

1. KOPSAVILKUMS

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

A nodaļa—Ievads un brīdinājumi

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

B nodaļa—Emitents

B.1 Juridiskais un komerciālais nosaukums (firma)	Akciju sabiedrība "Citadele banka" (" Citadele "). Šajā kopsavilkumā atsauces uz „Citadele Grupa” nozīmē Citadeli un tās meitas sabiedrības, kas ir uzņēmumi, kuros Citadelei tieši vai netieši pieder ne mazāk par 50% daļu/akciju.
B.2 Juridiskā forma/reģistrācijas valsts/domicils	Citadele ir ierobežotas atbildības sabiedrība/akciju sabiedrība (AS), kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu, tajā skaitā 2000. gada Latvijas Republikas Komerclikumu ar grozījumiem (" Latvijas Komerclikums ") un reģistrēta Latvijas komercreģistrā ar reģistrācijas numuru: 40103303559 (reģistrācijas datums: 2010. gada 30. jūnijs), un tās juridiskā adrese ir Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija, tālrunis: +371 67010000, fakss: +371 67010001, e-pasts: info@citadele.lv , vietne: www.citadele.lv .
B.4b Zināmās tendences	Šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā nav informācijas par jebkādam zināmām tendencēm, neskaidrībām, prasījumiem, saistībām vai notikumiem, kas saprātīgi varētu būtiski ietekmēt Citadeles vai Citadele Grupas nākotnes perspektīvas un nozares, kurās Citadele vai Citadele Grupa īsteno darbību tekošajā finanšu gadā.
B.5 Grupa	Šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā Citadelei tieši vai netieši piederēja 50% vai vairāk daļu/akciju 25 sabiedrībās, kas kopā veidoja pārējos Citadele Grupas locekļus. Citadele ir Citadele Grupas mātes sabiedrība.
B.9 Peļņas prognoze un aplēse	Nav piemērojams; Pamatprospektā nav iekļauta peļņas prognoze vai aplēse.

