateral value of its security;
- Citadele Group may be exposed to heightened credit risk by its lending to retail, SME and micro SME customers;
- Citadele Group's loan portfolio is concentrated on certain borrowers and certain sectors of the Latvian economy;
- Citadele Group may not have accurately determined impairment levels for its loan portfolio;
- 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;
- Citadele Group may be unable to enforce its security in a timely manner or at all 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 will no longer be able to have American Express exclusivity in Latvia and Lithuania as a result of regulatory changes;
<table>
<thead>
<tr>
<th>D.3 Key risks specific to the securities</th>
<th>There are a number of key risks relating to an investment in the Bonds:</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- Citadele Group is exposed to correspondent account risk;</td>
<td>- The Bonds may not be a suitable investment for all investors;</td>
</tr>
<tr>
<td>Citadele and the Baltic States may not be able to maintain their credit ratings;</td>
<td>- Credit risk and adverse change in the financial condition or prospects of Citadele;</td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group’s operations expose it to foreign exchange risk and risks associated with the use of hedging products;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group faces risks associated with its pension fund operations;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group faces risks associated with its life insurance operations;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group may not be able to successfully maintain or upgrade its information technology systems and security;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group’s ongoing success depends on its senior management team and its ability to recruit and retain key personnel;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group may be subject to litigation, administrative proceedings or other proceedings;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- 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;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group’s insurance policies may not cover particular future losses;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele may be subject to bail-in under the BRRD and other applicable rules;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- 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;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group faces risks associated with taxation and changes in taxation legislation;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group is subject to periodic tax audits by the Latvian tax authorities;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group faces risks associated with compliance with Common Reporting Standard;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Investors may not be able to enforce foreign court judgments against Citadele Group;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group faces risks associated with its operations’ compliance with a wide range of laws and regulations;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group’s measures to comply with anti-money laundering, anti-bribery and sanctions regulations may not be effective in all material respects;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group is dependent on obtaining banking licences and satisfying other regulatory requirements in Latvia and the other jurisdictions where it operates;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group may be impacted by Latvian and/or European banking reform initiatives;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group may be unsuccessful in adequately implementing or satisfying the requirements of changing prudential regulation;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele may fail to meet minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) under BRRD;</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group may be impacted by changes in accounting methodologies; and</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Citadele Group faces risks as a result of regulatory investigations.</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
- Citadele’s obligations under the Bonds are unsecured and unguaranteed;
- Citadele’s obligations under the Bonds are subordinated obligations;
- The Bonds are subject to bail-in risk;
- There has been no prior trading market for the Bonds;
- 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;
- An active and liquid market for the Bonds may not develop;
- 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;
- Citadele has no experience in complying with the requirements for publicly listed companies;
- Investors in Bonds will depend on the LCD's account-based system;
- Fixed interest rate and inflation may adversely affect the value of the Bonds;
- Exchange rate fluctuations and interest rates may adversely affect the value of the Bonds;
- Adverse change in the credit rating of Citadele and/or credit rating of the Bonds may adversely affect the trading price of the Bonds;
- No assurance on change of laws or practices;
- The Bonds do not carry any beneficial interest in the equity or voting rights;
- No limitation on issuing additional debt by Citadele and no negative pledge obligations;
- 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;
- Legal investment considerations may restrict certain investments in Bonds;
- The transferability of the Bonds may be restricted;
- The Bonds may be redeemed prematurely on the initiative of Citadele;
- The Offer may be cancelled;
- Amendments to the Bonds may be made and these amendments will legally bind all Bondholders; and
- Bondholders may be required to comply with requests for information.

Section E - Offer

E.2b Reasons for offer and use of proceeds
Citadele expects to receive net proceeds of up to EUR 39 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 Latvian Privatisation Agency under the LPA Subordinated Debt.

Following the Offer, Citadele intends to hold discussions with the Latvian Privatisation
Agency in connection with the early repayment of the LPA 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 LPA 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 LPA Subordinated Debt to result in its total capital adequacy ratio, calculated on a Basel III fully loaded basis, to increase by up to 160 basis points, and to reach up to 14.6% (the calculation also assumes that EUR 25 million of profit for the first half of 2016 is included in the eligible equity). If calculated on a Basel III transitional basis, Citadele Group’s total capital adequacy ratio would be expected to be up to 15.5% (the calculation also assumes that EUR 25 million of profit for the first half of 2016 is included in the eligible equity) following the repayment of the LPA Subordinated Debt. The actual changes to total capital adequacy ratio arising from the repayment of the LPA 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 LPA Subordinated Debt and the consequential change to Citadele’s capital adequacy position is subject to the prior approval of the FCMC.

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.

### E.3 Terms and conditions of the offer


#### Issue Date

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.

**Issue specific summary:**

Issue Date: 30 November 2016

#### Issue Price

The Bonds may be issued at their nominal value or at a discount or a premium to their nominal value (the “Issue Price”). The Issue Price shall be specified in the Final 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 “Updated Issue Price”).

**Issue specific summary:**

Issue Price: 100% of the Nominal Value of the Bond

#### Aggregate principal amount

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 € 40,000,000.

**Issue specific summary:**

Aggregate principal amount: from € 20,000,000 up to € 40,000,000
<table>
<thead>
<tr>
<th>Nominal value of the Bond</th>
<th>The nominal value (face value) of each Bond shall be specified in the Final Terms but it shall be at least EUR 10,000.</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Issue specific summary:</strong></td>
<td>Nominal value of the Bond: € 10,000</td>
</tr>
<tr>
<td>Minimum Investment Amount</td>
<td>The Bonds will be offered for subscription for the following minimum investment amount (the “Minimum Investment Amount”): at least 10 (ten) Bonds for any and all investors.</td>
</tr>
<tr>
<td>Offer Period</td>
<td>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.</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Issue specific summary:</strong></td>
<td>Offer Period: from 10:00 (Latvian time) on 14 November 2016 until 16:00 (Latvian time) on 24 November 2016 inclusive</td>
</tr>
<tr>
<td>Covenants</td>
<td>None</td>
</tr>
<tr>
<td>Depository</td>
<td>The Bonds will be book-entered within Latvian Central Depository (Latvijas Centrālais depozitārijs AS).</td>
</tr>
<tr>
<td>Applicable Law</td>
<td>Latvian Law.</td>
</tr>
<tr>
<td>Guaranteed Allocations</td>
<td>Notwithstanding Citadele’s general discretion to reject any Purchase Orders, in whole or in part, for any reason at its sole discretion, ABLV, if it submits a corresponding valid Purchase Order in accordance with the Underwriting Commitment and it is a Qualifying Purchase Order (as defined below), is guaranteed to receive a number of Bonds with EUR 10,000,000 (ten million euro) in nominal value.</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| 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, with the exception of ABLV which has certain interests under the Underwriting Commitment. The Final Terms will contain indication as to whether these ABLV’s interests are applicable to a particular Tranche. |
| 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 nodalās 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 attiecīgā vērtspapīru veida un emitenta dēļ, iespējams, ka attiecībā uz šo Elementu attiecīgo informāciju nav iespējams sniegt. Šajā gadījumā kopsavilkumā ir iekļauts šis Elementa apraksts, ar norādi, ka tas ‘nav piemērojams’.

A nodalā—levads un brīdinājumi

A.1 Levads un brīdinājumi


B nodalā—Emitents

B.1 Juridiskais un komerciālais nosaukums (firma)

Akciju sabiedrība “Citadele banka” (‘Citadele’). Šajā kopsavilkumā atsauce uz ‘Citadele Grupa’ nozīmē Citadele un tās meitas sabiedrības, kas ir uzņēmumi, kuros Citadele tieši vai netieši pieder ne mazāk par 50% daļu/akciju.

B.2 Juridiskā forma/registrācijas valsts/domicils


B.4b Zināmās tendences

Šī Pamatprospektas parakstīšanas datumā nav informācijas par jebkādam zināmām tendencēm, neskaidersmām, 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 Pamatprospektas parakstīšanas datumā Citadelei tieši vai netieši piederēja 50% vai vairāk daļu/akciju 25 sabiedrībās, kas kopā veidoja pārējos Citadele Grupas locekļus. Citadele ir Citadele Grupas mātes sabiedrība.


