



LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJA

BAZINIO PROSPEKTO PATVIRTINIMO PAŽYMA

2011 m. spalio 27 d. Nr. 4R-15
Vilnius

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 42 straipsnio 1 dalies 3 punkto nuostatomis bei 2011 m. rugsėjo 29 d. AB DnB NORD banko prašymu patvirtinti AB DnB NORD banko obligacijų bazinį prospektą, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2011 m. spalio 27 d. posėdžio sprendimu Nr. 2K-187 (protokolas Nr. 6K-25) patvirtino **AB DnB NORD banko** (įmonės kodas 112029270, registruotos buveinės adresas J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuvos Respublika; toliau – Bankas) obligacijų bazinį prospektą.

Pagal bazinį prospektą Bankas į apyvartą gali išleisti vieną ar kelias vidutinės trukmės (nuo 6 mėn. iki 10 metų) fiksuotų palūkanų obligacijų, kintamų palūkanų obligacijų, nulinės atkarpos obligacijų, dvigubos valiutos obligacijų, su finansinėmis priemonėmis susietų obligacijų, su kredito rizika susietų obligacijų ir bet kurių šių obligacijų tipų derinių emisijas. Visos obligacijos bus nesubordinuotos, negarantuojamos ir nekonvertuojamos.

Maksimali pagal šį bazinį prospektą išleidžiamų obligacijų bendra nominali vertė negali viršyti 300 000 000 eurų arba ekvivalenčios sumos kita valiuta.

Emisijų parametrai, kurie nėra žinomi bazinio prospekto parengimo metu, bus nustatomi kiekvienos ne nuosavybės vertybinių popierių emisijos galutinėse sąlygose.

Bazinio prospekto patvirtinimas pažymi, kad jame pateikta informacija atitinka 2004 m. balandžio 29 d. Europos Komisijos (EB) reglamente Nr.809/2004 ir Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatyme (2007, Nr. X-1023) bei kituose teisės aktuose nustatytas informacijos pateikimo taisykles.

Bazinio prospekto patvirtinimas neužtikrina jame pateiktos informacijos teisingumo ir negali būti laikomas Vertybinių popierių komisijos rekomendacija investuotojams.

Komisijos pirmininkas



Vilius Šapoka

PATVIRTINTA
LIETUVOS RESPUBLIKOS
VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS
2011 m. spalio 27 d.
Sprendimu Nr. VK-187
Pažymos Nr. 4R-15

AB DnB NORD BANKAS
300 000 000 EURŲ
VIDUTINĖS TRUKMĖS OBLIGACIJŲ PROGRAMOS
BAZINIS PROSPEKTAS

VILNIUS, 2011 M. SPALIO MĖN.

DnB NORD



AB DNB NORD BANKAS

(SU CENTRINE BUVEINE, REGISTRUOTA VILNIUJE, TOLIAU VADINAMAS "BANKU" ARBA "EMITENTU")

**300 000 000 EURŲ
VIDUTINĖS TRUKMĖS OBLIGACIJŲ PROGRAMOS
BAZINIS PROSPEKTAS**

ŠIS BAZINIS PROSPEKTAS (TOLIAU TEKSTE VADINAMAS „BAZINIŲ PROSPEKTU“ ARBA „PROSPEKTU“) YRA PARENGTAS VADOVAUJANTIS LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS 2005 M. LIEPOS 15 D. NUTARIMU NR. 1K-21 PATVIRTINTOMIS VERTYBINIŲ POPIERIŲ PROSPEKTO RENGIMO IR TVIRTINIMO BEI INFORMACIJOS ATSKLEIDIMO Taisyklėmis (su pakeitimais) BEI 2004 M. BALANDŽIO 29 D. KOMISIJOS REGLAMENTU (EB) NR. 809/2004, ĮGYVENDINANČIU EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVOS 2003/71/EB NUOSTATAS DĖL PROSPEKTUOSE PATEIKIAMOS INFORMACIJOS BEI ŠIŲ PROSPEKTŲ FORMATO, ĮTRAUKIMO NUORODOS BŪDU IR PASKELBIMO BEI REKLAMOS SKLEIDIMO.

ŠIS BAZINIS PROSPEKTAS PARENGTAS PAGAL EUROPOS BENDRIJŲ KOMISIJOS REGLAMENTO NR. 809/2004 V IR XI PRIEDUOSE PATEIKTUS APRAŠUS.

DOKUMENTAI, NUORODOS BŪDU INKORPORUOTI Į ŠĮ BAZINĮ PROSPEKTĄ, IŠVARDINTI TREČIAME ŠIO BAZINIO PROSPEKTO PUSLAPYJE.

GALUTINĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ EMISIJOS (-JŲ) SĄLYGOS YRA PATEIKIAMOS ATSKIRU DOKUMENTU (TOLIAU VADINAMU "GALUTINĖS SĄLYGOS"). INFORMACIJA APIE GALUTINIŲ SĄLYGŲ NUSTATYMĄ APRAŠOMA ŠIO BAZINIO PROSPEKTO 1 PRIEDE. INFORMACIJA APIE GALUTINĖS SĄLYGAS BUS SKELBIAMA PROSPEKTO 2.7 SKYRIUJE NUSTATYTA TVARKA. GALUTINĖS SĄLYGOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOJE NETVIRTINAMOS.

POTENCIALŪS INVESTUOTOJAI, PRIEŠ PRIIMDAMI SPRENDIMĄ ĮSIGYTI EMITENTO SIŪLOMUS VERTYBINIUS POPIERIUS, TURĖTŲ SUSIPAŽINTI SU VISAIS PROSPEKTĄ SUDARANČIAIS DOKUMENTAIS.

INVESTICIJOS Į VERTYBINIUS POPIERIUS YRA SUSIJUSIOS SU TAM TIKRAIS RIZIKOS VEIKSNIAIS, TODĖL EMITENTO SIŪLOMUS VERTYBINIUS POPIERIUS TURĖTŲ ĮSIGYTI TIK TOKIE INVESTUOTOJAI, KURIE TURI PAKANKAMAI FINANSINIŲ ŽINIŲ IR PATIRTIES, KAD GALĖTŲ TINKAMAI ĮVERTINTI SU EMITENTO VEIKLA IR PAGAL ŠĮ BAZINĮ PROSPEKTĄ LEIDŽIAMAIS VERTYBINIAIS POPIERIAIS SUSIJUSIAS RIZIKAS.

PAGRINDINIAI SU EMITENTŲ SUSIJĘ RIZIKOS VEIKSNIAI, TOKIE KAIP KLIENTŲ KREDITO BŪKLĖ, RINKOS KINTAMŲJŲ POKYČIAI, FINANSINIŲ IŠTEKLIŲ LIKVIDUMAS IR EMITENTO OPERACINĖS RIZIKOS VEIKSNIAI YRA NURODOMI ŠIO BAZINIO PROSPEKTO 3.2 SKYRIUJE. PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU LEIDŽIAMAIS ARBA PLANUOJAMAIS LEISTI VERTYBINIAIS POPIERIAIS, TOKIE KAIP VERTYBINIŲ POPIERIŲ RINKOS LIKVIDUMAS, RINKOS PALŪKANŲ NORMŲ LYGIS IR PAN., PATEIKIAMAI ŠIO BAZINIO PROSPEKTO 2.1 SKYRIUJE ARBA (IR) GALUTINĖSE SĄLYGOSE.

VISA ŠIAME BAZINIAME PROSPEKTE PATEIKIAMA INFORMACIJA, JEIGU NĖRA NURODYTA KITAIP, NEAUDITUOTA.



INFORMACIJOS PATEIKIMAS NUORODOS BŪDU:

Šie dokumentai, anksčiau pateikti Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai, pateikiami nuorodos būdu, yra neatsiejama šio Bazinio prospekto dalis:

- Emitento konsoliduotas metinis pranešimas už 2009 metus (toliau – „Metinis pranešimas už 2009 metus“);
- Emitento konsoliduotas metinis pranešimas už 2010 metus (toliau – „Metinis pranešimas už 2010 metus“);
- Emitento 2011 m. šešių mėnesių tarpinis konsoliduotas pranešimas (toliau – „Tarpinis pranešimas“) ir kartu su juo viešai paskelbta Emitento tarpinė sutrumpinta finansinė informacija;
- Emitento audituota finansinė atskaitomybė 2009 m. gruodžio 31 dienai (toliau – „Finansinė atskaitomybė už 2009 metus“) ir Emitento audituotos finansinės ataskaitos 2010 m. gruodžio 31 dienai (toliau – „Finansinės ataskaitos už 2010 metus“), parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.

Informacija, nurodyta šiame Prospekte ir su juo nuorodos būdu susietuose dokumentuose, gali būti atnaujinama Prospekto prieduose, kaip tai reglamentuojama 2005 m. liepos 15 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos nutarimu Nr. 1K-21 patvirtintų Vertybinių popierių prospekto rengimo ir tvirtinimo bei informacijos atskleidimo taisyklių 18-21 straipsniuose ir 2003 m. lapkričio 4 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2003/71/EB dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi visuomenei ar įtraukiami į prekybos sąrašą, ir iš dalies pakeičiančios Direktyvos 2001/34/EB, 16 straipsnyje.

Su šiuo Baziniu prospektu ir su juo nuorodos būdu susietais dokumentais susipažinti ir gauti nemokamą jų kopiją galima:

- Banko klientų aptarnavimo padaliniuose ir Banko Rinkų departamente J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje, darbo dienomis nuo 8:00 iki 16:30 (penktadieniais iki 15:00), bei Banko tinklalapyje www.dnb nord.lt. Telefonai pasiteiravimui: +370 5 239 3053, +370 6 189 2775.
- Platintojo buveinėje ir interneto svetainėje. Platintojo, jei toks būtų paskirtas, duomenys bus nurodyti kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.
- Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės interneto tinklalapyje (www.crib.lt)



ŠIAME BAZINIAME PROSPEKTE NAUDOJAMOS BENDROSIOS SAŲOKOS

Emitentas – AB DnB NORD bankas.