B.10 Atrunas revidentu ziņojumā	Revidentu ziņojumos par 2014.gada Revidētajiem Konsolidētajiem Finanšu Pārskatiem, 2015.gada Revidētajiem Konsolidētajiem Finanšu Pārskatiem un 2016.gada Revidētajiem Konsolidētajiem Starposma Finanšu Pārskatiem, kurus revidējusi KPMG Baltics SIA, nav ietvertas atrunas.																																																																																																																																																																																																									
B.12 Selektīva iepriekšējā būtiska finanšu informācija, izmaiņas nākotnes perspektīvās un finanšu stāvoklī	Informācija, kas sniegta tabulā zemāk, atbilst informācijai, kas ietverta 2015.gada Revidētajos Konsolidētajos Finanšu Pārskatos un 2016.gada Revidētajos Konsolidētajos Starposma Finanšu Pārskatos. Ietverti ir arī vairāki alternatīvie snieguma rādītāji, kas parasti tiek pielietoti tirgū. Tie sniedz salīdzināmu, vispārēju Grupas pārskatu, pasvītro galvenos vērtību noteicošos faktoros un apkopo finanšu informāciju rādītājos, kas iespējams var būt noderīgāki.																																																																																																																																																																																																									
	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="5">Citadele Grupa</th> <th colspan="4">Citadele banka</th> </tr> <tr> <th>1.pus g. 2016</th> <th>2015</th> <th>1.pus g. 2015</th> <th>2014 (atjau nots pārska ats)</th> <th>1.pus g. 2016</th> <th>2015</th> <th>1.pus g. 2015</th> <th>2014 (atjau nots pārska ats)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="10">Miljoni EUR</td> </tr> <tr> <td>Neto procentu ieņēmumi</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>Neto komisiju ieņēmumi</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>Pamatdarbības ieņēmumi⁽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>Uzkrājumi vērtības samazinājumam, neto</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>Neto peļņa</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>Vidējo aktīvu atdeve (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>Vidējā kapitāla atdeve (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>Izmaksu un ieņēmumu attiecība (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>Riska cenas rādītājs (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>Kapitāla pietiekamības rādītājs (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 colspan="10">Neietverot ieņēmumus⁽⁷⁾ VISA</td> </tr> <tr> <td>Neto peļņa</td> <td colspan="4">14.0</td> <td colspan="4">9.3</td> </tr> <tr> <td>ROA⁽²⁾</td> <td colspan="4">0.92%</td> <td colspan="4">0.75%</td> </tr> <tr> <td>ROE⁽³⁾</td> <td colspan="4">12.2%</td> <td colspan="4">8.6%</td> </tr> <tr> <td colspan="10">Neietverot izmaksas⁽⁸⁾ IPO</td> </tr> <tr> <td>Neto peļņa</td> <td colspan="2">31.1</td> <td colspan="2">32.4</td> <td colspan="2">24.5</td> <td colspan="2">29.2</td> </tr> <tr> <td>ROA⁽²⁾</td> <td colspan="2">1.07%</td> <td colspan="2">1.20%</td> <td colspan="2">1.03%</td> <td colspan="2">1.31%</td> </tr> <tr> <td>ROE⁽³⁾</td> <td colspan="2">15.5%</td> <td colspan="2">20.2%</td> <td colspan="2">12.7%</td> <td colspan="2">18.5%</td> </tr> </tbody> </table>											Citadele Grupa					Citadele banka				1.pus g. 2016	2015	1.pus g. 2015	2014 (atjau nots pārska ats)	1.pus g. 2016	2015	1.pus g. 2015	2014 (atjau nots pārska ats)	Miljoni EUR										Neto procentu ieņēmumi	31.1	60.5	29.5	62.5	23.6	48.1	23.7	52.1	Neto komisiju ieņēmumi	18.3	35.5	17.2	33.4	13.1	25.3	12.3	24.4	Pamatdarbības ieņēmumi ⁽¹⁾	70.6	112.7	54.6	111.9	55.9	86.5	41.3	90.1	Uzkrājumi vērtības samazinājumam, neto	(5.1)	(6.2)	(3.1)	(9.2)	(5.6)	(6.2)	(4.4)	(10.6)	Neto peļņa	25.4	26.1	14.9	32.4	20.6	19.5	10.1	29.2	Vidējo aktīvu atdeve (ROA) ⁽²⁾	1.66%	0.90%	1.06%	1.20%	1.68%	0.82%	0.88%	1.31%	Vidējā kapitāla atdeve (ROE) ⁽³⁾	22.1%	13.2%	15.7%	20.2%	19.0%	10.2%	11.0%	18.5%	Izmaksu un ieņēmumu attiecība (CIR) ⁽⁴⁾	55.8%	68.5%	64.4%	60.2%	52.5%	67.1%	62.3%	52.3%	Riska cenas rādītājs (COR) ⁽⁵⁾	1.0%	0.8%	0.9%	1.3%	1.2%	0.7%	1.1%	1.2%	Kapitāla pietiekamības rādītājs (CAR)	12.5%	13.4%	12.8%	11.0%	13.7%	15.1%	14.7%	12.3%	Neietverot ieņēmumus⁽⁷⁾ VISA										Neto peļņa	14.0				9.3				ROA ⁽²⁾	0.92%				0.75%				ROE ⁽³⁾	12.2%				8.6%				Neietverot izmaksas⁽⁸⁾ IPO										Neto peļņa	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%	
		Citadele Grupa					Citadele banka																																																																																																																																																																																																			
		1.pus g. 2016	2015	1.pus g. 2015	2014 (atjau nots pārska ats)	1.pus g. 2016	2015	1.pus g. 2015	2014 (atjau nots pārska ats)																																																																																																																																																																																																	
	Miljoni EUR																																																																																																																																																																																																									
	Neto procentu ieņēmumi	31.1	60.5	29.5	62.5	23.6	48.1	23.7	52.1																																																																																																																																																																																																	
	Neto komisiju ieņēmumi	18.3	35.5	17.2	33.4	13.1	25.3	12.3	24.4																																																																																																																																																																																																	
	Pamatdarbības ieņēmumi ⁽¹⁾	70.6	112.7	54.6	111.9	55.9	86.5	41.3	90.1																																																																																																																																																																																																	
	Uzkrājumi vērtības samazinājumam, neto	(5.1)	(6.2)	(3.1)	(9.2)	(5.6)	(6.2)	(4.4)	(10.6)																																																																																																																																																																																																	
	Neto peļņa	25.4	26.1	14.9	32.4	20.6	19.5	10.1	29.2																																																																																																																																																																																																	
	Vidējo aktīvu atdeve (ROA) ⁽²⁾	1.66%	0.90%	1.06%	1.20%	1.68%	0.82%	0.88%	1.31%																																																																																																																																																																																																	
	Vidējā kapitāla atdeve (ROE) ⁽³⁾	22.1%	13.2%	15.7%	20.2%	19.0%	10.2%	11.0%	18.5%																																																																																																																																																																																																	
	Izmaksu un ieņēmumu attiecība (CIR) ⁽⁴⁾	55.8%	68.5%	64.4%	60.2%	52.5%	67.1%	62.3%	52.3%																																																																																																																																																																																																	
	Riska cenas rādītājs (COR) ⁽⁵⁾	1.0%	0.8%	0.9%	1.3%	1.2%	0.7%	1.1%	1.2%																																																																																																																																																																																																	
	Kapitāla pietiekamības rādītājs (CAR)	12.5%	13.4%	12.8%	11.0%	13.7%	15.1%	14.7%	12.3%																																																																																																																																																																																																	
	Neietverot ieņēmumus⁽⁷⁾ VISA																																																																																																																																																																																																									
	Neto peļņa	14.0				9.3																																																																																																																																																																																																				
	ROA ⁽²⁾	0.92%				0.75%																																																																																																																																																																																																				
	ROE ⁽³⁾	12.2%				8.6%																																																																																																																																																																																																				
	Neietverot izmaksas⁽⁸⁾ IPO																																																																																																																																																																																																									
Neto peļņa	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%																																																																																																																																																																																																			