<table>
<thead>
<tr>
<th>Miljoni EUR</th>
<th>Citadele Grupa</th>
<th>Citadele banka</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1.pus g. 2016</td>
<td>2015</td>
<td>2014 (atjaunots pārskats)</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto procentu ieņēmumi</td>
<td>31.1</td>
<td>60.5</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto komisiju ieņēmumi</td>
<td>18.3</td>
<td>35.5</td>
</tr>
<tr>
<td>Pamatdarbības ieņēmumi(1)</td>
<td>70.6</td>
<td>112.7</td>
</tr>
<tr>
<td>Uzkrājumi vērtības samazinājumam, neto</td>
<td>(5.1)</td>
<td>(6.2)</td>
</tr>
<tr>
<td>Neto pelna</td>
<td>25.4</td>
<td>26.1</td>
</tr>
<tr>
<td>Vidējo aktīvu atdevu (ROA)(2)</td>
<td>1.66%</td>
<td>0.90%</td>
</tr>
<tr>
<td>Vidējā kapitāla atdevu (ROE)(3)</td>
<td>22.1%</td>
<td>13.2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Izmaksu un ieņēmumu attiecība (CIR) (4)</td>
<td>55.8%</td>
<td>68.5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Riska cenas rādītājs (COR)(5)</td>
<td>1.0%</td>
<td>0.8%</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapitāla piетiekamības rādītājs (CAR)</td>
<td>12.5%</td>
<td>13.4%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Neietverot VISA ieņēmumu(7)

| Neto pelna | 14.0 | 9.3 |
| ROA(2) | 0.92% | 0.75% |
| ROE(3) | 12.2% | 8.6% |

Neietverot IPO izmaksas(8)

<p>| Neto pelna | 31.1 | 32.4 | 24.5 | 29.2 |
| ROA(2) | 1.07% | 1.20% | 1.03% | 1.31% |
| ROE(3) | 15.5% | 20.2% | 12.7% | 18.5% |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th>Aktīvi kopā</th>
<th>3,140</th>
<th>2,960</th>
<th>2,855</th>
<th>2,506</th>
<th>2,409</th>
<th>2,331</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kredīti klientiem</td>
<td>1,231</td>
<td>1,172</td>
<td>1,076</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Klientu noguldījumi</td>
<td>2,748</td>
<td>2,570</td>
<td>2,517</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kapitāls</td>
<td>240</td>
<td>220</td>
<td>177</td>
<td>224</td>
<td>209</td>
<td>173</td>
</tr>
<tr>
<td>Kredītu un noguldījumu attiecība</td>
<td>45%</td>
<td>46%</td>
<td>43%</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

(1) Pamatdarbības ienākumus veido šādi postenī no pelņas un zaudējumu aprēķina: neto procentu ienākm., neto komisijas naudu ienākm., neto ienākm. no darījumiem ar finanšu instrumentiem un citi ienākmuni.

(2) Vidējo aktīvu atdevi (ROA) aprēķina, attiecīgā perioda neto pelņas apjomu, pārvērstu gada izteiksmē, dalot ar vidējo kopējo aktīvu apjomu perioda sākumā un beigās. ROA apzīmē aktīvu ienesīgumu.

(3) Vidēja kapitāla atdevi (ROE) aprēķina, attiecīgā perioda neto pelņas apjomu, pārvērstu gada izteiksmē, dalot ar vidējo kapitāla pašu kapitāla apjomu perioda sākumā un beigās. ROE apzīmē pašu kapitāla ienesīgumu.

(4) Izmaksu un ienākumu attiecību (CIR) aprēķina, dalot administratīvo izdevumu, amortizācijas un nolietojuma, un citu izdevumu summu ar pamatdarbības ienākm. darījumiem. CIR ir darbības efektivitātes rādītājs.

(5) Riska cenas rādītājs (COR) tiek aprēķināts, specifisko un kopējo aplēsto kredītu uzkrājumu vērtības samazinājumu summu dalot ar vidējo kredītu uzskaites vērtību perioda sākumā un beigās. COR ir aizdevumu portfeļa riska rādītājs.

(6) Kredītu un noguldījumu attiecībā tiek aprēķināta, dalot uzskaites vērtību ar klientu noguldījumu apjomu attiecīgā perioda beigās. Kreditu un noguldījumu attiecību ir aizdevumu portfeļa finansējuma bāzes rādītājs.

(7) Vienreizēji ienākumi, kas tiek atzīti 2016.gada ienākumu pārskatā kā 11.3 miljoni EUR pēc Citadeles līdzdalības Visa Europe pārdošanas Visa Inc.

(8) Vienreizēji izdevumi, kuri tiek atzīti 2015.gada ienākumu pārskatā, ņemot vērā atlikto sākotnējā publiskā piedāvājuma (IPO) procesu, 5.0 miljoni EUR apmērā.


**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**

Citadele Grupa sniedz plašu banku pakalpojumu klāstu plašam klientu lokam. Trīs galvenās Citadele Grupas uzņēmējdarbības jomas Latvijā ir fizikās personas un MVU, korporatīvā un privātā kapitāla pārvaldīšana. Citadele Grupa uztur arī darbību, kas saistīta ar aktīvu pārvaldīšanu, līzingu, dzīvības apdrošināšanu, pensiju fondu pārvaldīšanu un skaidrās naudas inkasāciju.


Privātkapitāla pārvaldīšanas jomā turīgajiem klientiem Latvijā pārsvarā tiek piedāvātas premium segmenta maksājumu kartes, uzkrājumu un investīciju produktu, dzīves stila pakalpojumi; bet starptautiskajiem klientiem, kas ir fizikas personas, pārsvarā tiek piedāvāti norēķinu kontu un parastās maksājumu kartes. Šīs fizikās personas bieži ir interesētas arī brokeru darījumu veikšanas pakalpojumos un aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumos.

Papildus darbībai Latvijā Citadele Grupa uztur banku, līzinga un privātā kapitāla pārvaldīšanas darbību Lietuvā un Igaunijā, kā arī sniedz privātbankas un labklājības pārvaldīšanas pakalpojumus no sava meitas uzņēmuma Šveicē.

**B.16 Kontrolējoše akcionāri**

Šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā akcijas Citadelē tiek turētas šādās proporcijās:

- 75% plus 1 akcija – RA Citadele Holdings, LLC, un 12 līdz-investoru konsorcijs;
- 25% minus 1 akcija – ERAB.

Sekojos tabulā ietverta zināma informācija attiecībā uz Citadeles emitēto parasto akciju īpašumtiesībām šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā.

| Akcionārs | Turēto akciju skaitis | Īpašuma tiesības (%)
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>ERAB</td>
<td>39,138,948</td>
<td>25.00 minus viena akcija</td>
</tr>
<tr>
<td>RA Citadele Holdings, LLC</td>
<td>35,082,302</td>
<td>22.41 plus viena akcija</td>
</tr>
<tr>
<td>EMS LB LLC</td>
<td>13,864,142</td>
<td>8.86</td>
</tr>
<tr>
<td>NNS Luxembourg Investments S.a.r.l.</td>
<td>13,864,142</td>
<td>8.86</td>
</tr>
<tr>
<td>Amolino Holdings Inc.</td>
<td>13,863,987</td>
<td>8.86</td>
</tr>
<tr>
<td>Shuco LLC</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>

(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.Savirs
(5) Amolino Holdings Inc. patiesā labuma guvējs ir Džeimss L. Balsilī
(6) Shuco LLC patiesā labuma guvējs ir Stenlijs S. Šūmans
(7) Aprēķināts, pamatojoties uz balsušanas tiesībām Citadelē

**B.17 Kredītreitingi**

Šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā Citadeles ilgtermiņa noguldījumiem piešķirtais Moody’s kredītreitings ir B1 (ar pozitīvu attīstības prognozi).

Katram Laidienam attiecīgās emisijas brīdī vai pēc tā var tikt piešķirts reitings, kas tiek

Kredītreitingi nav garantija attiecībā uz Citadele Grupas nākotnes sniegumu.

Konkrētās emisijas kopāsavilkums:
Reitings emitētajām Obligācijām netiks piešķirts.

C nodalā—Vērtspapīri

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 1% centu procentu likmi, kas ietver sevī Citadeles nenodrošinātus, negarantētos un subordinēto maksājumu pienākumus pret Obligāciju turētājiem ("Obligacionāri"). Obligācijas nekādos apstākļos nav konvertējamas vienkāršās Citadeles akcijās vai citos Citadeles kapitāla instrumentos, izņemot saskaņā ar pieprasījumu īstāžu rīkojumiem saskaņā ar likuma prasībām, kas attiecinājā brīdī var būt vienīgojamas Citadelei un Obligācijām.

Katras Obligācijas nominālvērtība tiks noteikta Galīgajos Noteikumos, bet tai jāsastāda vismaz EUR 10,000.

Obligācijas ir dematerializēti uzrādītāja parāda vērtspapīri, kuri tiek reģistrēti Latvijas Centrālajā Depozitārijā (Latvijas Centrālais depozitārijs AS, reģistrācijas numurs: 40003242879, juridiskā adrese: Vaļņu 1, Rīga, LV-1050, Latvija) ("LCD") konta ieraksta veidā.

Maksimālā kopējā visu nenokārtoto Obligāciju nominālvērtība, kas tiek emitēta saskaņā ar € 40,000,000 Pirmo Subordinēto Obligāciju Bez Nodrošinājuma Programmu ("Programma") nevienā brīdī nedrīkst pārsniegt € 40,000,000.