Bankas – vartojama ta pačia reikšme kaip ir Emitentas.

Grupė – tai Bankas ir jam priklausančios 5 dukterinės bendrovės: UAB DnB NORD investicijų valdymas, AB DnB NORD lizingas, UAB DnB NORD būstas, UAB „Gėlužės projektai“ bei UAB Intractus ir jos dukterinė įmonė UAB Industrious.

Programa – Banko valdybos 2011 m. rugpjūčio mėn. 16 d. nutarimu patvirtintas planas, kurio pagrindu per 12 mėnesių laikotarpį nuo Bazinio prospekto patvirtinimo Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijoje pakartotinai leidžiamos nustatytų tipų obligacijos. Kiekvienos pagal Programą leidžiamos obligacijų emisijos sąlygos yra nustatytos Baziniame prospekte ir Galutinėse sąlygose.

Bazinis prospektas arba Prospektas - investuotojams ir visuomenei skirtas dokumentų rinkinys, kuriame pateikiama pagrindinė informacija apie Emitentą ir jo vertybinius popierius, kurie yra siūlomi viešai ir neviešai ir gali būti įtraukiami į prekybą reguliuojamoje rinkoje, jų platinimo sąlygas, Emitento ir investuotojų teises ir pareigas.

Galutinės sąlygos – neatsiejama Prospekto dalis, kurioje pateikiama informacija apie tas emisijos sąlygas, kurios nebuvo žinomos Prospekto tvirtinimo metu.

Obligacijų pasirašymo sutartis – su investuotoju sudaroma sutartis, pagal kurią investuotojas pasirašo Emitento leidžiamas obligacijas ir įsipareigoja už jas sumokėti. Klientui apmokėjus bendrą obligacijų kainą pagal Obligacijų pasirašymo sutartį, apmokėtos obligacijos bus įrašomos į asmeninę investuotojo vertybinių popierių sąskaitą.

Finansinė priemonė - taip, kaip tai yra apibrėžta Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme.

Patikėtinis – viešosios apyvartos tarpininkas, ginantis obligacijų turėtojų interesus santykiuose su Emitentu.

Skaičiavimo agentas – viešosios apyvartos tarpininkas, apskaičiuojantis obligacijų turėtojams tenkančių išmokų dydžius (palūkanos, išpirkimo kaina, pan.).

Atsiskaitymų tarpininkas – viešosios apyvartos tarpininkas atliekantis mokėjimus obligacijų turėtojams pagal Skaičiavimo agento pateiktus nurodymus.

Platintojas – viešosios apyvartos tarpininkas, paskirtas Emitento platinti pagal šį Prospektą leidžiamus vertybinius popierius. Jeigu yra paskirtas daugiau negu vienas Platintojas, "Platintojas" reiškia nuorodą į Emitento paskirtą Platintojų koordinatorių.

Rinkų darbo diena – i) organizuotos rinkos darbo diena, kai vyksta reguliari prekyba reguliuojamose rinkose, kuriose prekiaujama Finansinėmis priemonėmis pagal kurias nustatoma Finansinės priemonės vertė, taip pat biržose, kuriose prekiaujama atitinkamomis išvestinėmis Finansinėmis priemonėmis ir/arba ii) neorganizuotos rinkos darbo diena, kai Emitentas gali pateikti pasiūlymą įsigyti ir reikalavimą išpirkti Finansines priemones.

Finansinių institucijų darbo diena - finansinių institucijų darbo diena, kai Emitentas gali atlikti išmokas obligacijų turėtojui, atlikti valiutos konvertavimo operacijas, nustatyti palūkanų normas bei atlikti kitas finansines operacijas, susijusias su obligacijų aptarnavimu.

Obligacijų įsigaliojimo diena – Galutinėse sąlygose nustatyta data, nuo kurios pradedamas skaičiuoti obligacijų terminas. Jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, Obligacijų įsigaliojimo dieną yra fiksuojama pradinė Finansinių priemonių, su kuriomis yra susietos obligacijos, vertė ir/arba pradedamas skaičiuoti pirmasis palūkanų atkarpos periodas.

Išleidimo kaina – emisijos pirminio platinimo kaina platinimo periodo pabaigoje. Platinimo periodo pabaiga laikoma konkreti data, nurodyta emisijos Galutinėse sąlygose, kuri gali nesutapti su paskutine platinimo diena, jeigu emisija išplatinama anksčiau laiko.

Nenumatyti įvykiai – tai nuo Emitento nepriklausantys įvykiai, kurių numatyti obligacijų išleidimo metu Emitentas negali.

Su finansine priemone susietų obligacijų (toliau tekste vadinamos Susietos obligacijos) techninės sąlygos (Bazinio prospekto 2 priedas) – neatsiejama Bazinio prospekto dalis, kurioje aprašoma Susietų obligacijų Išpirkimo kainos ir Palūkanų skaičiavimo tvarka ir sąlygos.

Su kredito rizika susietų obligacijų techninės sąlygos (Bazinio prospekto 3 priedas) - neatsiejama Bazinio prospekto dalis, kurioje aprašoma su kredito rizika susietų obligacijų išpirkimo tvarka ir sąlygos.



Oficialus euro/lito kursas - Lietuvos Respublikos Vyriausybės ir Lietuvos banko valdybos nutarimais patvirtintas ir nuo 2002 m. vasario 2 d. galiojantis euro ir lito kursas, kuris yra 3,4528 lito už 1 eurą.

Užtikrinimo priemonė – bet kokia priemonė, užtikrinanti Emitentą, kad paraišką pateikęs ar Obligacijų pasirašymo sutartį sudaręs investuotojas bus finansiškai pajėgus įvykdyti priimtus įsipareigojimus Emitentui. Dėl užtikrinimo priemonės tinkamumo spręs Emitentas. Visais atvejais piniginių lėšų sumos, lygios investuotojo priimtiems įsipareigojimams pagal paraišką ar Obligacijų pasirašymo sutartį, sumokėjimas į Emitento sąskaitą bus laikomas tinkama užtikrinimo priemone.



TURINYS

Atsakingi asmenys.....	7
1. SANTRAUKA.....	8
2. PROGRAMOS APRAŠYMAS	19
VERTYBINIŲ POPIERIŲ RAŠTAS	20
2.1. Su išleidžiamais vertybiniais popieriais susiję rizikos veiksniai.....	20
2.2. Pagrindinė informacija	22
2.2.1. <i>Su emisijomis susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai.....</i>	22
2.2.2. <i>Siūlymo priežastys ir pajamų panaudojimas</i>	22
2.3. Informacija apie vertybinius popierius	23
2.3.1. <i>Vertybinių popierių tipas.....</i>	23
2.3.2. <i>Teisės remiantis vertybiniai popieriai buvo sudaryti.....</i>	23
2.3.3. <i>Vertybinių popierių apskaita.....</i>	23
2.3.4. <i>Vertybinių popierių emisijos valiuta.....</i>	23
2.3.5. <i>Vertybinių popierių kategorijos</i>	24
2.3.6. <i>Vertybinių popierių suteikiamos teisės</i>	24
2.3.7. <i>Palūkanos</i>	25
2.3.8. <i>Išpirkimas.....</i>	26
2.3.9. <i>Pajamingumo skaičiavimo metodas.....</i>	28
2.3.10. <i>Atstovavimo obligacijų turėtojams tvarka</i>	28
2.3.11. <i>Vertybinių popierių išleidimo pagrindas.....</i>	30
2.3.12. <i>Emisijų pagal šį Prospektą išleidimo data</i>	30
2.3.13. <i>Apribojimai perleisti vertybinius popierius</i>	30
2.3.14. <i>Mokesčiai.....</i>	30
2.4. Siūlymo sąlygos.....	32
2.4.1. <i>Platinimo tvarka.....</i>	32
2.4.2. <i>Obligacijų paskirstymo tvarka</i>	33
2.4.3. <i>Apmokėjimo tvarka</i>	33
2.4.4. <i>Nuosavybės fiksavimas</i>	33
2.4.5. <i>Kainos nustatymo tvarka.....</i>	33
2.4.6. <i>Siūlymo tarpininkai.....</i>	34
2.5. Įtraukimas į prekybos sąrašą ir platinimo tvarka.....	35
2.6. Papildoma informacija	35
2.7. Skelbimų pateikimo tvarka	36
2.8. Adresai.....	37
REGISTRACIJOS DOKUMENTAS	38
3. EMITENTO APIBŪDINIMAS	38
3.1. Atestuoti auditoriai.....	38
3.2. Rizikos veiksniai	39
3.3. Informacija apie emitentą	42
3.4. Verslo apžvalga	45
3.4.1. <i>Pagrindinė veikla.....</i>	45
3.4.2. <i>Pagrindinės rinkos</i>	45
3.5. Organizacinė struktūra.....	50
3.6. Informacija apie tendencijas.....	50
3.7. Pelno prognozės arba preliminarus pelnas	51
3.8. Administravimo, valdymo ir priežiūros organai	51
3.9. Stambieji akcininkai	53
3.10. Finansinė informacija apie emitento turtą ir įsipareigojimus, finansinę padėtį bei pelną ir nuostolius.....	54
3.10.1. <i>Istorinė finansinė informacija</i>	54
3.10.2. <i>Paskutinės finansinės informacijos senumas</i>	59
3.10.3. <i>Tarpinė finansinė informacija</i>	59
3.10.4. <i>Teisiniai ir arbitražo procesai.....</i>	66
3.10.5. <i>Reikšmingi emitento finansinės padėties pokyčiai</i>	66
3.11. SVARBIAUSIOS sutartys	66
3.12. Trečiosios šalies informacija ir ekspertų ataskaita bei bet kurių interesų pareiškimas.....	66
3.13. viešieji dokumentai	66
4. PRIEDAI	68
1 priedas. Galutinių sąlygų nustatymo tvarka.....	68
2 priedas. Susietų obligacijų techninės sąlygos	73
3 priedas. Su kredito rizika susietų obligacijų techninės sąlygos	76



ATSAKINGI ASMENYS

Už šiame Baziniame prospekte pateiktą informaciją atsakingi asmenys:

- Bjørnar Lund – AB DnB NORD banko prezidentas;
- Mindaugas Tutlys – AB DnB NORD banko Rinkų departamento vadovas;
- Jurgita Šaučiūnienė – AB DnB NORD banko vyriausioji buhalterė;
- Žygimantas Stankevičius – AB DnB NORD banko Teisės departamento vadovas.