	Citadele Grupa			Citadele banka		
	1.pus g. 2016	2015	2014 (atjau nots pārsk ats)	1.pus g. 2016	2015	2014 (atjau nots pārsk ats)
Miljoni EUR						
Aktīvi kopā	3,140	2,960	2,855	2,506	2,409	2,331
Kredīti klientiem	1,231	1,172	1,076	1,013	983	941
Klientu noguldījumi	2,748	2,570	2,517	2,098	2,037	1,949
Kapitāls	240	220	177	224	209	173
Kredītu un noguldījumu attiecība ⁽⁶⁾	45%	46%	43%	48%	48%	48%
	<p>⁽¹⁾ Pamatdarbības ienākumus veido šādi posteņi no peļņas un zaudējumu aprēķina: neto procentu ieņēmumi, neto komisijas naudu ieņēmumi, neto ienākumi no darījumiem ar finanšu instrumentiem un citi ieņēmumi.</p> <p>⁽²⁾ Vidējo aktīvu atdevi (ROA) aprēķina, attiecīgā perioda neto peļņas apjomu, pārvērstu gada izteiksmē, dalot ar vidējo kopējo aktīvu apjomu perioda sākumā un beigās. ROA apzīmē aktīvu ienesīgumu.</p> <p>⁽³⁾ Vidējā kapitāla atdevi (ROE) aprēķina, attiecīgā perioda neto peļņas apjomu, pārvērstu gada izteiksmē, dalot ar vidējo kopējo pašu kapitāla apjomu perioda sākumā un beigās. ROE apzīmē pašu kapitāla ienesīgumu.</p> <p>⁽⁴⁾ Izmaksu un ieņēmumu attiecību (CIR) aprēķina, dalot administratīvo izdevumu, amortizācijas un nolietojuma, un citu izdevumu summu ar pamatdarbības ienākumiem. CIR ir darbības efektivitātes rādītājs.</p> <p>⁽⁵⁾ Riska cenas rādītājs (COR) tiek aprēķināts, specifisko un kopēji aplēsto kredītu uzkrājumu vērtības samazinājuma summu dalot ar vidējo kredītu uzskaites vērtību perioda sākumā un beigās. COR ir aizdevumu portfeļa riska rādītājs.</p> <p>⁽⁶⁾ Kredītu un noguldījumu attiecība tiek aprēķināta, dalot uzskaites vērtību ar klientu noguldījumu apjomu attiecīgā perioda beigās. Kredītu un noguldījumu attiecība ir aizdevumu portfeļa finansējuma bāzes rādītājs.</p> <p>⁽⁷⁾ Vienreizēji ieņēmumi, kas tika atzīti 2016.gada ieņēmumu pārskatā kā 11.3 miljoni EUR pēc Citadeles līdzdalības Visa Europe pārdošanas Visa Inc.</p> <p>⁽⁸⁾ Vienreizēji izdevumi, kuri tika atzīti 2015.gada ieņēmumu pārskatā, ņemot vērā atlikto sākotnējā publiskā piedāvājuma (IPO) procesu, 5.0 miljoni EUR apmērā.</p> <p>FKTK ir identificējusi Citadeli kā "citu sistēmiski nozīmīgu iestādi" (O-SII) 2015.gada beigās. Pēc atskaites perioda, kas beidzās 2016.gada 30.jūnijā, FKTK ir informējusi Citadeli par saviem plāniem ieviest kapitāla prasību sistēmiski nozīmīgām iestādēm Latvijā. Pastāv sešas šādas iestādes, un kapitāla prasības ir robežās no 1.5% līdz 2.0%. Citadeles O-SII kapitāla rezerves prasība sastāda 1.5%, lai gan tā tiks ieviesta divos posmos – 0.75% kapitāla prasība tiks ieviesta 2017.gada 30.jūnijā, bet atbilstība pilnīgajai kapitāla prasībai būs jānodrošina no 2018.gada 30.jūnija. O-SII kapitāla rezerves prasība jānodrošina ar 1.līmeņa kapitālu. Ja kapitāla rezerves prasība būtu spēkā 2016.gada 30.jūnijā, Citadeles un Citadele Grupas 1.līmeņa kapitāla rādītājam būtu jābūt vismaz 10.4%, lai tas atbilstu visām prasībām: (1) 1.līmeņa pamata kapitāla rādītājs 4.5%, (2) 1.līmeņa papildu kapitāla rādītājs 1.5%, (3) kapitāla saglabāšanas rezerve 2.5%, (4) individuālā kapitāla rezerve 0.4%, ko nosaka FKTK, un (5) O-SII kapitāla rezerve 1.5%. 2016.gada 30.jūnijā gan Citadelei, gan Citadele Grupai ir pietiekams 1.līmeņa kapitāls, lai nodrošinātu atbilstību pilnajām O-SII rezerves prasībām.</p> <p>Kopš 2016.gada 30.jūnija nav notikušas būtiskas nelabvēlīgas izmaiņas Citadeles vai Citadele Grupas nākotnes perspektīvās.</p> <p>Kopš 2016.gada 30.jūnija nav notikušas būtiskas izmaiņas Citadeles vai Citadeles Grupas finanšu vai tirgus pozīcijās.</p>					
B.13 Pēdējā laika notikumi, kas ir būtiski	Cik ir zināms Citadelei, pēdējā laikā nav iestājušies nekādi būtiski apstākļi attiecībā uz Citadeli un Citadele Grupu, kas varētu būt būtiski nozīmīgi Citadeles vai Citadele Grupas maksāspējas novērtēšanai.					