Obligācijas tiek emitētas vienā vai vairākās seriās ("Sērija"). Katru ķīru sēriju sastāvēt no viena vai vairākiem Obligāciju laidieniem ("Laidiens"). Obligācijas ķīru sastāvēs tikai no viena Laidiena, Galīgajos Noteikumos jāietver attiecīgo ķīrās noteikumi, izņemot pievienotu Obligācijas ķīru, kas tiek emitēta saskaņā ar ISO 4217 valūtas kodu.

Vienas ķīru Obligācijas ir pakļautas identiskiem noteikumiem, izņemot pievienotu Obligācijas ķīru, kas tiek emitēta saskaņā ar ISO 4217 valūtas kodu.

Konkrētās emisijas kopāsavilkums:
Sērijas numurs: 1
Laidienās numurs: 1
Konkrētās emisijas kopsavilkums:
ISIN kods: LV0000802221

C.2 Valūta
Obligāciju valūta ir eiro (€).

C.5 Pārvedamības ierobežojumi
Obligācijas ir brīvi pārvedami vērtspapīri un tos var atsavināt bez ierobežojumiem. Tomēr Obligāciju pārvedumu tiek atbilstoši attiecīgiem likumiem noteiktās jurisdikcijās, kas piemērojami pārvedējam un saņēmējam. Obligācijas nevar tikt piedāvātas, pārdotas, tālākpārdotas, pārvestas vai nodotas tādās valstīs vai jurisdikcijās vai citādi, tādās apstākļos, kur šāda piedāvāšana, pārdošana, tālākpārdošana vai pārvešana ir pretlikumīga vai paredzēta Latvijas tiesību aktos, ieskaitot Amerikas Savienotās Valstis, ja tas ir piemērojams.

C.8 No Obligācijām izrietošās tiesības; rangs un tiesību ierobežojumi
No Obligācijām izrietošās Obligacionāru tiesības ir tiesība uz Obligāciju dzēšanu (saskaņā ar definīciju zemāk) un tiesība uz procentu saņemšanu, saskaņā ar šī tiesību ierobežojumiem, kas aprakstīti šajos Vispārīgajos Obligāciju No teikumos un Nosacījumos. Obligacionāriem nav tiesību uz nokavējuma procentiem vai jebkādām sodām gadījumā, ja jebkuri Citadeles maksājumi saskaņā ar Obligācijām tiek kavēti. Obligacionāri var izmantot šīs no Obligācijām izrietošās tiesības saskaņā ar Vispārīgajiem Obligāciju Noteikumiem un piemērojamajiem Galīgajiem Noteikumiem.

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 nepiešķirts Obligacionāriem nekādas tiesības.

Nepastāvēs "Ipašuma iekļāšanas/apgrūtināšanas aizliegums" ("Negative Pledge") un "No kāda cita līguma izrietošā saistību neizpildes gadījumā" ("Cross-Default") saistības, kas kas saistītu Citadeli attiecībā uz Obligācijām, no Obligācijām neizriet tiesības un ieguldītājiem Obligācijās nav aizsardzības "Ipašuma iekļāšanas/apgrūtināšanas aizlieguma" ("Negative Pledge") vai "No kāda cita līguma izrietošā saistību neizpildes gadījumā" ("Cross-Default") saistību veidā.

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 maksātspējas pasliktināšanās. 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 nesubordinētajiem 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
norādīt zemāk un kā tās subordinēto kapitālu, tādējādi Obligācijas tiks uzskaitas par 2.līmeņa kapitāla instrumentiem CRR vai citu piemērojamo noteikumu izpratnē.

Obligāciju subordinēšana nozīmē, ka Citadeles likvidācijas vai maksātnespējas gadājumā visi prasījumi, kas izriet no Obligācijām, pēcDarbojoties Citadeles akcionāru lomā saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem. Līdz ar to Obligācijas evokes izriet un tiks apmierināts tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, bet parakstoties uz Obligāciju, 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 izriet, kļūs piedzenami un tiks apmierināti tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšana, bet parakstoties uz Obligācijām izriet, tiks apmierināts tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, 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 gadājumā visi prasījumi, kas izriet no Obligācijām, pēcDarbojoties Citadeles akcionāru lomā saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem. Līdz ar to Obligācijas evokes izriet un tiks apmierināts tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, bet parakstoties uz Obligācijām izriet, 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 izriet, kļūs piedzenami un tiks apmierināti tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, bet parakstoties uz Obligācijām izriet, tiks apmierināts tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, 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 gadājumā visi prasījumi, kas izriet no Obligācijām, pēcDarbojoties Citadeles akcionāru lomā saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem. Līdz ar to Obligācijas evokes izriet un tiks apmierināts tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, bet parakstoties uz Obligācijām izriet, 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 izriet, kļūs piedzenami un tiks apmierināti tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, bet parakstoties uz Obligācijām izriet, tiks apmierināts tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, 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 gadājumā visi prasījumi, kas izriet no Obligācijām, pēcDarbojoties Citadeles akcionāru lomā saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem. Līdz ar to Obligācijas evokes izriet un tiks apmierināts tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, bet parakstoties uz Obligācijām izriet, 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 izriet, kļūs piedzenami un tiks apmierināti tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, bet parakstoties uz Obligācijām izriet, tiks apmierināts tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, 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 gadājumā visi prasījumi, kas izriet no Obligācijām, pēcDarbojoties Citadeles akcionāru lomā saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem. Līdz ar to Obligācijas evokes izriet un tiks apmierināts tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, bet parakstoties uz Obligācijām izriet, 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 izriet, kļūs piedzenami un tiks apmierināti tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, bet parakstoties uz Obligācijām izriet, tiks apmierināts tikai pēc visu nesubordinēto prasījumu pret Citadeli pilnīgas apmierināšanas, tās subordinēto kapitālu, tādējādi Obligācijas tiks uzskatītas par 2.līmeņa kapitāla instrumentiem CRR vai citu piemērojamo noteikumu izpratnē.

Procentu maksājumi par Obligācijām tiks veikti reizi pusegadā Galīgajos Noteikumos noteiktajos datums ("Procentu Samaksas Datumi") un tie tiks aprēķināti, ņemot vērā aprigojumu 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 Datums Citadele mainīs proporcionali Piedāvājuma Perioda pagarīnāšanas terminam, norādot tos Galīgajos Noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto attiecīgās Sērijas Obligāciju pamanāmā periodā, kas atbilst tam. Procentu samaksas datumi ("Procentu Samaksas Datumi") ir noteikti Galīgajos Noteikumos, kas tiek publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

Procentu maksājumi par Obligācijām tiks veikti reizi pusegadā Galīgajos Noteikumos noteiktajos datums ("Procentu Samaksas Datumi") un tie tiks aprēķināti, ņemot vērā aprigojumu 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 Datums Citadele mainīs proporcionali Piedāvājuma Perioda pagarīnāšanas terminam, norādot tos Galīgajos Noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto attiecīgās Sērijas Obligāciju pamanāmā periodā, kas atbilst tam. Procentu samaksas datumi ("Procentu Samaksas Datumi") ir noteikti Galīgajos Noteikumos, kas tiek publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto attiecīgās Sērijas Obligāciju pamanāmā periodā, kas atbilst tam. Procentu samaksas datumi ("Procentu Samaksas Datumi") ir noteikti Galīgajos Noteikumos, kas tiek publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto attiecīgās Sērijas Obligāciju pamanāmā periodā, kas atbilst tam. Procentu samaksas datumi ("Procentu Samaksas Datumi") ir noteikti Galīgajos Noteikumos, kas tiek publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto attiecīgās Sērijas Obligāciju pamanāmā periodā, kas atbilst tam. Procentu samaksas datumi ("Procentu Samaksas Datumi") ir noteikti Galīgajos Noteikumos, kas tiek publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto attiecīgās Sērijas Obligāciju pamanāmā periodā, kas atbilst tam. Procentu samaksas datumi ("Procentu Samaksas Datumi") ir noteikti Galīgajos Noteikumos, kas tiek publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto attiecīgās Sērijas Obligāciju pamanāmā periodā, kas atbilst tam. Procentu samaksas datumi ("Procentu Samaksas Datumi") ir noteikti Galīgajos Noteikumos, kas tiek publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto attiecīgās Sērijas Obligāciju pamanāmā periodā, kas atbilst tam. Procentu samaksas datumi ("Procentu Samaksas Datumi") ir noteikti Galīgajos Noteikumos, kas tiek publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.
Konkrētās emisijas kopsavilkums:
Dzēšanas Datums: 2026.gada 30.novembris
c
Citadelei ir tiesības pirms termiņa dzēst Obligācijas pēc nominālvērtības pirms Dzēšanas Datuma iestāšanās, saskaņā ar šādu kārtību:

• jebkurā brīdī pēc 5 gadu termiņa notecejuma, sākot ar Emisijas Datumu (saskaņā ar definīciju zemāk), pazinojot par to Obligacionāriem vismaz 30 (trīsdesmit) dienas iepriekš, ar nosacījumu, ka kompetentā iestāde (piemēram, FKTK vai EBI, ja tām ir šāda kompetence) sniegsi piekrišanu šādai Obligāciju pirmstermiņa dzēšanai, ja to pieprasas 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 pēc 5 gadu termiņa notecejuma, sākot ar Emisijas Datumu (saskaņā ar definīciju zemāk), ar nosacījumu, ka kompetentā iestāde (piemēram, FKTK vai EBI, ja tām ir šāda kompetence) sniegsi piekrišanu šādai Obligāciju pirmstermiņa dzēšanai, ja to pieprasas 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 notecejuma, sākot ar Emisijas Datumu (saskaņā ar definīciju zemāk), ja piemērojamie 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 nolēm izmantot savas Obligāciju pirmstermiņa dzēšanas tiesības pēc Emisijas Datuma, tā jānorāda augstāk, sānemot piekrišanās pazinojumu un piekrišanu ir jāpiekļūst piekrišanu sākotnes iestādes virzienā, kas ir pieprasījusi piekrišanu (piemēram, FKTK vai EBI, ja tām ir šāda kompetence). Obligacionāriem ir tiesība pieprasīt Obligāciju pirmstermiņa dzēšanu pēc Emisijas Datuma, ja pieprasas piemērotie likumdošanas akti, un ir izpildītas citas attiecīgās likumdošanas prasības (piemēram, CRR 78(1).panta nosacījumi, ja tie ir piemērojami Obligāciju pirmstermiņa dzēšanas brīdī).

Obligacionāriem nekādos apstākļos nav tiesību pieprasīt Obligāciju pirmstermiņa dzēšanu pēc Emisijas Datuma, ja tās pieprasījumi ir jāpieņem ar noteiku apmēra kompetentās iestādes izvēles brīvību.

Parāda vērtspapīru turētāju pārstāvis
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 tiesības.

Pieteikums tiks iesniegts Nasdaq Riga AS, registrācijas Nr. 40003167049, juridiskā adrese: Valju 1, Rīga, LV-1050, Latvija ("Nasdaq Riga") par katru 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

<table>
<thead>
<tr>
<th>Procentu maksājuma atvasinātās komponentes ietekme</th>
<th>Nav piemērojams.</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Iekļaušana tirdzniecībai regulētā tirgū</td>
<td>Pieteikums tiks iesniegts Nasdaq Riga AS, registrācijas Nr. 40003167049, juridiskā adrese: Valju 1, Rīga, LV-1050, Latvija (&quot;Nasdaq Riga&quot;) par katru Laidiena iekļaušanu un tirdzniecību Nasdaq Rīga oficiālajā obligāciju sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru saraksts) saskaņā ar Nasdaq Rīga prasībām, ne vēlāk kā 3 (trīs) mēnešu laikā pēc attiecīgā Laidiena Emisijas Datuma. Sagaidāms, ka attiecīgā Laidiena</td>
</tr>
</tbody>
</table>
tirdzniecība Nasdaq Riga fondu bīržas Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā tiks uzsākta 1 (viena) mēneša laikā pēc iepriekšminētā pieteikuma iesniegšanas. Visi darījumi ar attiecīgā Laidiena Obligācijām pirms bezierunu darījumu uzsākšanas Nasdaq Riga fondu bīržas Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā var tikt veikti kā privāti ārpusbīržas darījumi, attiecībā uz kuriem visus riskus uzņemas vienīgi attiecīgās darījumu puses.


D nodaļa—Riski

Ar Citadele Grupu ir saistīta virkne būtisku risku, kuru iestāšanās var atstāt vērā neņamam nelabvēlīgi ietekmi uz Citadele Grupas uzņēmējdarbību, perspektīvām, finanšu stāvokli, darbības rezultātiem vai naudas plūsmām:

- Citadele Grupa var nespēt veiksmīgi iestāties un atkarība no ekonomiskās un makroekonomiskās situācijas Baltijas valstīs, eirozonā un citos reģionos, kuros tā darbojas;
- Citadele Grupai ir nozīmīgi konkurenti Latvijas un citu Baltijas valstu banku sektorā, kas varētu būtiski nelabvēlīgi ietekmēt tās uzņēmējdarbību;
- Citadele Grupas spēja sasniegt nozīmīgus mērķus ir atkarīga no zināmiem pieņēmumiem, tajā skaitā faktoriem, ko uzņēmums nevar iestāties un kas pakļauti zināmiem un nezināmiem riskiem, neskaidrībām un citiem faktoriem;
- Citadele Grupa var nespēt piesaistīt vai noturēt piektākumu klientu nodrošinājumu daudzumu un var nespēt piekļūt papildu finansējuma avotiem;
- Citadele Grupa var nespēt izpildīt tās minimālā kapitāla kapitālā prasības;
- Citadele Grupa ir atkarīga no tās zīmola veiksmes un no tās spējas piesaistīt un noturēt klientus par saprātīgu cenu, atšķirībā no pārējām banku sektora;
- Tīrīgus procentu likmju izmaiņas var nelabvēlīgi ietekmēt Citadele Grupas neto procentu ieņēmumus, neto procentu likmju maržu un rentabilitāti;
- Citadele Grupu ir atkarīga par tās klientu var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt notikumi, kurus tā nespēj kontroliet, bet kas atstāj iespaidu uz likviditāti vai līdzekļu 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 nodrošinājumu, ko šādi riski var izraisīt;
- Citadele Grupa var neizdotas pareizi aprēķinātu nodrošinājumu varīšanu sevā;
- Citadele Grupas kredītu portfelis ir koncentrēts uz noteiktajiem un noteiktajiem Latvijas ekonomikas sektoriem;
- Citadele Grupa var nebūt precīzi noteikties savu aizdevumu portfela vērtības samazinājuma līmeni;
- Dodrošinājumu vērtība un, jo sevišķi, mājošu nekustamā īpašuma vērtība var samazināties, kas var būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt Citadele Grupu portfeļu dodrošinājuma bāzi;
- Citadele Grupa var nespēt savlaicīgi vai vispār realizēt kredītu dodrošinājumus, 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 nozīmēgākajās atrašanās vietās;
- Citadele Grupa ir pakļauta darbības riskiem, tačā arī skaita arī sevis jīkās tām, kas rodas darbinieku vai klientu krāpniecisku darbību vai pārkāpumu dēļ;
- Citadele Grupa vai tās klienti var tikt pakļauti savu uzņēmumu darbības ierobežojošu starptautiski noteiktos sankcijos pret Krievijas valsts piederīgiejām un Krievijas uzņēmumiem dēļ vai regionālu ģeopolitisko spriediņu dēļ;
- Citadele Grupa ir pakļauta riskiem attiecībā uz tās starptautisko noguldījumu portfeli;
- Citadele Grupa var būt spiesta dažas tirgoj masā par savu meitas uzņēmumu zīmolus, kā rezultātā tā var tikt ierobežota tās konkurētspēja šajos tirgoj mas;
- Regulējuma izmai nu dēļ Citadele Grupai nebūtu American Express ekskluzuīvās statuss Latvijā un Lietuvā;
- Citadele Grupa ir pakļauta korespondējošo kontu riskam;
- Citadele un Baltijas valstis var nespēt nodrošināties savumā veikt kopīgus darbības riskiem;
- Citadele Grupa ir pakļauta riskiem attiecībā uz tās starptautisko noguldījumu portfeli;
- Citadele Grupa ir pakļauta ar tās dzīvības apdrošināšanas darbību saistītiem riskiem;
- Citadele Grupa var tikt iekļauta tiesvedībā, administratīvajās lietās vai cita veida tiesvedībā;
- Citadele Grupas īstenotie pasākumi, lai atbilstu noteikumiem par noziedzīgu iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršanu, pret korupciju un sankcijām, var nebūt
efektīvi visos būtiskākos aspektos;
- Citadele Grupa ir atkarīga no banku darbības licenču saņemšanas un atbilstības citām Latvijā un citās tās darbības valstīs spēkā esošām prasībām;
- Citadele Grupu var ietekmēt Latvijas un/vai Eiropas banku reformu iniciatīvas;
- Citadele Grupai var neizdoties atbilstoši īstenot mainīgajām piesardzības regulējuma prasībām;
- Citadele var nespēt izpildīt minimālās prasības attiecībā uz pašu kapitālu un atbilstīgajām saistībām (MREL) saskaņā ar BRRD;
- Citadele Grupu var ietekmēt grāmatvedības metodoloģiju izmaiņas; un
- Citadele Grupa ir pakļauta regulējošo iestāžu veiktu pārbaužu riskiem.