Žemiau pasirašę atsakingi asmenys patvirtina, kad Baziniame prospekte pateikta informacija, kiek jiems yra žinoma, atitinka faktus ir kad joje nėra praleista nieko, kas gali turėti įtakos jos prasmei, ir kad jie ėmėsi visų pagrįstų priemonių tam užtikrinti.

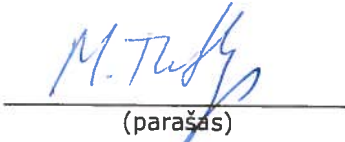
Banko prezidentas


(parašas) Bjørnar Lund

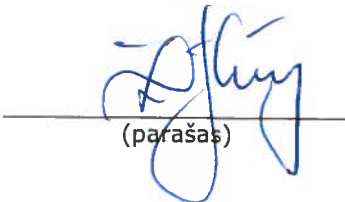
Vyriausioji buhalterė


(parašas) Jurgita Šaučiūnienė

Rinkų departamento vadovas


(parašas) Mindaugas Tutlys

Teisės departamento vadovas


(parašas) Žygimantas Stankevičius

Bazinis prospektas pasirašytas 2011 m. spalio mėn., Vilniuje.

300.000.000 EURŲ VIDUTINĖS TRUKMĖS OBLIGACIJŲ PROGRAMOS BAZINIS PROSPEKTAS

AB DNB NORD BANKAS



1. SANTRAUKA

Ši santrauka turi būti skaitoma kaip įvadas į Prospektą. Prieš priimant sprendimą investuoti į vertybinius popierius, potencialūs investuotojai turėtų susipažinti su visu Prospektu ir visais dokumentais, pateikiamais nuorodos būdu bei Galutinėmis sąlygomis.

Jei investuotojas dėl Prospekte esančios informacijos pateikia ieškinį teismui, ieškovui gali tekti, remiantis nacionaliniais valstybių narių teisės aktais, padengti Prospekto vertimo išlaidas prieš teismo procesą pradžia. Civilinė atsakomybė už santraukoje (įskaitant ir santraukos vertimą) pateiktą informaciją taikoma asmenims, parengusiems santrauką, bet tik tuo atveju, kai santraukos duomenys yra klaidinantys, neteisingi arba prieštaringi lyginant su kitomis Prospekto dalimis.

Emitentas	AB DnB NORD bankas J. Basanavičiaus 26, Vilnius, tel: +370 5 239 3444, +370 5 239 3053
Emitento pagrindinė veikla	Emitentas užsiima komercinių bankų veikla
Garantuotojas	Pagal šį Bazinį prospektą leidžiamos obligacijos <u>nebus</u> garantuojamos
Programos apibūdinimas	<p>Vidutinės trukmės (nuo 6 mėn. iki 10 metų) nesubordinuotų, negarantuotų ir nekonvertuojamų obligacijų Programa. Pagal Programą gali būti leidžiamos viena arba kelios fiksuotų palūkanų obligacijų emisijos, kintamų palūkanų obligacijos, nulinės atkarpos obligacijos, dvigubos valiutos obligacijos, su Finansine priemone susietos obligacijos, su kredito rizika susietos obligacijos ir bet kurių šių obligacijų tipų deriniai.</p> <p>Su kredito rizika susietos obligacijos yra skirtos didelę investavimo patirtį ir pakankamai žinių turintiems investuotojams, todėl kitiems investuotojams įsigyti minėtų finansinių priemonių nerekomenduojame.</p> <p>Išlaikius obligacijas iki išpirkimo dienos, visos obligacijos, išskyrus obligacijas, susietas su kredito rizika, bus išperkamos ne mažesne nei nominalas verte, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta. Dvigubos valiutos obligacijos išlaikytos iki išpirkimo dienos bus išperkamos ne mažesne negu nominalas verte, konvertuota į Galutinėse sąlygose nustatytą valiutą pagal Galutinėse sąlygose nustatytą valiutos keitimo kursą arba nurodytą tvarką. Obligacijos susietos su kredito rizika ir išlaikytos iki išpirkimo dienos, jei šių obligacijų galiojimo laikotarpiu neįvyksta Galutinėse sąlygose numatytas Kredito įvykis, bus išperkamos ne mažesne negu nominalas verte. Jei su kredito rizika susietų obligacijų galiojimo laikotarpiu įvyks Galutinėse sąlygose numatytas Kredito įvykis, investuotojui bus pristatomi Atskaitos subjekto (kaip tai apibrėžta Galutinėse sąlygose) įsipareigojimai, apibūdinti Galutinėse sąlygose. Šiuo atveju Emitentas neturės pareigos sumokėti obligacijų nominalią vertę ir palūkanas, išskyrus palūkanas, kurios sukauptos iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo investuotojui dienos.</p> <p>Programos trukmė – 1 metai nuo šio Bazinio prospekto patvirtinimo Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijoje.</p>
Rizikos faktoriai	<p>Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su pagal šį Bazinį prospektą leidžiamais arba planuojamais leisti vertybiniais popieriais, yra nustatyti šio Bazinio prospekto 2.1 skyriuje ir apima:</p> <p><i>Susietoms obligacijoms būdingą riziką</i></p> <p>i) rinkos riziką (investuotojas prisiima riziką dėl nepalankių finansinės priemonės, su kuria susietos obligacijos, vertės svyravimų negauti Susietų obligacijų priemokos ir/arba palūkanų arba netgi prarasti dalį investicijos, jei obligacijos buvo įsigytos už didesnę negu nominalas kainą ir/arba buvo sumokėtas obligacijų įsigijimo mokestis),</p> <p>ii) investicinio fondo valdytojo/Indekso sudarytojo riziką (išleisdamas su investicinio fondo vienetais arba su indeksais susietas obligacijas Bankas netikrina atitinkamo fondo valdytojo ar indekso sudarytojo veiklos ir neatsako už bet kokias neigiamas pasekmes</p>

300.000.000 EURŲ VIDUTINĖS TRUKMĖS OBLIGACIJŲ PROGRAMOS BAZINIS PROSPEKTAS



susijusias su jų veikla ar neveiklumu),

Su kredito rizika susietoms obligacijoms būdingą riziką

iii) Atskaitos subjekto kredito riziką (su kredito rizika susietų obligacijų galiojimo laikotarpiu įvykus Kredito įvykiui (-iams), įvardintam (-iems) Galutinėse sąlygose, investuotojas prisiima riziką negauti obligacijų nominalios vertės ir/arba palūkanų, išskyrus palūkanas, kurios sukauptos iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo investuotojui dienos. Tokiu atveju investuotojui bus pristatyti (perduodami) tik Pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai, apibūdinti Galutinėse sąlygose. Emitentui pristačius Atskaitos subjekto įsipareigojimus, laikoma, kad Bankas įvykdė visus savo įsipareigojimus pagal atitinkamas obligacijas. Bankas nėra Atskaitos subjekto ir Atskaitos subjekto išleistų vertybinių popierių patikėtinio teisinių santykių šalis, šių santykių neįtakoja ir nepriima jokios atsakomybės dėl Atskaitos subjekto vertybinių popierių patikėtinio. Investuotojas taip pat prisiima riziką, kad tam tikrais atvejais įstatymai gali nenustatyti Atskaitos subjekto pareigos paskirti vertybinių popierių patikėtinį.),

iv) nemokumo apsidraudimo kainos svyravimo riziką (Tarptautinėse rinkose padidėjus Atskaitos subjekto nemokumo apsidraudimo sandorių (CDS) kainai, su kredito rizika susietų vertybinių popierių rinkos kaina mažėja ir atvirkščiai),

Riziką, būdingą obligacijoms, turinčioms išankstinio išpirkimo opciją

v) riziką, susijusią su išankstiniu išpirkimu (obligacijų pajamingumas išperkant emisiją prieš terminą gali būti mažesnis nei išlaikius obligacijas iki galutinio išpirkimo),

Riziką, būdingą užsienio valiuta denominuotoms obligacijoms ir dvigubos valiutos obligacijoms

vi) valiutos riziką ir dvigubos valiutos obligacijų riziką (pasikeitus valiutos kursui nepalankia kryptimi gali sumažėti vertybinių popierių pajamingumas),