	maksātspējas novērtēšanai																												
B.14	Atkarība no Grupas sabiedrībām	Citadele ir Citadele Grupas mātes uzņēmums un tā nav atkarīga no jebkuras citas sabiedrības Citadele Grupā.																											
B.15	Galvenās darbības jomas	<p>Citadele Grupa sniedz plašu banku pakalpojumu klāstu plašam klientu lokam. Trīs galvenās Citadele Grupas uzņēmējdarbības jomas Latvijā ir fiziskās personas un MVU, korporatīvā un privātā kapitāla pārvaldīšana. Citadele Grupa uztur arī darbību, kas saistīta ar aktīvu pārvaldīšanu, līzingu, dzīvības apdrošināšanu, pensiju fondu pārvaldīšanu un skaidrās naudas inkasāciju.</p> <p>Galvenie produkti fiziskajām personām Latvijā ir karšu produkti, noguldījumu produkti, patērētāju kreditēšana, kā arī hipotekārā kreditēšana. Galvenie produkti MVU Latvijā ir aizdevumi un kredītlīnijas uzņēmējdarbības attīstībai. Galvenie produkti korporatīvajiem klientiem Latvijā ir naudas līdzekļu pārvaldīšanas un pārdošanas punktu pakalpojumi, aizdevumi biznesa attīstībai, kredītlīnijas, garantijas, akreditīvi, kā arī kredītkartes un debetkartes.</p> <p>Privātkapitāla pārvaldīšanas jomā turīgajiem klientiem Latvijā pārsvarā tiek piedāvātas <i>premium</i> segmenta maksājumu kartes, uzkrājumu un investīciju produkti, dzīves stila pakalpojumi; bet starptautiskajiem klientiem, kas ir fiziskas personas, pārsvarā tiek piedāvāti norēķinu konti un parastās maksājumu kartes. Šīs fiziskās personas bieži ir ieinteresētas arī brokeru darījumu veikšanas pakalpojumos un aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumos.</p> <p>Papildus darbībai Latvijā Citadele Grupa uztur banku, līzingu un privātā kapitāla pārvaldīšanas darbību Lietuvā un Igaunijā, kā arī sniedz privātbankas un labklājības pārvaldīšanas pakalpojumus no sava meitas uzņēmuma Šveicē.</p>																											
B.16	Kontrolējošie akcionāri	<p>Šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā akcijas Citadelē tiek turētas šādās proporcijās:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 75% plus 1 akcija – RA Citadele Holdings, LLC, un 12 līdz-investoru konsorcijs; un • 25% mīnus 1 akcija – ERAB. <p>Sekojošā tabulā ietverta zināma informācija attiecībā uz Citadeles emitēto parasto akciju īpašumtiesībām šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Akcionārs</th> <th>Turēto akciju skaits</th> <th>Īpašuma tiesības (%)⁷</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ERAB.....</td> <td>39,138,948</td> <td>25.00 mīnus viena akcija</td> </tr> <tr> <td>RA Citadele Holdings, LLC¹</td> <td>35,082,302</td> <td>22.41 plus viena akcija</td> </tr> <tr> <td>Delan S.A.R.L.²</td> <td>15,597,160</td> <td>9.96</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>Citi līdz-investori</td> <td>14,146,136</td> <td>9.02</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) RA Citadele Holdings, LLC ir Ripplewood Advisors LLC pilnībā piederoša meitas sabiedrība, kuras patiesā labuma guvējs ir Timotijs Kolinss (2) Delan S.A.R.L patiesā labuma guvējs ir Baupost Group, LLC (3) EMS LB LLC patiesā labuma guvējs ir Edmonds M. Safra (4) NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. patiesā labuma guvējs ir Nasefs O.Saviris (5) Amolino Holdings Inc. patiesā labuma guvējs ir Džeimss L. Balsiit (6) Shuco LLC patiesā labuma guvējs ir Stenlijs S. Šūmans (7) Aprēķināts, pamatojoties uz balsošanas tiesībām Citadelē</p>	Akcionārs	Turēto akciju skaits	Īpašuma tiesības (%) ⁷	ERAB.....	39,138,948	25.00 mīnus viena akcija	RA Citadele Holdings, LLC ¹	35,082,302	22.41 plus viena akcija	Delan S.A.R.L. ²	15,597,160	9.96	EMS LB LLC ³	13,864,142	8.86	NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. ⁴	13,864,142	8.86	Amolino Holdings Inc. ⁵	13,863,987	8.86	Shuco LLC ⁶	10,998,979	7.03	Citi līdz-investori	14,146,136	9.02
Akcionārs	Turēto akciju skaits	Īpašuma tiesības (%) ⁷																											
ERAB.....	39,138,948	25.00 mīnus viena akcija																											
RA Citadele Holdings, LLC ¹	35,082,302	22.41 plus viena akcija																											
Delan S.A.R.L. ²	15,597,160	9.96																											
EMS LB LLC ³	13,864,142	8.86																											
NNS Luxembourg Investments S.a.r.l. ⁴	13,864,142	8.86																											
Amolino Holdings Inc. ⁵	13,863,987	8.86																											
Shuco LLC ⁶	10,998,979	7.03																											
Citi līdz-investori	14,146,136	9.02																											
B.17	Kredītreitingi	Šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā Citadeles ilgtermiņa noguldījumiem piešķirtais																											

	<p>Moody's kredītreitings ir B1 (ar pozitīvu attīstības prognozi).</p> <p>Katram Laidienam attiecīgās emisijas brīdī vai pēc tā var tikt piešķirts reitings, kas tiek norādīts attiecīgajos Galīgajos Noteikumos, un ko piešķir jebkura reitingu aģentūra, kuru laiku pa laikam var nolīgt Citadele attiecībā uz jebkādu Obligāciju emisiju vai līdz Programmas atlikušajam darbības laikam, ja jebkura no tām attiecīgajā brīdī sniedz reitingus attiecībā uz jebkuru Laidienu. Tas, vai katrs pieteiktais kredītreitings attiecībā uz konkrēto Laidienu tiks piešķirts no kredītreitingu aģentūras, kas dibināta Eiropas Savienībā un reģistrēta saskaņā ar CRA Regulu, tiks atspoguļots Galīgajos Noteikumos. Ja tiktu piešķirti reitingi, tad šādi reitingi var nebūt tādi paši kā kredītreitings, kas piešķirts Citadelei. Kredītreitings nav uzskatāms par rekomendāciju pirkt, pārdot vai turēt kādus vērtspapīrus, un reitingu organizācija, kas piešķīrusi konkrēto reitingu, var to jebkurā laikā pārskatīt, apturēt vai atcelt jebkurā brīdī. Kredītreitingi nav garantija attiecībā uz Citadele Grupas nākotnes sniegumu.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums: Reitings emitētajām Obligācijām [netiks piešķirts/ir piešķirts/paredzams, ka to piešķirs]: [●]</p>
--	---