Ar investīcijām Obligācijās ir saistīta virkne būtisku rīko:
- Obligācijas var nebūt piemērots ieguldījuma objekts visiem ieguldītājiem;
- Kredītrisks un nelabvēlīgas izmaiņas Citadeles finanšu stāvoklī vai perspektīvās;
- Citadeles saistības, kas izriet no Obligācijām, ir bez nodrošinājuma un garantijām;
- Citadeles saistības, kas izriet no Obligācijām, ir subordinētas saistības;
- Obligācijas ir pakļautas rekapitalizācijas (bail-in) riskam;
- Iepriekš nav notikusi tirdzniecība ar Obligācijām;
- Citadele var nespēt iekļaut Obligācijas Nasdaq Rīga sarakstā, Obligācijas var izslēgt no Nasdaq Rīga saraksta, vai Obligāciju tirdzniecība var tikt pārtraukta;
- Valūtu maiņas kursu svārstības un procentu likme var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju vērtību.
### E nodāja—Piedāvājums

#### E.2b Piedāvājuma iemesli un ienēmumu izmantošana

Citadele ar šī Piedāvājuma palīdzību plāno piesaistīt neto ienēmumus līdz 39 miljoni EUR. Citadele izmanto no Piedāvājuma (kā definēts zemāk) gūtos neto ienēmumus visspārējo komercdarbības mērķu nodrošināšanai un Citadele 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 aizdevu atlikušu summu atmaksai Latvijas Privatizācijas Aģentūrai saskaņā ar LPA Subordinētā Parādi. Pēc Piedāvājuma Citadele plāno organizēt pārrunas ar Latvijas Privatizācijas Aģentūru par LPA Subordinētā Parāda pirmstermiņa atmaksu. Citadele planēt ar šo Piedāvājuma palīdzību piesaistīt neto ienēmumus līdz 39 miljoni EUR.

#### E.3 Piedāvājuma noteikumi un nosacījumi


**Emisijas Datums**

Emisijas Datums tiks noteikts attiecīgā Laidiena Gaļigajos Noteikumos. Ja Citadele pagarinā Piedāvājuma Periodu (saskaņā ar definīciju zemāk), to tiek pēc pieprasījumu noteikta pieprasījumu piekāpšanai un obligācijas var tikt atceltas, piedāvājums var tikt veiktas izmaiņas, un šādas izmaiņas būs juridiski saistošas visiem Obligacionāriem; un Obligacionāriem var būt jāpilda pieprasījumi sniegt informāciju.
beigām un paziņot atjaunoto Emisijas Cenu ("Atjaunotā Emisijas Cena").

**Konkrētās emisijas kopsavilkums:**
Emisijas Cena: 100% no Obligācijas nominālvērtības

**Kopējā pamatsumma**
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 € 40,000,000.

**Konkrētās emisijas kopsavilkums:**
Kopējā pamatsumma: no € 20,000,000 līdz € 40,000,000

**Obligācijas nominālvērtība**
Katras Obligācijas nominālvērtība tiek norādīta Galīgajos Noteikosos, bet tās sastāda vismaz EUR 10,000.

**Konkrētās emisijas kopsavilkums:**
Obligācijas nominālvērtība: € 10,000

**Minimālā leguldījuma Summa**
Obligācijas tiks piedāvātas parakstīšanai par sekojošu minimālo leguldījuma summu ("Minimālā leguldījuma Summa"): vismaz 10 (desmit) Obligācijas ikvienam un visiem leguldītājam.

**Piedāvājuma Periods**
Katra Laidiena Piedāvājuma Periods tiks noteikts attiecīgajos Galīgajos Noteikumos. Līdz piemiņojamā Piedāvājuma Perioda beigām Citadele var pēc saviem ieskatiem pagarināt Piedāvājuma Periodu vienu vai vairākas reizes. Ikviena šada pagarinājuma minimālajam garumam ir jābūt vismaz 2 Darba Dienām.

**Konkrētās emisijas kopsavilkums:**
Piedāvājuma Periods: no plkst.10:00 (pēc Latvijas laika) 2016.gada 14.novembrī līdz plkst.16:00 (pēc Latvijas laika) 2016.gada 24.novembrī ieskaitot

**Ierobežojošie noteikumi**
Nav Depozitārijs

Obligācijas tiks reģistrētas Latvijas Centrālajā Depozitārijā (AS „Latvijas Centrālais depozitārijs”).

**Piemērojamie tiesību akti**
Latvijas Republikas tiesību akti.

**Garantētā piešķiršana**
Neskatoties uz Citadeles vispārējām tiesībām pēc saviem ieskatiem jebkāda iemesla dēļ pilnībā vai daļēji noraidīt jebkuru Pirkuma Uzdevumu, ABLV, ar nosacījumu, ka tā iesnedz attiecīgu derīgu Pirkuma Uzdevumu saskaņā ar Parakstīšanās Apņemšanos un tas ir Kvalificējošās Pirkuma Uzdevums (saskaņā ar definīciju zemāk), – ir garantēta saņemt noteiktu Obligāciju skaitu ar nominālvērtību EUR 10,000,000 (desmit miljoni eiro).

**E.4 Būtiska iointeresētība piedāvājumā**
Atbilstoši Citadeles rīcībā esošajai informācijai, nevienai personai, kas iesaistīta Piedāvājamā, nepastāv intereses, kas ir būtiskas Piedāvājamam, kā arī nepastāv interesu konflikts, izņemot ABLV, kam ir zināmas intereses saskaņā ar Parakstīšanās Apņemšanos. Galīgajos Noteikumos tiks ietverta norāde uz to, vai šīs ABLV intereses
| E.7 Paredzamie uz ieguldītājiem attiecībām izdevumi | Citadele nepiemēros ieguldītājiem izdevumus vai nodokļus Obligāciju emisijas sakarā. Tomēr ieguldītājiem var tikt pieprasīts sekt 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 ar Obligācijām saistītām darbībām. Citadele nav nekāda pienākuma kompensēt jebkādas šādas Obligacionāru izmaksas. |
**Vertimas iš anglų kalbos**

**Priedas - Atskiros Emisijos Santrauka**


### A skirsnis — Įvadas ir įspėjimai

| A.1 Įvadas ir įspėjimai | Ši santrauka turėtų būti skaitoma kaip įvadas į bazinį prospektą (toliau – „Bazinis prospektas“). 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 teisūs teisūs būtų pateiktas teisės reikalavimų dėl informacijos, esančios Baziniame prospektu, įskaitančiu bazinių teisės reikalavimus, tai gali būti nepatinka jokios susijusios informacijos. Tokiu atveju santraukoje nurodomas trumpas Punkto apibūdinimas su prierašu „netaikoma“. |
| A.2 Sutikimas dėl Bazinio prospekto naudojimo | Netaikoma. „Citadele“ nedavė sutikimo tam, kad Bazinis prospektas būtų naudojamas paskesniams Obligacijų perpardavimui ar galutiniams Obligacijų platinimams per finansinius tarpininkus. |

### B skirsnis — Emitentas

| B.1 Teisinis ir komercinis pavadinimas | Akcijų sabiedriba „Citadele banka“ (toliau – „Citadele“). Šioje santraukoje „Citadele“ grupe reiškia „Citadele“ ir jos patronuojamosios bendroves, kuriose „Citadele“ tiesiogiai ar netiesiogiai valdo ne mažiau kaip 50 proc. akcijų. |
| 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 industriai, kuriuo „Citadele“ ar „Citadele“ grupė veikia šiais finansiniais metais. |
| B.5 Grupė | Šio Bazinio prospekto rengimo dieną „Citadele“ tiesiogiai arba netiesiogiai priklauso ne mažiau kaip 50 proc. 25 bendroviių akcijų. Šios bendrovės sudarė likusią „Citadele“ grupės dalį. „Citadele“ yra „Citadele“ grupės patronuojančioji bendrovė. |
### B.9 Pelno prognozė

Netaikoma. Pelno prognozė arba duomenys apie preliminarių pelną Baziniame prospekte nėra pateikiam. 