Visoms obligacijoms būdingą riziką

vii) riziką, susijusią su Nenumatytais įvykiais (įvykus vienam ar daugiau Nenumatytų įvykių, Emitentas gali keisti Finansinės priemonės verčių nustatymo dienas ir pačias Finansines priemones arba jų skaičiavimo metodiką. Dėl pakeitimų, nepaisant Emitento pastangų užtikrinti tas pačias obligacijų pajamingumo sąlygas buvusias iki atsitinkant Nenumatytiems įvykiams, investuotojas gali prarasti dalį arba visas palūkanas ir/arba priemoką. Rizika neaktuali fiksuotų palūkanų ir nulinės atkarpos obligacijoms),

viii) palūkanų normos riziką (obligacijų kaina gali kilti arba kristi dėl palūkanų normos svyravimo; palūkanų normos rizika yra neaktuali fiksuotų palūkanų ir nulinės atkarpos obligacijų turėtojams, kurie obligacijas išlaiko iki išpirkimo dienos),

ix) Emitento kredito riziką (pablogėjus Emitento finansinei būklei ir/arba sumažėjus Emitento naudojamam kredito reitingui gali sumažėti Emitento skolos vertybinių popierių paklausa ir tuo pačiu skolos vertybinių popierių kaina),

x) sandorio šalių ir atsiskaitymo riziką (Bankas nustatytais terminais ir sąlygomis gali neatsiskaityti su investuotojais, t.y. gali neįvykdyti savo finansinių įsipareigojimų),

xi) mokestinę ir teisinę riziką (pasikeitus su skolos vertybiniais popieriais susijusiems teisės aktams arba valstybinei mokesčių politikai, gali pasikeisti pagal šį Prospektą leidžiamų obligacijų patrauklumas visiems arba atskiroms investuotojų grupėms, dėl ko gali sumažėti pagal šį Prospektą leidžiamų skolos vertybinių popierių likvidumas ir/arba kaina),

xii) likvidumo riziką (investuotojai gali patirti nuostolius, norėdami kuo trumpesniais terminais parduoti arba negalėdami kurį laiką parduoti turimų obligacijų),

xiii) emisijos anuliavimo riziką (pagal šį Prospektą išleidžiamos emisijos tam tikrais atvejais gali būti laikomos neįvykusiomis ir anuliuotomis),



	<p>xiv) listingavimo riziką (kai kurių emisijų Galutinėse sąlygose gali būti numatytas Emitento ketinimas įtraukti leidžiamus vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje. Investuotojai, įsigydami Emitento vertybinius popierius pirminėje rinkoje, patiria riziką, kad dėl techninių ar kitokių priežasčių Emitento prašymas įtraukti vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje bus atmestas. Tokiu atveju gali stipriai sumažėti vertybinių popierių likvidumas),</p> <p><i>Riziką būdingą investicijoms skolintomis lėšomis</i></p> <p>xv) investavimo skolintomis lėšomis riziką (investuotojai, pagal šį Prospektą leidžiamų obligacijų įsigijimą (ar jo dalį) finansuojantys tiesiogiai ar netiesiogiai iš trečiųjų asmenų ar iš Emitento pasiskolintomis lėšomis, prisiima tokios investavimo strategijos riziką, t.y. riziką, kad investuotojui negavus obligacijų nominalios vertės ir/arba obligacijų priemokos ir/arba palūkanų investuotojas gali patirti nuostolių, susijusių su investuotojui suteiktos paskolos grąžinimu ir palūkanų už šią paskolą ar bet kokių kitų mokėjimų mokėjimu).</p>
Programos dydis	300.000.000 eurų (<i>maksimali pagal šį Prospektą išleistų vertybinių popierių bendra nominali vertė negali viršyti 300.000.000 eurų, arba ekvivalenčios sumos denominuotos kita valiuta</i>)
Patikėtinis	Viešai platinamos emisijos Galutinėse sąlygose nurodomas konkretus Obligacijų turėtojų Patikėtinis. Jeigu Patikėtinis bus keičiamas po emisijos išleidimo, investuotojai apie tai bus informuojami šio Bazinio prospekto 2.7 skyriuje nustatyta tvarka. Ne viešai platinamai emisijai Patikėtinis neskiriamas.
Skaičiavimo agentas ir atsiskaitymų tarpininkas	AB DnB NORD bankas Emitentas gali paskirti išorinį Skaičiavimo agentą ir Atsiskaitymų tarpininką, apie tai informuodamas Galutinėse sąlygose. Jeigu tarpininkas bus keičiamas po emisijos išleidimo, investuotojai apie tai bus informuojami šio Bazinio prospekto 2.7 skyriuje nustatyta tvarka.
Platintojas (-ai)	AB DnB NORD bankas Galutinėse sąlygose Emitentas atskiroms emisijoms gali numatyti kitą arba papildomą platintoją (-jus).
Platinimo būdas	Viešas/neviešas. Dalis viešos emisijos obligacijų kitose šalyse gali būti platinamos neviešai.
Platinimo šalis	Lietuvos Respublika ir/arba kita šalis, nustatyta Galutinėse sąlygose.
Platinimo periodas	Bus nustatytas kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.
Platinimo tvarka	Obligacijos bus platinamos pateikiant paraišką ir gaunant paskirstymo patvirtinimą arba sudarant Obligacijų pasirašymo sutartį. Platinimo tvarka, platinimo vietų adresai ir laikas bus nurodyti kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.
Paskirstymo tvarka	Obligacijos skirstomos Galutinėse sąlygose nurodytu laiku. Viešų emisijų, taip pat viešų emisijų, kurių dalis bus platinama neviešai, obligacijos bus skirstomos laiko prioriteto principu, t.y. pagal paraiškos pateikimo ar Obligacijų sutarties sudarymo laiką.
Apmokėjimo tvarka	Už paskirtas obligacijas, investuotojas apmoka iki Galutinėse sąlygose nurodyto termino į paraiškoje, paskirstymo patvirtinime ar Obligacijų pasirašymo sutartyje nurodytą sąskaitą. Galutinėse sąlygose gali būti numatyta pareiga investuotojui pateikti užtikrinimo priemones, užtikrinančias Emitentą, kad paraišką pateikęs investuotojas bus pajėgus apmokėti paraiškoje nurodytas obligacijas.



Obligacijos nominali vertė	Kiekvienos emisijos vertybinių popierių nominali vertė bus nustatoma Galutinėse sąlygose.
Išleidimo kaina	Emisijos gali būti leidžiamos tiek nominalia verte, tiek mažesne arba didesne už nominalią verte. Konkrečios emisijos vertybinių popierių kaina bus nustatoma kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.
Įsigijimo mokestis	Jeigu nenumatyta kitaip Galutinėse sąlygose, įsigijimo mokestis netaikomas.
Emisijos valiuta	Emisijos bus leidžiamos litais, latais, eurai arba kita valiuta. Emisijos valiuta bus nustatyta kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose. Jeigu emisijai taikomos dvigubos valiutos sąlygos, obligacijos bus išperkamos ir/arba palūkanos mokamos kita nei išleidimo valiuta.
Fiksuotų palūkanų obligacijos	Obligacijos, kurių turėtojams mokamos fiksuoto dydžio palūkanos. Palūkanų dydis nustatomas pagal kapitalo ir finansų rinkų sąlygas. Fiksuotų palūkanų obligacijų palūkanų norma bus nurodyta Galutinėse sąlygose.
Kintamų palūkanų obligacijos	Obligacijų turėtojams mokamos kintamo dydžio palūkanos, priklausančios nuo bazinės palūkanų normos Europos ar kitų šalių tarpbankinėse rinkose ir fiksuotos maržos, kuri pridedama prie bazinės palūkanų normos. Kintamų palūkanų obligacijų palūkanų apskaičiavimo ir mokėjimo sąlygos bus nurodytos Galutinėse sąlygose.
Nulinės atkarpos obligacijos	Obligacijos leidžiamos už mažesnę nei nominalas kainą ir išperkamos už nominalią vertę. Kuponas už šias obligacijas nemokamas. Nulinės atkarpos obligacijų pajamingumas bus nurodytas Galutinėse sąlygose.
Susietos obligacijos	Obligacijos, kurių Išpirkimo kaina ir/arba palūkanos priklauso nuo vienos ar kelių Finansinių priemonių vertės pokyčio ir investavimo koeficiento. <u>Investavimo koeficientas</u> - koeficientas, kuris nusako, kokia Finansinės priemonės palankaus pokyčio dalis tenka investuotojui. Susietos obligacijos skirstomos į:
a) Susietų palūkanų obligacijos	Obligacijų turėtojams tenkančios <u>palūkanos</u> priklauso nuo Finansinės priemonės pokyčio ir investavimo koeficiento.
b) Susieto prieaugio obligacijos	Obligacijų <u>išpirkimo kaina</u> priklauso nuo Finansinės priemonės pokyčio ir investavimo koeficiento.
Dvigubos valiutos obligacijos	Bet kurių tipų obligacijos, kurios išperkamos ir/arba palūkanos mokamos kita nei išleidimo valiuta.
Su kredito rizika susietos obligacijos	Fiksuotų arba kintamų palūkanų obligacijos, kurios išperkamos ir mokamos palūkanos, jei šių obligacijų galiojimo laikotarpiu neįvyksta Kredito įvykis. Priešingu atveju, investuotojui bus sumokamos palūkanos, kurios sukauptos iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo investuotojui dienos ir pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai, apibūdinti Galutinėse sąlygose.
Palūkanų mokėjimo dienos	Visos emisijoms tenkančios palūkanos išmokamos palūkanų mokėjimo dienomis. Konkrečios palūkanų mokėjimo dienos bus nustatomos Galutinėse sąlygose.