C nodaļa—Vērtspapīri

<p>C.1</p> <p>Vērtspapīru veids un klase un vērtspapīru identifikācijas numurs</p>	<p>Obligācijas ir brīvi pārvedamas nekonvertējamas subordinētas obligācijas bez nodrošinājuma un garantijas, kuru nominālvērtība ir EUR valūtā, ar termiņu no 7 līdz 10 gadiem un ar fiksētu procentu likmi, kas ietver sevī Citadeles nenodrošinātus, negarantētus un subordinētus maksājuma pienākumus pret Obligāciju turētājiem (“Obligacionāri”). Obligācijas nekādos apstākļos nav konvertējamas vienkāršās Citadeles akcijās vai citos Citadeles kapitāla instrumentos, izņemot saskaņā ar pieprasu kompetento iestāžu rīkojumiem saskaņā ar likuma prasībām, kas attiecīgajā brīdī var būt piemērojamas Citadelei un Obligācijām.</p> <p>Katras Obligācijas nominālvērtība tiks noteikta Galīgajos Noteikumos, bet tai jābūt vismaz EUR 10,000.</p> <p>Obligācijas ir dematerializēti uzrādītāja parāda vērtspapīri, kas tiek reģistrēti Latvijas Centrālajā Depozitārijā (Latvijas Centrālais depozitārijs AS, reģistrācijas numurs: 40003242879, juridiskā adrese: Valņņu 1, Rīga, LV-1050, Latvija) (“LCD”) konta ieraksta veidā.</p> <p>Maksimālā kopējā visu nenokārtoto Obligāciju nominālvērtība, kas tiek emitētas saskaņā ar € 40,000,000 Pirmo Subordinēto Obligāciju Bez Nodrošinājuma Programmu (“Programma”) nevienā brīdī nedrīkst pārsniegt € 40,000,000.</p> <p>Obligācijas tiek emitētas vienā vai vairākās sērijās (“Sērija”). Katra Sērija var sastāvēt no viena vai vairākiem Obligāciju laidieniem (“Laidiens”). Ja attiecīgā Sērija sastāvēs tikai no viena Laidiena, Galīgajos Noteikumos jāietver attiecīgais norādījums.</p> <p>Vienas Sērijas Obligācijas ir pakļautas identiskiem noteikumiem, izņemot piemērojamos Galīgajos Noteikumos norādītie konkrētie noteikumi un nosacījumi var atšķirties attiecībā uz dažādiem Laidieniem. Katras Sērijas un Laidiena identifikācijas nolūkos Galīgajos Noteikumos tiek norādīts katras Sērijas un katra Laidiena kārtas numurs.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums: Sērijas numurs: [●]</p> <p>Laidiena numurs: [●]</p> <p>Pirms Laidiena piedāvājuma uzsākšanas, attiecīgajam Laidienam pēc Citadeles pieprasījuma LCD piešķirs ISIN (starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs) kodu. Gadījumā, ja tiek emitēts vēl kāds Laidiens, kas kopā ar jau emitēto Laidienu pēc jau</p>
--	--

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

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

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

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

Attiecīgi, jebkādi un visi ierobežojumi, kas attiecas uz kredītiestādes pakārtotajām saistībām un 2.līmeņa kapitāla instrumentiem, kā tie var tikt noteikti Latvijas Kredītiestāžu Likuma izpratnē, CRR un jebkādos citos piemērojamajos noteikumos, būs piemērojami Obligācijām un no Obligācijām izrietošajām Citadeles saistībām attiecas, tajā skaitā šādi Latvijas Kredītiestāžu Likumā (sevišķi 59.⁶ pantā) noteiktie ierobežojumi:

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

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

Obligacionāru Sapulces

Izņemot, kā zemāk citādi norādīts attiecībā uz grozījumiem tehniskajās procedūrās un aspektos, kas attiecas uz Obligācijām, tad, ja Citadele plāno grozīt Vispārīgos Obligāciju Noteikumus un Nosacījumus (saskaņā ar definīciju zemāk) vai attiecīgās Sērijas Laidienu Galīgajos Noteikumos, Citadelei jāsauc Obligacionāru vai attiecīgās Sērijas Obligacionāru (kā piemērojams) sapulci ("**Obligacionāru Sapulce**"), lai pieņemtu lēmumu par grozījumu izdarīšanu Vispārīgajos Obligāciju Noteikumos un Nosacījumos, attiecīgās Sērijas Laidienu Galīgajos Noteikumos vai lai izņemtu citus jautājumus, kas var būtiski ietekmēt Obligacionāru intereses. Citadelei ir tiesības pēc saviem ieskatiem grozīt tehniskās procedūras un aspektus, kas attiecas uz Obligācijām, attiecībā uz maksājumiem vai citiem līdzīgiem jautājumiem bez Obligacionāru piekrišanas vai Obligacionāru Sapulces, ja šādu grozījumu izdarīšanu padara par nepieciešamu

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

procenti tiek reinvestēti ar tādu pašu procentu likmi.

Dzēšanas Termiņš un Dzēšana

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

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

Konkrētās emisijas kopsavilkums:

Dzēšanas Datums: [●]

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

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

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

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

Obligacionāriem nekādos apstākļos nav tiesību pieprasīt Obligāciju pirmstermiņa dzēšanu pirms Dzēšanas Datuma. Iegādājoties Obligācijas, katrs ieguldītājs bez nosacījumiem un neatsaucami atsakās no tiesības pieprasīt dzēst jebkādas Obligācijas pirms termiņa, ja šāda tiesība pastāv saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem.

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 vai šādu pārstāvju izmaksas/atlīdzības.

<p>Procentu maksājuma atvasinātās komponentes ietekme</p> <p>C.10</p>	<p>Nav piemērojams.</p>
<p>Iekļaušana tirdzniecībai regulētā tirgū</p> <p>C.11</p>	<p>Pieteikums tiks iesniegts Nasdaq Riga AS, reģistrācijas Nr. 40003167049, juridiskā adrese: Vaļņu 1, Rīga, LV-1050, Latvija (“Nasdaq Riga”) par katra Laidiena iekļaušanu un tirdzniecību Nasdaq Riga oficiālajā obligāciju sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru saraksts) saskaņā ar Nasdaq Riga prasībām, ne vēlāk kā 3 (trīs) mēnešu laikā pēc attiecīgā Laidiena Emisijas Datuma. Sagaidāms, ka attiecīgā Laidiena tirdzniecība Nasdaq Riga fondu biržas Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā tiks uzsākta 1 (viena) mēneša laikā pēc iepriekšminētā pieteikuma iesniegšanas. Visi darījumi ar attiecīgā Laidiena Obligācijām pirms bezierunu darījumu uzsākšanas Nasdaq Riga fondu biržas Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā var tikt veikti kā privāti ārpusbiržas darījumi, attiecībā uz kuriem visus riskus uzņemas vienīgi attiecīgās darījumu puses.</p> <p>Nasdaq Riga birža ir regulēts tirgus Finanšu instrumentu tirgu direktīvas 2004/39/EK, ar grozījumiem, izpratnē.</p>