### B.10 Išlygos audito ataskaitoje


<table>
<thead>
<tr>
<th>EUR, milijonais</th>
<th>„Citadele“ grupė</th>
<th>„Citadele banka“</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Grynosios palūkanų pajamos</td>
<td>31.1</td>
<td>60.5</td>
</tr>
<tr>
<td>Grynosios paslaugų ir komisinių pajamos</td>
<td>18.3</td>
<td>35.5</td>
</tr>
<tr>
<td>Veiklos pajamos</td>
<td>70.6</td>
<td>112.7</td>
</tr>
<tr>
<td>Grynosios vertės sumažėjimas arba (-) vertės atkurimas</td>
<td>(5.1)</td>
<td>(6.2)</td>
</tr>
<tr>
<td>Grynasis pelnas</td>
<td>25.4</td>
<td>26.1</td>
</tr>
<tr>
<td>Vidutinio turto grąža (ROA)</td>
<td>1.66%</td>
<td>0.90%</td>
</tr>
<tr>
<td>Vidutinio nuosavo kapitalo grąža (ROE)</td>
<td>22.1%</td>
<td>13.2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Išlaidų ir pajamų santykinio rodiklis (CIR)</td>
<td>55.8%</td>
<td>68.5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Rizikos kaštų rodiklis (COR)</td>
<td>1.0%</td>
<td>0.8%</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapitalo pakarkamumo rodiklis (CAR)</td>
<td>12.5%</td>
<td>13.4%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pritaikyta VISA pajamoms</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Grynasis pelnas</td>
<td>14.0</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ROA</td>
<td>0.92%</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ROE</td>
<td>12.2%</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pritaikyta IPO kaštams</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Grynasis pelnas</td>
<td>31.1</td>
<td>32.4</td>
</tr>
<tr>
<td>ROA</td>
<td>1.07%</td>
<td>1.20%</td>
</tr>
<tr>
<td>ROE</td>
<td>15.5%</td>
<td>20.2%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

---

B.12 Atrinkta pagrindinė istorinė finansinė informacija, perspektyvų ir finansinės padėties pokyčiai
**EUR, milijonais**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>„Citadele“ grupė</th>
<th>„Citadele banka“</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>2016, 1 pusmetis</td>
<td>2015, patikslintos</td>
</tr>
<tr>
<td>iš viso turto</td>
<td>3,140</td>
<td>2,960</td>
</tr>
<tr>
<td>Paskolos klientams</td>
<td>1,231</td>
<td>1,172</td>
</tr>
<tr>
<td>Klientų indėliai</td>
<td>2,748</td>
<td>2,570</td>
</tr>
<tr>
<td>Akcininkų kapitalas</td>
<td>240</td>
<td>220</td>
</tr>
<tr>
<td>Paskolų ir indėlių santykis (6)</td>
<td>45%</td>
<td>46%</td>
</tr>
<tr>
<td>Iš viso turto:</td>
<td>3,140</td>
<td>2,960</td>
</tr>
<tr>
<td>Paskolos klientams:</td>
<td>1,231</td>
<td>1,172</td>
</tr>
<tr>
<td>Klientų indėliai:</td>
<td>2,748</td>
<td>2,570</td>
</tr>
<tr>
<td>Akcininkų kapitalas:</td>
<td>240</td>
<td>220</td>
</tr>
<tr>
<td>Paskolų ir indėlių santykis (6):</td>
<td>45%</td>
<td>46%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

(1) Veiklos pajamos apskaičiuojamos kaip grynųjų palūkanų pajamų, grynųjų komisinių ir mokesčių pajamų, grynųjų pelno iš sandorių svarstymo ir priemonės kainos ir kitų pajamų suma.

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

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

(4) Išlaidų ir pajamų santykio rodiklis (CIR) apskaičiuojamas prie administracinių išlaidų pridedant amortizacijos ir nusidėvėjimo sąnaudas ir kitas įlaidas, padalijant iš veiklos pajamų. „CIR“ yra veiklos efektyvumo rodiklis.

(5) Rizikos kaštų rodiklis (COR) apskaičiuojamas grynųjų bendrų ir atskirų paskolų vertės sumažėjimą padalijant iš grynųjų paskolų vidurkio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje. „COR“ yra paskolų portflio rizikos modelis.

(6) Paskolų ir indėlių santykis yra apskaičiuojamas paskolų ir iš klientų įkurtų įmonių laipsnius vertės padalijant iš klientų įkurtų įmonių atitinkamo laikotarpio pabaigoje. Paskolų ir indėlių santykia yra paskolų finansavimo šaltinio matas.

(7) Vienkartinės pajamos už „Citadele“ priklausiusių Visa Europe akcijų pardavimą Visa Inc., lygios 11.3 milijonų eurų, įtrauktos į 2016 metų pelno (nuostolių) ataskaitą.

(8) Vienkartinės išlaidos, susidarančios dėl atidėto pradinio viešo akcijų siūlymo (IPO), lygios 5.0 milijonams eurų, įtrauktos į 2015 metų pelno (nuostolių) ataskaitą.


Nuo 2016 m. birželio 30 d., „Citadele“ ir „Citadele“ grupėje nebuvo jokių esminių neigiamų pokyčių.

Nuo 2016 m. birželio 30 d., „Citadele“ ir „Citadele“ grupėje nebuvo reikšmingų finansinės ar prekybinės pozicijos pokyčių.
Pastarieji įvykiai, turintys reikšmės mokumo vertinimui

B.13 „Citadele“ žiniomis, pastaruoju metu nėra jokių įvykių, kurie gali būti reikšmingi vertinant „Citadele“ ir „Citadele“ grupės mokumą.

B.14 Priklausomybė nuo Grupės bendrovių

„Citadele“ yra patronuojančioji „Citadele“ grupės bendrovė ir nėra priklausoma nuo kitų „Citadele“ grupės bendrovių.

B.15 Pagrindinė veikla

„Citadele“ grupė teikia įvairias bankines paslaugas plačiam klientų ratui. Trys pagrindinės „Citadele“ grupės veiklos sritys Latvijoje yra mažmeninė bei smulkojo 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, pensijos fondų valdymo bei gyvenimo pinigų surinkimo veiklą.

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.

Teikiant privataus kapitalo valdymo paslaugas, pasitirintiems klientams iš Latvijos yra siūlomos premium segmento mokėjimo kortelės, taupymo ir investavimo produktai bei gyvenimo būdo paslaugos. Šie klientai dažnai domisi finansų rinkų produktais ir turto valdymo paslaugomis.

Be veiklos Latvijoje, „Citadele“ grupė taip pat vykdo bankininkystės, lizingo, privataus kapitalo kapitalo veiklą Lietuvoje ir Estijoje bei per savo dukterinę įmonę siūlo privačios bankininkystės ir turto valdymo paslaugas Šveicarijoje.

Kontroliuojantieji asmenys

Šio Bazinio prospekto dieną „Citadele“ akcijos priklauso žemiau nurodytomis dalimis:

• 75 proc. plius 1 akcija priklauso RA Citadele Holdings, LLC ir 12 investuotojų konsorciumui;
• 25 proc. minus 1 akcija priklauso Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankui (ERPB).

Žemiau pateikta lentelė apie „Citadele“ išleistų paprastų vardinių akcijų savininkus šio Bazinio prospekto dieną.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Akcininkas</th>
<th>Turimų akcijų skaičius</th>
<th>Nuosavybė (%)</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, LLC¹</td>
<td>35,082,302</td>
<td>22.41 plius viena akcija</td>
</tr>
<tr>
<td>EMS LB LLC³</td>
<td>13,864,142</td>
<td>8.86</td>
</tr>
<tr>
<td>NNS Luxembourg Investments S.a.r.l.⁴</td>
<td>13,864,142</td>
<td>8.86</td>
</tr>
<tr>
<td>Amolino Holdings Inc.⁵</td>
<td>13,863,987</td>
<td>8.86</td>
</tr>
<tr>
<td>Shuco LLC⁶</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>

(1) „RA Citadele Holdings, LLC“ vienintelis akcininkas yra „Ripplewood Advisors LLC“, o naudos gavėjas yra p. Timothy Collins.
(2) „Delan S.A.R.L.“ naudos gavėjas yra „Baupost Group, LLC“. 
(4) „NNS Luxembourg Investments S.a.r.l.“ naudos gavėjas yra Nassef O. Sawiris.
(7) Apskaičiuota atsižvelgiant į turimas balsavimo teises „Citadele“. 

Kredito reitingai


Kiekvienai Emisijai jos išleidimo dieną ar vėliau gali būti paskirtas reitingas, kuris bus...

Specialiai santrauka:

Išleidžiamos Obligacijos nėrareitinguojamos.

C skirsnis — Vertybiniai popieriai

Obligacijos yra laisvai perleidžiamos, nekonvertuojamos, neužtikrintos ir negarantuotos, subordinuotos obligacijos eurais, kurių trukmė (išspirkimo data) varijuoja nuo 7 iki 10 metų, ir kurioms taikomos fiksotos palūkanos, kurios yra neužtikrinta, negarantuota, subordinuota „Citadele“ mokėjimo prievolė Obligacijų turētojams („Obligacijų turėtojai“). Jokiomis aplinkybėmis Obligacijos nebus konvertuojamos į „Citadele“ akcijas ar kitus nuosavybės instrumentus, išskyrus jų atitinkamus pagrindinį atsakingą institucijų nurodytus atvejus, kurie kartas nuo karto gali būti taikomi „Citadele“ ar Obligacijoms.

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

Obligacijos yra nematerialūs skolos vertybiniai popieriai, apskaitomai savininko vardu, ir registruoti Latvijos centriniame depozitoriume (Latvijas Centrālais depozitārijs AS, registracijos numeris: 40003242879, buveinės adresas: Valju 1, Ryga, LV-1050, Latvija) (toliau „LCD“).

Maksimali bendra Obligacijų, išleistų pagal „€ 40,000,000 Pirmąją neužtikrintų subordinuotų obligacijų programą“ (toliau – „Programa“), nominali vertė visais atvejais neviršys 40,000,000 eurų.