Dienų skaičiavimo metodas	Nulinės atkarpos obligacijų atveju: Act/360 (imant faktinį dienų skaičių mėnesyje ir 360 dienų metuose). Obligacijų su fiksuotomis ir kintamomis atkarpomis (palūkanomis) atveju: Act/Act (imant faktinį dienų skaičių mėnesyje ir metuose). Galutinėse sąlygose gali būti numatytas ir kitoks dienų skaičiavimo metodas.
Išpirkimas	Visos iki nustatytos išpirkimo dienos išlaikytos obligacijų, išskyrus Susieto prieaugio obligacijas ir su kredito rizika susietas obligacijas, emisijos bus išperkamos vienu mokėjimu už nominalią vertę. Susieto prieaugio obligacijos bus išperkamos už nominalią vertę ir priemoką, tačiau bet kuriuo atveju ne mažesne nei nominalas vertė. Su kredito rizika susietos obligacijos bus išperkamos už nominalią vertę, jei per obligacijų galiojimo laikotarpį neįvyksta Galutinėse sąlygose numatytas Kredito įvykis. Su kredito rizika susietų obligacijų galiojimo laikotarpiu įvykus Kredito įvykiui, investuotojui bus sumokamos palūkanos, kurios sukauptos iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo investuotojui dienos ir bus pristatomi Pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai, įvardinti konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose.
Išankstinis išpirkimas	Išankstinis išpirkimas Emitento iniciatyva taikomas obligacijų emisijoms, jei tai bus nustatyta konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Jeigu Galutinėse sąlygose bus nustatytas išankstinis išpirkimas, Emitentas turės teisę, informuodamas investuotojus Prospekto 2.7 skyriuje nustatyta tvarka, išpirkti obligacijų emisiją. Ši emitento teisė realizuojama įvykus tam tikroms Galutinėse sąlygose nustatytoms sąlygoms Galutinėse sąlygose nustatytais įvykių fiksavimo dienomis. Kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose bus nustatyta, ar obligacijų turėtojams yra suteikiama išankstinio išpirkimo reikalavimo teisė. Jeigu tokia teisė suteikiama, Galutinėse sąlygose bus nustatytos dienos, kuomet investuotojas galės perleisti Emitentui visas jo turimas obligacijas. Išankstinio išpirkimo obligacijų turėtojų iniciatyva atveju, gali būti taikomi sutarties nutraukimo mokesčiai, kurių dydis arba skaičiavimo tvarka bus nurodyti Galutinėse sąlygose. Emitentas išpirktomis prieš terminą obligacijomis antrinės apyvartos nevykdys ir teisės aktų nustatyta tvarka kreipsis į depozitoriumą dėl obligacijų emisijos sumažinimo išpirktų obligacijų skaičiumi. Jeigu bus išpirkta visa emisija, šios emisijos sąskaita bus uždaroma.
Listingavimas	Emitentas gali kreiptis į NASDAQ OMX Vilnius ir/arba kitas vertybinių popierių biržas dėl leidžiamų vertybinių popierių listingavimo. Sprendimas dėl prekybos konkrečios emisijos vertybiniais popieriais reguliuojamoje rinkoje bus priimamas atsižvelgiant į rinkos poreikius, emisijos dydį, bei su listingavimu susijusius kaštus. Biržos, į kurias bus kreipiamasi dėl atskirų emisijų listingavimo, bus nurodytos Galutinėse sąlygose.
Reitingavimas	AB DnB NORD bankas savo veikloje vadovaujasi DnB NOR Bank ASA suteiktais skolinimosi reitingais. Nuo 2011 m. kovo 21 d. atskiri kredito reitingai bankui nesuteikiami. 2011 m. balandžio mėnesį tarptautinė reitingų agentūra „Standard & Poor’s“ patvirtino DnB NOR Bank ASA ilgalaikio skolinimosi reitingą „A+“ ir trumpalaikio skolinimosi reitingą „A-1“.
Mokesčiai prie pajamų šaltinio	Užsienio juridinių asmenų iš šių obligacijų palūkanų gautos pajamos apmokestinamos pelno mokesčiu prie pajamų šaltinio 10 proc. tarifu. Pagal galiojančią Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo redakciją nuo 2010 m. sausio 1 d. neapmokestinamos palūkanos, kai jos išmokamos Europos ekonominės erdvės valstybėje arba valstybėje su kuria Lietuvos Respublika sudariusi ir taiko dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis įregistruotiems ar kitaip organizuotiems vienetams.



	Vadovaujantis Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio įstatymu, nuolatinio ir nenuolatinio Lietuvos gyventojo palūkanos, gautos iš vertybinių popierių, jeigu šie vertybiniai popieriai pradėti išpirkti ne anksčiau kaip po 366 dienų nuo šių vertybinių popierių išleidimo dienos, gyventojų pajamų mokesčiu neapmokestinamos.
Lėšų panaudojimas	Lėšos, gautos iš pagal šį Prospektą leidžiamų emisijų, bus panaudojamos Emitento pagrindinėje veikloje.
Prospekto bei naujausios informacijos skelbimo vieta	Šį Prospektą bei naujausias metines ir tarpines finansines ataskaitas galima rasti Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės interneto tinklalapyje (www.crib.lt), Emitento tinklalapyje www.dnb nord.lt arba gauti nemokamą kopiją Banko klientų aptarnavimo padaliniuose ar Emitento Rinkų departamente J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje. Telefonai pasiteiravimui: +370 5 239 3053, +370 6 189 2775. Su atitinkamais dokumentais susipažinti ir gauti nemokamas jų kopijas taip pat galima Platintojo buveinėje ir interneto svetainėje. Platintojo duomenys bus nurodyti kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.
Galutinių sąlygų paskelbimas	Viešosios emisijos Galutinės sąlygos bus skelbiamos Platintojo tinklalapyje, ir (jeigu emisija platinama Lietuvoje) Emitento tinklalapyje www.dnb nord.lt . Platintojo duomenys ir tinklalapio adresas bus nurodyti kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose. Emitentui platinant ne viešą emisiją, Galutinės sąlygos ir kita aktuali informacija investuotojams bus teikiama asmeniškai kaip tai numatyta Prospekto 2.7. skyriuje.



TRUMPA INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

Emitentas	AB DnB NORD bankas J. Basanavičiaus 26, Vilnius Įmonės kodas: 112029270 Tel: (8-5) 239 34 44; Fax: (8-5) 213 90 57 www.dnbnord.lt			
Įstatinis kapitalas	Emitento įstatinis kapitalas sudaro 656 665 410 litus, ir yra padalintas į 5 710 134 vienetus paprastųjų vardinių akcijų. Vienos akcijos nominali vertė yra 115 litų.			
Emitento pagrindinė veikla	Emitentas yra Lietuvos Respublikoje įsteigta kredito įstaiga, kuri turi licenciją verstis ir verčiasi indėlių ir kitų gražintinų lėšų priėmimu iš neprofesionalių rinkos dalyvių ir jų skolinimu, taip pat turi teisę verstis kitų finansinių paslaugų teikimu ir prisiima su tuo susijusią riziką bei atsakomybę.			
Emitento pozicija rinkoje	2011 metų pirmo pusmečio pabaigoje Lietuvoje veikė 9 Lietuvos banko licenciją turintys komerciniai bankai, 12 užsienio bankų filialų, 2 užsienio bankų atstovybės, 248 ES bankai veikiantys LR neįsteigus filialo, 72 kredito unijos ir Lietuvos centrinė kredito unija, 3 ES licencijuotos užsienio bankų kontroliuojamos finansų įmonės veikiančios LR neįsteigus filialo. Remiantis Lietuvos Bankų asociacijos duomenimis, Emitento aktyvų rinkos dalis sudaro 13,74 proc. Per pirmą pusmetį Emitento rinkos dalis sumažėjo 0,15 procentiniais punktais. Emitento suteiktų paskolų rinkos dalis sudarė 15,69 procentų ir sumažėjo 0,12 procentiniais punktais, lyginant su šių metų pradžia. Emitento indėlių rinkos dalis 2011 metų liepos 1 dieną siekė 10,04 procentų ir nuo metų pradžios paaugo 0,46 procentiniais punktais.			
Kredito reitingas	AB DnB NORD bankas savo veikloje vadovaujasi DnB NOR Bank ASA suteiktais skolinimosi reitingais. Nuo 2011 m. kovo 21 d. atskiri kredito reitingai bankui nesuteikiami. 2011 m. balandžio mėnesį tarptautinė reitingų agentūra „Standard & Poor’s“ patvirtino DnB NOR Bank ASA ilgalaikio skolinimosi reitingą „A+“ ir trumpalaikio skolinimosi reitingą „A-1“. Pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 tarptautinė reitingų agentūra „Standard & Poor’s“ yra pateikusi registracijos paraišką Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (angl. European Securities and Markets Authority (ESMA)) dėl įtraukimo į įregistruotų kredito reitingų agentūrų sąrašą. Informacijos apie registracijos rezultatus kol kas nėra paskelbta.			
Pagrindiniai su Emitento veikla susiję rizikos veiksniai	Reikšmingiausia su Emitento veikla susijusi rizika yra kredito rizika, tai yra rizika patirti nuostolius dėl klientų finansinių įsipareigojimų Bankui nevykdymo. Testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatai rodo, kad Emitento tikėtini nuostoliai dėl kredito rizikos sudarytų apie 80 proc. visų tikėtinų nuostolių. Pagrindiniai rodikliai, atspindintys Emitento (Grupės) patiriamą kredito riziką, pateikiami lentelėje:			
	2011 m. I pusmetis	2010 m.	2010 m. I pusmetis	2009 m.
Paskolų dalių arba palūkanų mokėjimų, pradelstų daugiau nei 90 dienų, bei nuvertėjusių paskolų dalis nuo viso Grupės paskolų portfelio, proc.	22,3	24,1	22,6	18,7
Grupės paskolų portfelis, tūkst. Lt	9 286 028	9 594 624	10 005 187	10 731 352
Paskolų vertės sumažėjimo nuostoliai (spec. atidėjiniai),	799 745	862 625	843 720	667 312



tūkst. Lt				
Vertės sumažėjimo nuostolių ir Grupės išduotų paskolų portfelio santykis, proc.	8,6	9,0	8,4	6,2

Kitos su Emitento veikla susijusios rizikos yra:

- i) Rinkos rizika (t.y. galimybė patirti nuostolių dėl nepalankių rinkos kintamųjų, pvz. rinkos palūkanų normų pokyčių),
- ii) Likvidumo rizika (t.y. rizika, kad Emitentas nesugebės laiku įvykdyti finansinių įsipareigojimų bei rizika patirti nuostolius dėl staiga mažėjančių finansinių išteklių ir naujų lėšų, skirtų išteklių sumažėjimui padengti, kainos padidėjimo),
- iii) Operacinė rizika (t.y. rizika patirti tiesioginius arba netiesioginius nuostolius dėl netinkamų ar neveikiančių vidaus procesų, sistemų, technologijų, darbuotojų veiksmų, išorinių veiksmų, tokių kaip nusikalstama veika (pinigų klastojimas, vagystės, internetiniai nusikaltimai), stichinės nelaimės (gaisras, potvynis, sprogimas), neigiama visuomenės nuomonė ir kt.), bei
- iv) Obligacijų išpirkimo rizika (t.y. rizika, susijusi su tuo, kad Emitentas nesugebės įvykdyti įsipareigojimų pagal išleistus skolos vertybinius popierius).