D nodaļa—Riski

<p>Svarīgākie ar emitentu un tā pārstāvēto nozari saistītie riski</p> <p>D.2</p>	<p>Ar Citadele Grupu ir saistīta virkne būtisku risku, kuru iestāšanās var atstāt vērā ņemamu nelabvēlīgu ietekmi uz Citadele Grupas uzņēmējdarbību, perspektīvām, finanšu stāvokli, darbības rezultātiem vai naudas plūsmām:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Citadele Grupa var nespēt veiksmīgi īstenot savu uzņēmējdarbības stratēģiju; - Citadele Grupas uzņēmējdarbība ir atkarīga 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 noteiktus mērķus ir atkarīga no zināmiem pieņēmumiem, tajā skaitā faktoriem, ko uzņēmums nevar ietekmēt un kas pakļauti zināmiem un nezināmiem riskiem, neskaidrībām un citiem faktoriem; - Citadele Grupa var nespēt piesaistīt vai noturēt pietiekamu klientu noguldījumu daudzumu un var nespēt piekļūt papildu finansējuma avotiem; - Citadele Grupa var nespēt izpildīt tās minimālā kapitāla prasības; - Citadele Grupa ir atkarīga no tās zīmola veiksmes un no tās spējas piesaistīt un noturēt klientus par saprātīgu cenu, atšķirot sevi no pārējā banku sektora; - Tirgus procentu likmju izmaiņas var nelabvēlīgi ietekmēt Citadele Grupas neto procentu ieņēmumus, neto procentu likmju maržu un rentabilitāti; - Citadele Grupu un tās klientus var būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt notikumi, kurus tā nespēj kontrolēt, 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 zaudējumus, ko šādi riski var izraisīt; - Citadele var neizdoties pareizi novērtēt kredīta risku un tā nodrošinājuma vērtību; - Citadele Grupas aizdevumi mazumtirdzniecības klientiem, MVU un mikro-MVU var to pakļaut paaugstinātam kredīta riskam; - Citadele Grupas aizdevumu portfelis ir koncentrēts uz noteiktiem aizņēmējiem un noteiktiem Latvijas ekonomikas sektoriem;
--	---

- Citadele Grupa var nebūt precīzi noteikusi sava aizdevumu portfeļa vērtības samazinājuma līmeni;
- Nodrošinājumu vērtība un, jo sevišķi, mājokļu nekustamā īpašuma vērtība var samazināties, kas var būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt Citadele Grupas kredītu portfeli un nodrošinājuma bāzi;
- Citadele Grupa var nespēt savlaicīgi vai vispār realizēt kredītu nodrošinājumus, kas atrodas ārpus ES;
- Citadele Grupas vērtspapīru portfelis ir koncentrēts uz Latvijas un Lietuvas valdības obligācijām, un tā vērtība var samazināties;
- Citadele Grupa ir atkarīga no tās filiāļu tīkla nozīmīgākajās atrašanās vietās;
- Citadele Grupa ir pakļauta darbības riskiem, tajā skaitā jo sevišķi tiem, kas rodas darbinieku vai klientu krāpniecisku darbību vai pārkāpumu dēļ;
- Citadele Grupa vai tās klienti var tikt pakļauti savu uzņēmumu darbības ierobežojumiem starptautiski noteikto sankciju pret Krievijas valsts piederīgajiem un Krievijas uzņēmumiem dēļ vai reģionālu ģeopolitisko spriedžu dēļ;
- Citadele Grupa ir pakļauta riskiem attiecībā uz tās starptautisko noguldījumu portfeli;
- Citadele Grupa var būt spiesta dažos tirgos mainīt savu vai noteiktu savu meitas uzņēmumu zīmolus, kā rezultātā var tikt ierobežota tās konkurētspēja šajos tirgos;
- Regulējuma izmaiņu dēļ Citadele Grupai vairs nebūs American Express ekskluzīvais statuss Latvijā un Lietuvā;
- Citadele Grupa ir pakļauta korespondējošo kontu riskam;
- Citadele un Baltijas valstis var nespēt noturēt savus kredītreitingus;
- Citadele Grupas darbība pakļauj to valūtas maiņas riskiem un ar hedžēšanas produktu izmantošanu saistītiem riskiem;
- Citadele Grupa ir pakļauta ar tās pensiju fondu darbību saistītiem riskiem;
- Citadele Grupa ir pakļauta ar tās dzīvības apdrošināšanas darbību saistītiem riskiem;
- Citadele Grupa var nespēt veiksmīgi uzturēt vai uzlabot savas informācijas tehnoloģiju sistēmas un drošību;
- Citadele Grupas pašreizējie panākumi atkarīgi no uzņēmuma augstākās vadības komandas un tās spējām algot un noturēt galveno personālu;
- Citadele Grupa var tikt iesaistīta tiesvedībā, administratīvajās lietās vai cita veida tiesvedībā;
- Citadele Grupu var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt katastrofas vai neparedzēti notikumi, piemēram, karadarbība, terora akti, pandēmiskas slimības vai citi ģeopolitiski notikumi;
- Citadele Grupas apdrošināšanas polises var nenosegt konkrētus nākotnes zaudējumus;
- Citadele Grupa var būt pakļauta iekšējai rekapitalizācijai (bail-in) saskaņā ar BRRD un citiem piemērojamajiem noteikumiem;
- Dažos tirgos, kur darbojas Citadele Grupa, tiesiskā regulējuma un tiesu sistēmām ir mazāka pieredze noteiktās tiesību jomās nekā Rietumeiropas valstīs;
- Citadele Grupa ir pakļauta ar nodokļu aplikšanu un nodokļu tiesiskās bāzes izmaiņām saistītiem riskiem;
- Citadele Grupa ir pakļauta periodiskiem nodokļu auditiem, ko veic Latvijas