Obligacijos bus išleidžiamos vienai ar keliose seriųjose („Serijos“). Kiekviena serija gali būti sudaryta iš vienos ar kelių Obligacijų emisijų („Emisija“). Galutinėse sąlygose nurodoma, arba galiau atitinkamoje Serijoje yra tik viena Emisija.

Į Seriją įtrauktoms Obligacijoms bus taikomos vienodos sąlygos, išskyrus atvejus, kai emisija specialios sąlygos subordinuojamai Obligacijoms, kaip tai numatyta Galutinėse sąlygose. Siekiant atitinkamai kiekvieną Seriją ir Emisiją, Galutinėse sąlygose bus įsitikinimo numeris.

Specialiai santrauka:

Serijos numeris: 1
Emisijos numeris: 1


Specialiai santrauka:

ISIN kodas: LV0000802221

Valiuta

Obligacijų valiuta yra euras (€).
Obligacijų suteikiamos teisės


Atitinkamai, visi galimi ribojimai, taikomi subordinuotiams kredito įstaigos įsipareigojimams ir 2 lygio nuosavo kapitalo instrumentams, numatytai 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 59.6 skyrių):

- Jeigu kredito įstaiga atitinkamai pagal taikytinus įstatymus ir reglamentus gauna pagalbą veiklai vykdyti, nuo pagalbos suteikimo iki pagalbos teikimo pabaigos kredito įstaigai draudžiama vykdyti subordinuotus įsipareigojimus, įskaitant paskolų grąžinimą bei palūkanų ar kito atlygio pagal tokį paskolą skaičiavimą, kaupimą ir išmokėjimą;
- 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 tokį 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 Galutines sąlygas, „Citadele“ sušauks atitinkamos Serijos Obligacijų turėtojų susirinkimą („Obligacijų turėtojų susirinkimas“), kuriame bus sprendžiama dėl Obligacijų pendržių sąlygų, atitinkamos Emisijos ir Serijos 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 prieinimo ar nešaukiant Obligacijų turėtojų susirinkimo, jeigu tokie pakeitimai yra sąlygojami paskelbtais Latvijos įstatymų arba toke pakeitima nekenkia Obligacijų turėtojų interesams.

---

**Palūkanos**

Obligacijoms bus taikomos fiksuotos metinės palūkanos („Metinė palūkanų norma“), kurios bus numatytos Galutinėse sąlygose. Metinė palūkanų norma bus vienoda kiekvienam metui, jeigu „Citadele“ tenkint visus taikytines Obligacijų bendrąsias sąlygas ir įstatymus. „Citadele“ turi teisę savo nuožiūra pakeisti technines procedūras ar aspektus, susijusius su Obligacijomis, dėl mokėjimų ar kitų panašių klausimų be Obligacijų turėtojų prieinimo ar nešaukiant Obligacijų turėtojų susirinkimo, jeigu tokie pakeitimai yra sąlygojami paskelbtais Latvijos įstatymų arba toke pakeitima nekenkia Obligacijų turėtojų interesams.

---

**Informacija apie palūkanas, išpirkimo terminą, pajamingumą ir Obligacijų turėtojų atstovą**

**C.9**

Obligacijų ir paskolų pajamingumas nurodytas pagal įstatymus ir paskelbtas po Obligacijų paskirstymo investuotojams.
skaičiuoti išleidimo dieną (kaip apibrėžta žemiau) ir baigiasi pirmąją artimiausią Palūkanų mokėjimo dieną ("Pirmasis palūkanų periodas"). Kiekvienas paskesnis palūkanų mokėjimo periodas prasideda ankstesnio periodo Palūkanų mokėjimo dieną ir baigiasi kito periodo Palūkanų mokėjimo dieną. Paskutinis periodas baigiasi pirmiai įvykusia - Išpirkimo dieną (kaip apibrėžta žemiau) arba Išankstinio išpirkimo dieną (kaip apibrėžta žemiau).

Obligacijų palūkanos skaičiuojamos padalinus faktinių dienų skaičių, įeinančių į atitinkamą palūkanų periodą iš 365 ( ar keliamųjų metų atveju – 366), t.y. taikoma „faktu / faktine“ TKRA (ICMA) bazė.

Kuomet palūkanos turi būti apskaičiuotos trumpesniam nei pusės metų periodui, išskyrus Pirmąjį palūkanų periodą, jos bus apskaičiuojamos (a) faktinių dienų skaičių perioše, įskaitant dieną, nuo kurios pradedamos kaupti palūkanos ("Kaupimo diena"), iki (bet išskyrus) mokėjimo dienos, padalijant iš (b) faktinių dienų skaičių, įskaitant Kaupimo dieną iki (bet išskyrus) kitos paskesnės Palūkanų mokėjimo dienos.

Speciali santrauka:
Metinė palūkanų norma: 6,25%  

Speciali santrauka:
Palūkanų mokėjimo dienos: lapkričio 30 d. ir gegužės 30 d. kasmet

Pajamingumas
 Tikėtinas siūlomų Obligacijų pajamingumas išpirkimo dieną ("Pajamingumas") bus nustatomas atsižvelgiant į išleidimo kainą ir galutinę Metinę palūkanų normą ir bus skelbiamas Galutinėse sąlygose, kurios bus paskelbtos po Obligacijų paskirstymo investuotojams. Pajamingumas įrešiškiama 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: 2026 m. lapkričio 30 d.
„Citadele“ turi teisę išpirkti Obligacijas už jų nominalią vertę prieš Išpirkimo dieną, žemiau nurodytas atvejas:

• bet kuriuo metu praėjus 5 metų laikotarpui nuo išleidimo dienos (kaip apibrėžta žemiau) ir įspėjus Obligacijų turėtojus nuo leidoje 30 (trisdešimt) dienų, jeigu kompetentinga institucija (kaip FCMC arba Europos bankininkystės institucija (angl. EBA), jeigu šios bus kompetentingos) davė sutikimą tikam išankstiniam Obligacijų išpirkimu (jeigu gaunamas 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 laikotarpui nuo išleidimo dienos (kaip apibrėžta žemiau), jeigu kompetentinga institucija (kaip FCMC arba EBA, jeigu šios bus kompetentingos) davė sutikimą tikam išankstiniam Obligacijų išpirkimu, jeigu gaunamas 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);
• pirmą laiką nepraėjus ar praėjus 5 metų laikotarpiui nuo išleidimo dienos (kaip apibrėžta žemiau), jeigu taikyti įstatymai ir taisykles leidžia tokiį išpirkimą ir tenkinami visi teisiniai reikalavimai.

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


Obligacijų turėtojai jokiomis aplinkybėmis neturi teisės reikalauti išankstinio Obligacijų išpirkimo. Įsigydami Obligacijas kiekvienas investuotojas besąlygiskai ir neatšaukiamai atsiskaita teisės reikalauti išankstinio Obligacijų išpirkimo, jeigu tokia teisė numato įstatymai.

Ne nuosavybės vertybinių popierių atstovų

Programa nespecificuoja 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.