Plačiau su Emitento veikla susijusios rizikos veiksniai aprašomi Prospekto 3.2 skyriuje.



Emitento veiklą prižiūri Lietuvos bankas. Lietuvos bankas yra nustatęs riziką ribojančius normatyvus, kurių laikytis privalo kiekvienas Lietuvos Respublikoje įregistruotas bankas. Emitentas vykdo visus riziką ribojančius normatyvus.

Banko ir Finansinės Grupės* riziką ribojančių normatyvų vykdymas 2009-2010 m., 2011m. I pusmetis

	Normatyvai%	2011.06.30**		2010.12.31		2009.12.31	
		Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė
Kapitalo pakankamumo rodiklis	>= 8**	13,25	14,11	13,05	13,91	11,41	11,67
Banko likvidumo rodiklis	>= 30	33,57	34,47	35,85	36,60	35,05	-
Atvira užsienio valiutos pozicija	<= 25	-0,28	-0,18	0,55	0,55	0,62	0,62
Maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui normatyvas	<= 25	12,93	12,81	13,32	13,19	10,39	10,36
Didelių paskolų normatyvas***	<= 800	-	-	94,14	25,57	79,57	20,62

*Finansinę Grupę sudaro Emitentas ir jo dukterinės bendrovės – AB DnB NORD lizingas ir UAB DnB NORD investicijų valdymas.

**Pagal 2009 m. rugsėjo 30 d. Lietuvos banko valdybos nutarimą Nr. 190 Emitentui galiojo 10% kapitalo pakankamumo rodiklio normatyvas. Nuo 2011 m. birželio 23 d. pagal Lietuvos banko nutarimą Nr. 03-115 Emitentui nustatytas 8% kapitalo pakankamumo rodiklio normatyvas.

*** Pagal aktualią Lietuvos banko 2006 m. lapkričio 9 d. nutarimo Nr. 138 „Dėl Kapitalo pakankamumo skaičiavimo bendrųjų nuostatų“ redakciją, didelių paskolų normatyvas atskirai nebėra skaičiuojamas.

Vadovai

Stebėtojų taryba	Valdyba	Administracija
Terje Turnes	Bjornar Lund	Bjornar Lund
Jekaterina Titarenko	Dr. Vygintas Bubnys	Dr. Vygintas Bubnys
Tony Samuelson	Ramūnas Abazorius	Ramūnas Abazorius
Margrethe Melbye Gronn	Fredrik Johannes Borch	Fredrik Johannes Borch
Ola Landmark	Šarūnas Nedzinskas	Šarūnas Nedzinskas
	Vaineta Barevičiūtė	Vaineta Barevičiūtė
		Andrius Načajus
		Gundars Andžans
		Tadas Sudnius

Paryškintu šriftu pažymėti stebėtojų tarybos ir valdybos pirmininkai, bei administracijos vadovas – prezidentas.

Organizacinė struktūra ir akcininkai 2011 m. birželio 30 d. *AB DnB NORD bankas* turėjo 1 akcininką - DnB NOR Bank ASA (Norvegija), kuriam priklauso 100 proc. Emitento akcijų.

Emitentas savo ruožtu valdo 100 proc. UAB DnB NORD investicijų valdymas, užsiimančios investicinių ir pensijų fondų valdymu, AB DnB NORD lizingas, finansuojančios transporto priemonių, įrangos ir nekilnojamojo turto įsigijimą, bei turinčios atstovybę Kaliningrado srityje, Rusijos Federacijoje, ir UAB „Gėlužės projektai“ akcijų, 72,14 proc. UAB Intractus (27,86 proc. akcijų priklauso AB DnB NORD lizingas) bei 75,47 proc. UAB DnB NORD būstas (24,53 proc. akcijų priklauso AB DnB NORD lizingas), užsiimančios tarpininkavimu nekilnojamo turto rinkoje, akcijų. UAB Intractus priklauso 100 proc. UAB Industrious akcijų.



FINANSINĖS PADĖTIES SANTRAUKA

Istorinė Emitento Finansinė atskaitomybė už 2009 m. ir Finansinės ataskaitos už 2010 m. yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS) ir audituotos auditorių už 2009 metus ir 2010 metus UAB „Ernst & Young Baltic“ bei patvirtintos visuotiniuose akcininkų susirinkimuose. Baziniame prospekte pateiktos 2011 m. pirmų šešių mėnesių tarpinės konsoliduotos finansinės ataskaitos yra neaudituotos.

Išsamūs finansinių ataskaitų paaiškinimai yra pateikti atskiruose dokumentuose – Finansinėje atskaitomybėje už 2009 m. ir Finansinėse ataskaitose už 2010 m., kurios yra inkorporuotos į šį Prospektą nuorodos būdu ir kurios yra neatsiejama šio Prospekto dalis. Oficialus euro/ lito kursas - 3,4528 lito už 1 eurą, galiojantis nuo 2002 m. vasario 2 d., yra patvirtintas Lietuvos Respublikos Vyriausybės ir Lietuvos banko valdybos nutarimais.

Pagrindiniai Grupės veiklą apibūdinantys rodikliai pateikiami žemiau:

	2011 birželio 30 d.	2010 gruodžio 31 d.	2010 birželio 30 d.	2009 gruodžio 31 d.
Veiklos pelnas prieš vertės sumažėjimą, atidėjinius ir veiklos sąnaudas	164 985	337 641	158 588	444 327
Veiklos sąnaudos	(91 658)	(207 648)	(99 662)	(197 191)
Pelnas (nuostoliai) prieš vertės sumažėjimą, atidėjinius ir pelno mokesčių	73 327	129 993	58 926	247 136
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	(41 876)	(243 068)	(200 334)	(681 681)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	31 451	(113 075)	(141 408)	(434 545)
Pelno mokesčio sąnaudos	(234)	(18)	(201)	27 672
Grynasis pelnas (nuostolis)	31 217	(113 093)	(141 609)	(406 873)
Turtas	11 002 347	11 179 551	11 764 037	12 308 758
Investicijos į vertybinius popierius	534 426	813 600	864 288	698 814
Paskolos ir išperkamosios nuomos gautinos sumos	8 830 073	9 117 474	9 555 637	10 565 771
Įsiskolinimai bankams	5 055 310	5 327 814	5 962 652	6 763 317
Įsiskolinimai klientams	4 444 701	4 334 713	4 066 989	3 405 248
Akcininkų nuosavybė	899 738	865 372	732 326	805 801

Pagrindiniai Banko veiklą apibūdinantys rodikliai pateikiami žemiau:

	2011 birželio 30 d.	2010 gruodžio 31 d.	2010 birželio 30 d.	2009 gruodžio 31 d.
Veiklos pelnas prieš vertės sumažėjimą, atidėjinius ir veiklos sąnaudas	162 539	326 594	157 305	431 394
Veiklos sąnaudos	(88 740)	(186 079)	(86 886)	(178 056)
Pelnas (nuostoliai) prieš vertės sumažėjimą, atidėjinius ir pelno mokesčių	73 799	140 515	70 419	253 338
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	(37 564)	(263 146)	(200 037)	(684 746)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	36 235	(122 631)	(129 618)	(431 408)
Pelno mokesčio sąnaudos	(20)	(2)	(1)	28 779
Grynasis pelnas (nuostolis)	36 215	(122 633)	(129 619)	(402 629)
Turtas	11 118 303	11 299 584	11 656 860	11 940 314
Investicijos į vertybinius popierius	529 597	808 171	859 319	693 791
Paskolos ir išperkamosios nuomos gautinos sumos	9 011 789	9 290 610	9 560 701	10 311 546
Įsiskolinimai bankams	5 055 310	5 327 814	5 702 568	6 261 710
Įsiskolinimai klientams	4 446 901	4 336 248	4 070 059	3 412 827
Akcininkų nuosavybė	899 898	860 512	749 082	810 590

300.000.000 EURŲ VIDUTINĖS TRUKMĖS OBLIGACIJŲ PROGRAMOS BAZINIS PROSPEKTAS

AB DNB NORD BANKAS 17



Pagrindiniai Emitento ir Grupės veiklą apibūdinantys rodikliai

Rodiklis	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31	
	Bankas	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas	Grupė
Akcininkų nuosavybės grąža* ROE, %	8,2	7,1	-14,7	-13,5	-45,9	-46,5
Turto grąža** ROA, %	0,6	0,6	-1,1	-1,0	-3,2	-3,1
Išlaidos/Pajamos*** CIR, %	54,6	55,6	57,0	61,5	41,3	44,4
Kapitalo pakankamumo rodiklis****	13,25	-	13,05	13,88	11,41	11,65
I lygio kapitalo pakankamumo rodiklis****	9,80	-	9,45	10,06	7,78	7,91
Likvidumas****, %	33,57	-	35,85	36,60	35,05	37,61
Pelnas akcijai***** (Lt), EPS	-	5,47	-	-19,81	-	-76,07

* **Akcininkų nuosavybės grąža (ROE)** apskaičiuota kaip grynojo pelno (jei aktualu, perskaičiuoto [metinį] ir vidutinės akcininkų nuosavybės santykis.

** **Turto grąža (ROA)** apskaičiuota kaip grynojo pelno (jei aktualu, perskaičiuoto [metinį] ir vidutinio turto santykis.