	<p>nodokļus administrējošās iestādes;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Citadele Grupa ir pakļauta riskiem, kas saistīti ar atbilstību Vienotajam ziņošanas standartam (CRS); - Ieguldītāji var nespēt izpildīt ārvalstu tiesu spriedumus pret Citadele Grupu; - Citadele Grupa ir pakļauta riskiem, kas saistīti ar tās darbību atbilstību liela skaita tiesību aktu un noteikumu; - Citadele Grupas īstenotie pasākumi, lai atbilstu noteikumiem par noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršanu, pretkorupciju un sankcijām, var nebūt efektīvi visos būtiskākajos 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 vai atbilst 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.
<p>D.3 Svarīgākie vērtspapīru riski</p>	<p>Ar investīcijām Obligācijās ir saistīta virkne būtisku risku:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 iekšējas rekapitalizācijas (bail-in) riskam; - Iepriekš nav notikusi tirdzniecība ar Obligācijām; - Citadele var nespēt iekļaut Obligācijas Nasdaq Riga sarakstā, Obligācijas var izslēgt no Nasdaq Riga saraksta, vai Obligāciju tirdzniecība var tikt pārtraukta; - Var neattīstīties aktīvs un likvīds tirgus Obligāciju tirdzniecībai; - Iekļaušana biržas sarakstā var nenotikt vienlaicīgi ar norēķiniem vai uzreiz pēc tiem, un ieguldītāji var nebūt spējīgi publiski tirgot Obligācijas līdz Obligāciju iekļaušanai Nasdaq Riga sarakstā; - Citadelei nav pieredzes prasību izpildē attiecībā uz biržu sarakstos iekļautiem uzņēmumiem; - Ieguldītāji Obligācijās būs atkarīgi no LCD kontu sistēmas; - Fiksētā procentu likme un inflācija var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju vērtību; - Valūtu maiņas kursu svārstības un procentu likmes var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju vērtību; - Citadeles kredītreitinga un/vai Obligāciju kredītreitinga nelabvēlīgās izmaiņas var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju tirdzniecības cenu; - Nav garantijas, ka nenotiks izmaiņas likumos vai praksē; - No Obligācijām neizriet nekādas akcionāru tiesības vai balsstiesības; - Citadelei nav ierobežojumu attiecībā uz papildu parāda emisiju un nepastāv

	<p>Īpašuma iekļāšanās/apgrūtināšanas aizlieguma (negative pledge) saistības;</p> <ul style="list-style-type: none"> - No Obligācijām neizriet ierobežojumi attiecībā uz Citadeles darbību, un netiek ierobežota tās spēja veikt apvienošanu, pārdot aktīvus vai citādi veikt ievērojamus darījumus, kas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Obligācijas un Obligacionārus; - Juridiskie investēšanas apsvērumi var ierobežot noteiktus ieguldījumus Obligācijās; - Obligāciju pārvedamība var tikt ierobežota; - Obligācijas var tikt dzēstas pirms termiņa pēc Citadeles iniciatīvas; - Piedāvājums var tikt atcelts; - Obligācijās var tikt veiktas izmaiņas, un šādas izmaiņas būs juridiski saistošas visiem Obligacionāriem; un - Obligacionāriem var būt jāpilda pieprasījumi sniegt informāciju.
--	---

E nodaļa—Piedāvājums

E.2b Piedāvājuma iemesli un ieņēmumu izmantošana	<p>Citadele ar šī Piedāvājuma palīdzību plāno piesaistīt neto ieņēmumus līdz 39 miljoni EUR. Citadele izmantos no Piedāvājuma (kā definēts zemāk) gūtos neto ieņēmumus vispārējo komercdarbības mērķu nodrošināšanai un Citadeles reglamentētā kapitāla struktūras tālākai stiprināšanai, ieskaitot izmantošanu kā Citadeles subordinēto kapitālu saskaņā ar CRR prasībām un jebkuriem citiem piemērojamajiem noteikumiem par 2.līmeņa kapitālu un subordinētā aizdevuma atlikušās summas atmaksai Latvijas Privatizācijas Aģentūrai saskaņā ar LPA Subordinēto Parādu.</p> <p>Pēc Piedāvājuma Citadele plāno organizēt pārrunas ar Latvijas Privatizācijas Aģentūru par LPA Subordinētā Parāda pirmstermiņa atmaksu. Citadele sagaida, ka periods no Piedāvājuma ieņēmumu saņemšanas līdz attiecīgo atļauju saņemšanai, lai padarītu par iespējamu LPA Subordinētā Parāda pirmstermiņa atmaksu, būs līdz diviem mēnešiem garš. Citadele Grupa sagaida, ka (pamatojoties uz Pamatprospekta parakstīšanas datumā pieejamajiem faktiem un datiem) neto ieņēmumu no Piedāvājuma un LPA Subordinētā Parāda atmaksa nodrošinās to, ka tās kopējais kapitāla pietiekamības rādītājs, kas aprēķināts saskaņā ar pilnībā ieviestiem Bāzele III principiem, pieaugs par līdz pat 160 bāzes punktiem, sasniedzot 14.6% (pieņemot, ka 2016.gada pirmā pusgada peļņa 25 miljonu EUR apmērā ir iekļauta pašu kapitālā). Veicot aprēķinu saskaņā ar Bāzele III pārejas noteikumiem, pēc LPA Subordinētā Parāda atmaksas sagaidāms, ka Citadele Grupas kopējais kapitāla pietiekamības rādītājs būs līdz pat 15.5% (pieņemot, ka 2016.gada pirmā pusgada peļņa 25 miljonu EUR apmērā ir iekļauta pašu kapitālā). Faktiskās kopējā kapitāla pietiekamības radītāja izmaiņas, kas radīsies no LPA Subordinētā Parāda atmaksas, var atšķirties no iepriekšminētajām summām un procentu attiecībām, kas ir sagatavotas, pamatojoties uz faktiem un datiem, kas pieejami šī Pamatprospekta parakstīšanas datumā. LPA Subordinētā Parāda atmaksai un izrietošajām izmaiņām Citadeles kapitāla pietiekamības pozīcijā ir jāsaņem FKTK atļauja.</p> <p>Ja kādai konkrētai Sērijai tiks paredzēts konkrēts līdzekļu izmantošanas mērķis, tas tiks norādīts attiecīgās Sērijas Galīgajos Noteikumos.</p>
E.3 Piedāvājuma noteikumi un nosacījumi	<p>Obligācijas tiek publiski piedāvātas Latvijā un Lietuvā atbilstoši Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likuma ("Latvijas Finanšu Instrumentu Tirgus Likums") un 2004.gada 29.aprīļa Komisijas Regulas (EK) Nr. 809/2004, ar grozījumiem, kas īsteno Direktīvu 2003/71/EK ("Prospekta Regula") prasībām.</p>