### C.10

| Palūkanų mokėjimo išvestiniai komponentai | Netaikoma. |

### C.11


### D skirsnis — Rizika

| Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, būdingą emitentui arba jo sektoriui | Yra nemažai su „Citadele“ grupe susijusių rizikos veiksnių, kurių atsiradimas gali turėti didelį neigiamą poveikį „Citadele“ grupės veiklai, perspektyvai, finansinei padėčiai, veiklos rezultatams ar gyrimų pinigų srautams: |
| Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, būdingą emitentui arba jo sektoriui | gali būti, kad „Citadele“ grupei nepavyks sėkmingai išvystyti savo verslo strategijos; |
| Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, būdingą emitentui arba jo sektoriui | „Citadele“ grupės verslas priklauso nuo Baltijos šalyse, euro zonoje ir kituose grupės veiklos regionuose susiklosčiusių ekonominių ir makroekonominių sąlygų; |
| Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, būdingą emitentui arba jo sektoriui | „Citadele“ grupė susiduria su ypač didelė Latvijos ir kitų Baltijos šalių bankininkystės sektoriaus konkurencija; |
| Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, būdingą emitentui arba jo sektoriui | „Citadele“ grupės galimybės pasiekti užsibrėžtus tikslus priklauso nuo tam tikrų prielaidų, susijusių su veiksniais, kurių ji negali kontroliuoti ir kurie priklauso nuo |
| Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, būdingą emitentui arba jo sektoriui | |
žinomos ir nežinomos rizikos, neaiškumų ir kitų veiksnių;
- „Citadele“ grupė gali nesugebėti pritraukti arba išlaikyti pakankamo klientų indėlių skaičiaus ir gali nesugebėti gauti finansavimo iš papildomų šaltinių;
- „Citadele“ grupė gali nesugebėti atitikti jai keliamų minimalaus kapitalo pakankamumo reikalavimą;
- „Citadele“ grupė priklauso nuo savo prekės ženklo žinomumo ir gebėjimo pritraukti ir išlaikyti klientus prieinama kaina, išsiskiriant iš kitų bankininkystės sektoriaus dalyvių;
- rinkos palūkanų normos pokyčiai gali neigiamai paveikti „Citadele“ grupės grynasias palūkanų pajamas, grynąją palūkanų maržą ir pelningumą;
- „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;
- „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 kredo rizika dėl paskolų, suteikiamų mažmeniniais 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 įvertinusies 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 vertibinių popierių portfelis sutelktas į Latvijos ir Lietuvos vyriausybinius obligacijas, o jo vertė gali kirsti;
- „Citadele“ grupė priklauso nuo svarbių vietose esančių jos padalinių tinklo;
- „Citadele“ grupė gali susidurti su įvairiais veiklos apribojimais dėl Rusijos piliečiams ir įmonėms taikomų tarptautinių sankcijų ar regiono geopolitinio spaudimo;
- „Citadele“ grupė susiduria su tarptautinių indėlių portfeliu;
- „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 nebegalės būti išskirtiniu „American Express“ atstovu Latvijoje ir Lietuvoje dėl teisės aktų pakeitimų;
- „Citadele“ grupė priklauso su korespondentinėmis sąskaitomis susieta rizika;
- „Citadele“ ar Baltijos šalyse gali nesugebėti išlaikyti savo kredito reitingą;
- „Citadele“ grupės veikla yra susijusi su užsienio valiutos kursų rizika bei su apsidraudimo priemonių naudojimu susijusia rizika;
- „Citadele“ grupė kyla susiųsti jos pensijų fonduveikla susijusi rizika;
- „Citadele“ grupė 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: karų veiksmai, terorizmo veiksmai, pandemijos ar kitų geografinių įvykių, gali turėti neigiamą poveikį „Citadele“ grupei;
- „Citadele“ grupės draudimo liudijimai (polisai) gali nepadengti tam tikrų ateityje atsirasiančių nuostolių;
- „Citadele“ gali būti įtraukta į bylinėjimąsi, administracines ar kitokio pobūdžio bylas;
- „Citadele“ grupės įmonėse Latvijos mokesčių institucijos reguliariai atlieka mokesčių auditus;
- „Citadele“ grupei kyla su galimais priežiūros tyrimais susijusi rizika.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, susijusią su vertybiniais Yra gana daug rizikos veiksnių, susijusių su investicijomis į Obligacijas:</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>D.3</td>
</tr>
<tr>
<td>- Ne visiems investuotojams Obligacijos gali būti tinkama investicija;</td>
</tr>
<tr>
<td>- Kredito rizika ir neigiami „Citadele“ finansinės padėties ar perspektyvų pokyčiai;</td>
</tr>
<tr>
<td>- „Citadele“ įsipareigojimai pagal Obligacijas yra neužtikrinti ir negarantuojami;</td>
</tr>
</tbody>
</table>
- „Citadele“ jsipareigojimai pagal Obligacijas yra subordinuoti;
- Obligacijoms taikoma gelbėjimo privačiomis lēšomis (angl. bail-in) priemonės rizika;
- Obligacijomis anksčiau nebuvo prekiauta;
- „Citadele“ gali negalėti įtraukti Obligacijų į Nasdaq Ryga prekybos sąrašą, ar Obligacijos gali būti iš sąrašo išbrauktos ar prekyba jomis sustabdyta;
- Gali neišspieltoti aktyvi ir likvidi Obligacijų prekyba;
- Obligacijos negalima įtraukti į prekybos sąrašus tuo pačiu metu ar iš karto po atsiskaitymo su investuotojais ir investuotojai gali negalėti viešai įtraukti Obligacijomis kol šios nebus įtrauktos į Nasdaq Ryga prekybos sąrašus;
- „Citadele“ neturi į biržos sąrašus įtraukti nuosavybės teisingumą;
- Obligacijos gali būti įtrauktos į prekybos sąrašus tuo metu, kai įveda taikomų reikalavimų taikymo patirties;
- Investuotojai, įsigydamas Obligacijas, bus priklausomi nuo LCD (Latvijos centrinos depozitoriūnų) taikomas sąskaitų apskaitos sistemos;
- Fiksuoja palūkanų norma ir inflacija gali neigiamai paveikti Obligacijų vertę;
- Valiutos kurso pokyčiai ir valiutos normos gali neigiamai paveikti Obligacijų vertę;
- Neigiami „Citadele“ ar Obligacijų kredito reitingo pokyčiai gali neigiamai paveikti Obligacijos prekybos kainą;
- Neša garantijų, kad nesikeis teisės aktai ar praktika;
- Obligacijos nesuteikia nuosavybės ar balsavimo teisių;
- „Citadele“ netaiškomi ribojimai papildomai skolintis ar pareigojimai neįtikėti;
- Obligacijos nesuteikia teisių dalyvauti „Citadele“ veiklos valdyme ir neribojos jos teisių susijungti, įtakoti turto pardavimus ar kitus svarbius sandorius, kurie gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Obligacijoms ar Obligacijų turėtojams;
- Teisiniai investicijų ribojimai gali apriboti tam tikros investicijas į Obligacijas;
- Obligacijų perleidžianumas gali būti apribotas;
- „Citadele“ savo iniciatyva gali taikyti išankstinį Obligacijų išpirkimą;
- Siūlymas gali būti atšauktas;
- Gali būti atlikti Obligacijų pakeitimai, kurie bus teisiškai pareigojantys visiems Obligacijų turėtojams; ir
- iš Obligacijų turėtojų gali būti reikalaujama pateikti informaciją.

Jeigu pajamos iš tam tikros Serijos bus naudojamos kitu nei nurodyta tikslu, tai bus nurodyta tai Serijai taikomose Galutinėse sąlygose.

E.3 Siūlymo sąlygos


Išleidimo diena


Speciali santrauka:

Išleidimo diena: 2016 m. Lapkričio 30 d

Išleidimo kaina

Obligacijos galų būtų išleistos įmonės vertė ar taikant nuolaidą ar premiją jų nominaliai vertė („Išleidimo kaina“). Išleidimo kaina bus užduotas Galutinėse sąlygose. „Citadele“ turi teisę savo diskrecija keisti Išleidimo kainą vieną ar keletą kartų, kurios bus paskelbtos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.

Speciali santrauka:

Išleidimo kaina: 100 proc. Obligacijų nominalios vertės

Bendra pagrindinė suma


Speciali santrauka:

Bendra pagrindinė suma: nuo 20,000,000 EUR iki 40,000,000 EUR

Obligacijos nominalio vertė

Obligacijų nominalio vertė bus užduota Galutinėse sąlygose ir bus ne mažesnė kaip 10,000 eurų.

Speciali santrauka:

Obligacijos nominalio vertė: € 10,000

Minimali investuojama suma

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

**Siūlymo laikotarpis**


**Speciali santrauka:**

Siūlymo laikotarpis: nuo 2016 m. lapkričio 14 d. 10:00 valandos (Latvijos laiku) iki 2016 m. lapkričio 24 d. 16:00 valandos (Latvijos laiku) imtinai

**Susitarimai**

Nėra

**Depozitoriumas**

Obligacijos bus nematerialios ir apskaitomos Latvijos centriniame depozitoriume (Latvijas Centrālais depozitārijs AS).

**Taikoma teisė**

Latvijos respublikos teisė.

**Garantuoti paskirstymai**

Neapribojant „Citadele“ bendros teisės atsisakyti bet kokio viso ar dalies Pirkimo užsakymo, jei ABLV pateiks atitinkamą galiojantį Pirkimo užsakymą pagal Platinimo Įsipareigojimą ir šis užsakymas yra Kvalifikuotas pirkimo užsakymas (kaip apibrėžta žemiau), ABLV garantuoja teisę įsigyti Obligacijų už 10,000,000 EUR (dešimt milijonų eurų) nominalia verte.

<table>
<thead>
<tr>
<th>E.4</th>
<th>Interesai, reikšmingi siūlymui</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kiek yra žinoma „Citadelei“, nė vienas asmuo, susijęs su Siūlymu, neturi reikšmingų interesų, susijusių su Siūlymu bei nėra interesų konfliktu, išskyrus ABLV, kuris turi tam tikrų interesų pagal Platinimo Įsipareigojimą. Galutinėse sąlygose bus indikuota, ar ABLV turi interesų dėl konkrečios Emisijos.</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>E.7</th>
<th>Numatomos išlaidos investuotojams</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>„Citadele“ netaikys investuotojams jokių komisinių ar mokesčių, susijusių su Obligacijų išleidimu. Tačiau investuotojai gali turėti padengti išlaidas, susijusias su asmeninių vertybinų popierių sąskaitų atidarymu kredito įstaigose ar finansų maklerių įmonėse, o taip pat komisinius, kuriuos kredito įstaigos ar finansų maklerių įmonė skaičiuoja už investuotojo pavedimus pirkti ar parduoti Obligacijas, laikyti ar atlikti bet kokias kitas operacijas su Obligacijomis. „Citadele“ neturės jokių pareigos atlyginti ar kompensuoti tokias Obligacijų turėtojų išlaidas.</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>