*****Išlaidų ir pajamų rodiklio (CIR)** skaičiavime pajamos suprantamos kaip grynosios veiklos pajamos, išlaidos – kaip veiklos sąnaudų prieš specialiuosius atidėjinius ir pelno mokestį suma.**** Pusmečio likvidumo rodiklis Grupei neskaičiuojamas.

**** Pusmečio kapitalo pakankamumo rodiklis, I lygio kapitalo pakankamumo rodiklis ir likvidumo rodiklis Grupei neskaičiuojamas. Finansinės grupės rodikliai yra nurodyti Bazinio prospekto 3.2 skyriaus Banko ir Finansinės grupės riziką ribojančių normatyvų lentelėje.

***** Pelnas, tenkantis vienai akcijai (EPS) už Banką neskaičiuojamas.



2. PROGRAMOS APRAŠYMAS

Pagal šią Programą gali būti leidžiamos viena arba kelios vidutinės trukmės (nuo 6 mėn. iki 10 metų) fiksuotų palūkanų obligacijų, kintamų palūkanų obligacijų, nulinės atkarpos obligacijų, dvigubos valiutos obligacijų, su Finansine priemone susietų obligacijų, su kredito rizika susietų obligacijų ir bet kurių šių obligacijų tipų derinių emisijos.

Su kredito rizika susietos obligacijos yra skirtos didele investavimo patirtį ir pakankamai žinių turintiems investuotojams, todėl kitiems investuotojams įsigyti minėtų finansinių priemonių nerekomenduojame.

Visos obligacijos bus nesubordinuotos, negarantuojamos ir nekonvertuojamos.

Emisijos gali būti denominuotos bet kokia valiuta, nustatyta Galutinėse sąlygose. Leidžiant dvigubos valiutos obligacijas išpirkimo ir/ ar palūkanų mokėjimo valiutos skirsis nuo išleidimo valiutos.

Visos, iki išpirkimo dienos išlaikytos obligacijos, išskyrus obligacijas, susietas su kredito rizika, bus išperkamos ne mažesne negu nominalas verte, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta. Dvigubos valiutos obligacijos išlaikytos iki išpirkimo dienos bus išperkamos ne mažesne išpirkimo kaina, negu apskaičiuota nominalią vertę konvertavus į Galutinėse sąlygose nustatytą valiutą pagal Galutinėse sąlygose nustatytą valiutos keitimo kursą arba nurodytą tvarką. Obligacijos susietos su kredito rizika ir išlaikytos iki išpirkimo dienos, jei šių obligacijų galiojimo laikotarpiu neįvyksta Galutinėse sąlygose numatytas Kredito įvykis, bus išperkamos ne mažesne negu nominalas verte. Jei Obligacijų galiojimo laikotarpiu įvyks Kredito įvykis, investuotojui bus išmokamos iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo Investuotojui dienos sukauptos palūkanos ir pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai, apibūdinti Galutinėse sąlygose.

Pagal šią Programą leidžiamos obligacijos šiame Baziniame prospekte nustatyta tvarka gali būti išperkamos prieš nustatytą išpirkimo terminą Obligacijų turėtojų ir/arba Emitento iniciatyva.

Pagal šią Programą leidžiamos obligacijos bus platinamos Lietuvos Respublikoje ir/arba kitose šalyse programos Baziniame prospekte nustatyta tvarka. Viešų emisijų platinimo apimtis bus nurodyta Galutinėse sąlygose.

Obligacijomis, jeigu atitinkamai numatyta Galutinėse sąlygose, gali būti prekiaujama reguliuojamose rinkose. Obligacijoms leidžiamoms pagal šią Programą reitingai nesuteikiami.

Kitos obligacijų sąlygos yra arba bus nurodytos programos Baziniame prospekte ir atskirame Galutinių sąlygų dokumente.

Ši programa galioja 12 mėnesių nuo Bazinio prospekto patvirtinimo Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijoje datos. Programos galiojimo metu, pagal šį Prospektą išleistų obligacijų bendra nominali vertė negali viršyti 300.000.000 eurų arba ekvivalenčios sumos kita valiuta, apskaičiuotos pagal Europos centrinio banko oficialų kursą emisijos išleidimo metu.



VERTYBINIŲ POPIERIŲ RAŠTAS

Šio Bazinio prospekto vertybinių popierių raštas parengtas pagal Europos bendrijų komisijos reglamento Nr. 809/2004 V priede pateiktą aprašą.

2.1. SU IŠLEIDŽIAMAIS VERTYBINIAIS POPIERIAIS SUSIJĘ RIZIKOS VEIKSNIAI

Toliau nurodomi pagrindiniai su išleidžiamais arba planuojamais išleisti vertybiniais popieriais susiję rizikos veiksniai. Investuotojai turėtų atkreipti dėmesį į tai, kad tai nėra išsamus visas galimas rizikas apimantis sąrašas.

Susietoms obligacijoms būdinga rizika:

Rinkos rizika:

- **Finansinių priemonių, su kuriomis susietos obligacijos, vertės svyravimo rizika (rinkos rizika):** pagal šį Prospektą leidžiamų Susietų obligacijų, išskyrus su kredito rizika susietas obligacijas, išpirkimo kaina ir/arba palūkanos yra susietos su įvairiomis Finansinėmis priemonėmis. Obligacijų galiojimo laikotarpiu šių Finansinių priemonių vertė gali stipriai svyruoti, o investuotojas prisiima riziką dėl nepalankių svyravimų negauti Finansinės priemonės priemokos ir/arba palūkanų, t.y. išpirkimo metu atgauti tiktai nominalią vertę, arba, netgi prarasti dalį investicijos, jeigu obligacijos buvo įsigytos už didesnę negu nominalas kainą ir/arba buvo sumokėtas obligacijų įsigijimo mokestis.

Finansinių priemonių, su kuriomis susietos obligacijos, vertės istoriniai duomenys negarantuoja panašaus rezultato obligacijų galiojimo laikotarpiu, todėl potencialus investuotojas turėtų pasikonsultuoti su savo finansų patarėju dėl konkrečioms Finansinėms priemonėms, su kuriomis susietos obligacijos, būdingų rizikų ir tokios investicijos tinkamumo.

- **Rinkos kainos svyravimo rizika:** Susietų obligacijų rinkos kaina (t.y. kaina po platinimo periodo, bet prieš obligacijų išpirkimą) gali stipriai svyruoti. Priklausomai nuo išpirkimo kainos ir/arba palūkanų skaičiavimo formulės bei investavimo koeficiento, rinkos kaina gali svyruoti daugiau negu Finansinių priemonių, su kuriomis susietos obligacijos, vertė. Paprastai, kuo didesnis investavimo koeficientas, tuo labiau svyruoja obligacijos rinkos kaina.

Pažymėtina, kad obligacijų rinkos kaina priklauso taip pat ir nuo sąlygų išvestinių priemonių rinkoje ir tarpbankinėje pinigų rinkoje, todėl obligacijos rinkos kaina gali nekoreliuoti su Finansinių priemonių, su kuriomis susietos obligacijos, kaina (pavyzdžiui, kylant palūkanų normoms tarpbankinėje rinkoje obligacijų kaina gali kristi, net jei Finansinių priemonių, su kuriomis susietos obligacijos, kaina tuo metu ir išliktų stabili). Be to, Finansinių priemonių, su kuriomis susietos obligacijos, vertės pokyčio išsidėstymas laike gali turėti įtakos obligacijų rinkos kainai. Paprastai Finansinių priemonių, su kuriomis susietos obligacijos, kainos pokyčiai ankstyvoje obligacijų galiojimo stadijoje turi didesnę įtaką obligacijų rinkos kainai, negu vėlyvesni atitinkamo dydžio pokyčiai.

Rinkos kainos svyravimo rizika yra neaktuali investuotojams, kurie įsigyja obligacijas platinimo laikotarpiu ir jas išlaiko iki išpirkimo datos.

Investicinio fondo valdytojo/Indekso sudarytojo rizika: išleisdamas su investicinio fondo vienetais arba su indeksais susietas obligacijas Bankas netikrina atitinkamo fondo valdytojo ar indekso sudarytojo veiklos ir neatsako už bet kokias neigiamas pasekmes susijusias su jų veikla ar neveiklumu.

Su kredito rizika susietoms obligacijoms būdinga rizika:

Atskaitos subjekto kredito rizika: Su kredito rizika susietų obligacijų galiojimo laikotarpiu įvykus Kredito įvykiui (-iams), įvardintam (-iems) Galutinėse sąlygose, investuotojas, įsigijęs šių obligacijų, prisiima riziką negauti obligacijos nominalios vertės ir/arba palūkanų, išskyrus palūkanas, kurios sukauptos iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo investuotojui dienos. Jeigu su kredito rizika susietų obligacijų galiojimo laikotarpiu įvyksta Kredito įvykis, investuotojui pristatomi (perduodami) investuotojo įsigytų obligacijų nominalią vertę atitinkantys Galutinėse sąlygose nurodyti Pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai, kurių terminas gali neatitikti su kredito rizika susietų obligacijų termino ir valiutos. Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų rinkos kaina tikėtina bus mažesnė nei pradinė investicijos suma arba lygi nuliui.



Su kredito rizika susietų obligacijų galiojimo laikotarpiu įvykus Kredito įvykiui (-iams), įvardintam (-iems) Galutinėse sąlygose ir Bankui pristačius Pristatomus Atskaitos subjekto įsipareigojimus investuotojui, laikoma, kad Bankas įvykdė visus savo įsipareigojimus pagal atitinkamas obligacijas. Bankas nėra Atskaitos subjekto ir Atskaitos subjekto išleistų vertybinių popierių patikėtinio teisinių santykių šalis, šių santykių neįtakoja ir neprisiima jokios atsakomybės dėl Atskaitos subjekto vertybinių popierių patikėtinio. Investuotojas taip pat prisiima riziką, kad tam tikrais atvejais įstatymai gali nenustatyti Atskaitos subjekto pareigos paskirti vertybinių popierių patikėtinį.