Emisijas Datums

Emisijas Datums tiks noteikts attiecīgā Laidiena Galīgajos Noteikumos. Ja Citadele pagarina Piedāvājuma Periodu (saskaņā ar definīciju zemāk), gala Emisijas Datumu Citadele mainīs proporcionāli Piedāvājuma Perioda pagarinājuma ilgumam, norādot to Galīgajos Noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

Konkrētās emisijas kopsavilkums:

Emisijas Datums: [●]

Emisijas Cena

Obligācijas var tikt emitētas to nominālvērtībā vai arī piemērojot atlaidi vai uzcenojumu to nominālajai vērtībai ("**Emisijas Cena**"). Emisijas Cena tiks noteikta Galīgajos Noteikumos. Citadelei ir tiesības pēc saviem ieskatiem grozīt Emisijas Cenu vienu vai vairākas reizes līdz piemērojamā Piedāvājuma Perioda (saskaņā ar definīciju zemāk) beigām un paziņot atjaunoto Emisijas Cenu ("**Atjaunotā Emisijas Cena**").

Konkrētās emisijas kopsavilkums:

Emisijas Cena: [●]

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: [EUR [●]]

Obligācijas nominālvērtība

Katras Obligācijas nominālvērtība tiek norādīta Galīgajos Noteikumos, bet tā sastāda vismaz EUR 10,000.

Konkrētās emisijas kopsavilkums:

Obligācijas nominālvērtība: EUR [●]

Minimālā ieguldījuma Summa

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

Piedāvājuma Periods

Katra Laidiena Piedāvājuma Periods tiks noteikts attiecīgajos Galīgajos Noteikumos. Līdz piemērojamā Piedāvājuma Perioda beigām Citadele var pēc saviem ieskatiem pagarināt Piedāvājuma Periodu vienu vai vairākas reizes. Ikviens šāda pagarinājuma minimālajam garumam ir jābūt vismaz 2 Darba Dienas.

Konkrētās emisijas kopsavilkums:

Piedāvājuma Periods: [●]

Ierobežojošie noteikumi

Nav

Depozitārijs

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

Piemērojamie tiesību akti

Latvijas Republikas tiesību akti.

	<p>Garantētā piešķiršana</p> <p>Neskatoties uz Citadeles vispārējām tiesībām pēc saviem ieskatiem jebkāda iemesla dēļ pilnībā vai daļēji noraidīt jebkuru Pirkuma Uzdevumu, ABLV, ar nosacījumu, ka tā iesniedz attiecīgu derīgu Pirkuma Uzdevumu saskaņā ar Parakstīšanās Apņemšanos un tas ir Kvalificējošs Pirkuma Uzdevums (saskaņā ar definīciju zemāk), – ir garantēta saņemt noteiktu Obligāciju skaitu ar nominālvērtību EUR 10,000,000 (desmit miljoni eiro).</p>
E.4 Būtiska ieinteresētība piedāvājumā	<p>Atbilstoši Citadeles rīcībā esošajai informācijai, nevienai personai, kas iesaistīta Piedāvājumā, nepastāv intereses, kas ir būtiskas Piedāvājumam, kā arī nepastāv interešu konflikts, izņemot ABLV, kam ir zināmas intereses saskaņā ar Parakstīšanās Apņemšanos. Galīgajos Noteikumos tiks ietverta norāde uz to, vai šīs ABLV intereses ir piemērojamas attiecīgajam Laidienam.</p>
E.7 Paredzami uz ieguldītājiem attiecināmie izdevumi	<p>Citadele nepiemēros ieguldītājiem izdevumus vai nodokļus Obligāciju emisijas sakarā. Tomēr ieguldītājiem var tikt pieprasīts segt izdevumus, kas ir saistīti ar vērtspapīru kontu atvēršanu kredītiestādēs vai pie ieguldījuma pakalpojumu sniedzējiem, kā arī veikt komisijas maksājumus kredītiestādēm vai ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem saistībā ar ieguldītāja Obligāciju pirkšanas vai pārdošanas rīkojumu izpildi, Obligāciju turēšanu vai jebkurām citām ar Obligācijām saistītām darbībām. Citadele nav nekāda pienākuma kompensēt jebkādas šādas Obligacionāru izmaksas.</p>