Nemokumo apsidraudimo kainos svyravimo rizika: Tarptautinėse rinkose padidėjus Atskaitos subjekto nemokumo apsidraudimo sandorių (CDS) kainai, su kredito rizika susietų vertybinių popierių rinkos kaina mažėja ir atvirkščiai.

Šio tipo obligacijų emisijos Galutinėse sąlygose gali būti nurodyta ir daugiau rizikos veiksnių.

Rizika būdinga obligacijoms, turinčioms išankstinio išpirkimo opciją:

Rizika susijusi su išankstiniu išpirkimu: Tuo atveju, kai emisijos Galutinėse sąlygose nustatyta Emitento išankstinio išpirkimo galimybė, investuotojas susiduria su rizika, kad obligacijų pajamingumas, išperkant emisiją prieš terminą, gali būti mažesnis, nei išlaikius obligacijas iki galutinio išpirkimo dienos.

Neprofesionaliems investuotojams vertinant šių obligacijų tipus patariama kreiptis pagalbos į viešosios apyvartos tarpininkus arba kitus šios srities specialistus.

Rizika būdinga užsienio valiuta denominuotoms obligacijoms ir dvigubos valiutos obligacijoms:

Valiutos rizika: investuotojai patiria riziką, kad pasikeitus valiutos kursui nepalankia kryptimi gali sumažėti vertybinių popierių pajamingumas. Dvigubos valiutos obligacijų atveju, valiutos kursui pasikeitus nepalankia kryptimi obligacijų išpirkimo kaina gali būti mažesnė nei obligacijų nominali vertė ir/arba investuotojas gali prarasti dalį palūkanų, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta.

Visoms obligacijoms būdinga rizika:

Palūkanų normos rizika: investuotojai prisiima palūkanų normos svyravimo riziką, dėl kurios obligacijų rinkos kaina gali kilti arba kristi. Palūkanų normai rinkoje didėjant, skolos vertybinių popierių rinkos kaina mažėja, ir atvirkščiai. Palūkanų normos rizika yra neaktuali fiksuotų palūkanų ir nulinės atkarpos obligacijų turėtojams, kurie obligacijas išlaiko iki išpirkimo dienos.

Emitento kredito rizika: investuotojai, įsigydami pagal šį Prospektą leidžiamas obligacijas, prisiima riziką, kad, pablogėjus Emitento finansinei būklei ir/arba sumažėjus Emitento naudojamam kredito reitingui gali sumažėti Emitento skolos vertybinių popierių paklausa ir tuo pačiu skolos vertybinių popierių kaina. Rizikos veiksniai, turintys įtakos Emitento veiklai, plačiau aprašomi Bazinio prospekto 3.2 skyriuje.

Sandorio šalių ir atsiskaitymo rizika: investuotojai, įsigydami pagal šį Prospektą leidžiamas obligacijas, prisiima riziką, kad Bankas nustatytais terminais ir sąlygomis gali neatsiskaityti su investuotojais, t.y. gali neįvykdyti savo finansinių įsipareigojimų.

Mokestinė ir teisinė rizika: pasikeitus su skolos vertybiniais popieriais susijusiems teisės aktams arba valstybinei mokesčių politikai, gali pasikeisti pagal šį Prospektą leidžiamų obligacijų patrauklumas visiems arba atskiroms investuotojų grupėms. Dėl to gali sumažėti pagal šį Prospektą leidžiamų skolos vertybinių popierių likvidumas ir/arba kaina. Be to, jeigu Emitento valia obligacijos yra išperkamos anksčiau nei 366 dienos nuo jų išleidimo, investuotojui gali atsirasti papildomos mokestinės prievolės.

Likvidumo rizika: investuotojai, įsigydami obligacijas, prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką, t.y. investuotojai gali patirti nuostolius, norėdami kuo trumpesniais terminais parduoti arba negalėdami kurį laiką parduoti turimų obligacijų.

Rizika susijusi su Nenumatytais įvykiais: įvykus vienam ar daugiau Nenumatytų įvykių, Emitentas gali keisti Finansinės priemonės ar bazinės palūkanų normos verčių nustatymo dienas ir pačias Finansines priemones, palūkanų bazę arba jų skaičiavimo metodiką. Dėl pakeitimų, nepaisant Emitento pastangų užtikrinti tas pačias obligacijų pajamingumo sąlygas, buvusias iki atitinkant Nenumatytiems įvykiams, investuotojas gali prarasti dalį arba visas palūkanas ir/arba priemoką. Ši rizika neaktuali fiksuotų palūkanų ir nulinės atkarpos obligacijoms. Nenumatyti įvykiai plačiau aprašyti šio Bazinio prospekto 2 priede.



Emisijos anuliavimo rizika: investuotojai turi atsižvelgti į tai, kad pagal šį Prospektą išleidžiamos emisijos tam tikrais atvejais gali būti laikomos neįvykusiomis ir anuliuotomis.

Obligacijų emisijos gali būti anuliuotos ir laikomos neįvykusiomis, jei Emitentas priima sprendimą anuluoti emisiją ir jei išplatinta vertybinių popierių nominalioji vertė bus mažesnė nei 1.000.000 eurų arba ekvivalenčia suma kita valiuta, apskaičiuota pagal Europos centrinio banko oficialų kursą emisijos išleidimo metu. Susietų obligacijų emisijos taip pat gali būti anuliuotos ir laikomos neįvykusiomis, jei įvyksta ekonominiai, finansiniai ar politiniai įvykiai, kurie galėtų sutrukdyti sėkmingą vertybinių popierių platinimą arba išvestinių finansinių priemonių reikalingų Emisijos rizikai padengti (apdrausti) įsigijimą. Emisijų anuliavimo atveju apie tai bus pranešta šio Prospekto 2.7. skyriuje nustatyta tvarka. Tokiu atveju, jei per nurodytą laikotarpį bus paskelbta apie emisijos anuliavimą, visos pasirašytos Obligacijų pasirašymo sutartys bus laikomos netekusiomis galios ir ne vėliau kaip per 3 (tris) Finansinių institucijų darbo dienas nuo paskelbimo apie emisijos anuliavimą dienos, investuotojams į jų Obligacijų pasirašymo sutartyse nurodytas sąskaitas bus gražinta suma, lygi investuotojų sumokėti bendrai obligacijų kainai.

Listingavimo rizika: Kai kurių pagal šį Prospektą leidžiamų emisijų Galutinėse sąlygose gali būti numatytas Emitento ketinimas įtraukti leidžiamus vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje. Investuotojai, įsigydami Emitento vertybinius popierius pirminėje rinkoje, patiria riziką, kad dėl techninių ar kitokių priežasčių Emitento prašymas įtraukti vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje bus atmestas. Tokiu atveju gali stipriai sumažėti vertybinių popierių likvidumas. Be to, tokiu atveju kai kurios investuotojų grupės (pvz. pensijų fondai) dėl norminiuose aktuose taikomų apribojimų būtų priversti parduoti pirminėje rinkoje įsigytus vertybinius popierius, o tai galėtų sumažinti vertybinių popierių kainą.

Rizika būdinga investicijoms skolintomis lėšomis:

Investuotojai, pagal šį Prospektą leidžiamų obligacijų įsigijimą (ar jo dalį) finansuojantys tiesiogiai ar netiesiogiai iš trečiųjų asmenų ar iš Emitento pasiskolintomis lėšomis, prisiima tokios investavimo strategijos riziką, t.y. riziką, kad investuotojui negavus obligacijų nominalios vertės ir/arba obligacijų priemokos ir/arba palūkanų investuotojas gali patirti nuostolių, susijusių su investuotojui suteiktos paskolos gražinimu ir palūkanų už šią paskolą ar bet kokių kitų mokėjimų mokėjimu.

Kadangi šio Bazinio prospekto rengimo metu nėra žinomos konkrečios emisijų išleidimo sąlygos, Bankas siekdamas apsaugoti investuotojų interesus, Galutinėse sąlygose gali nurodyti daugiau rizikos veiksnių, susijusių su konkrečia emisija.

2.2. PAGRINDINĖ INFORMACIJA

2.2.1. Su emisijomis susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai

Bankas veikia tiek kaip obligacijų emitentas, tiek kaip investicines paslaugas teikianti įmonė, platinanti obligacijas, ir turi interesą išplatinti savo išleistas obligacijas.

Kiek tai yra žinoma Emitentui, daugiau su emisijomis, leidžiamomis pagal šį Prospektą, susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesų konfliktų nėra.

2.2.2. Siūlymo priežastys ir pajamų panaudojimas

Lėšos, gautos iš pagal šį Prospektą leidžiamų emisijų, bus panaudojamos Emitento pagrindinėje veikloje, t.y. finansuoti Emitento paskolų portfeliui. Emitentas paskolų portfelį gali finansuoti trimis pagrindiniais būdais: indėliais, tarpbankinėmis paskolomis ir leidžiamomis obligacijomis. Kiekvieno finansavimo šaltinio pasirinkimas priklauso nuo tuo momentu vyraujančių indėlių, tarpbankinių paskolų ir kapitalo rinkų sąlygų. Pagrindiniai obligacijų palūkanų mokėjimo ir išpirkimo finansavimo šaltiniai yra (i) palūkanos iš klientams suteiktų paskolų ir šių paskolų gražinimas (didžiojoje dalyje paskolų sutarčių klientų palūkanos ir paskolų gražinimas yra užtikrinami užstatais, laidavimais ir/arba garantijomis); (ii) perfinansavimas išleidžiant naujas emisijas arba papildomai skolinantis tarpbankinėje rinkoje; ir/arba (iii) pritraukiant papildomus indėlius.



2.3. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

2.3.1. Vertybinių popierių tipas

Pagal šį Prospektą gali būti leidžiamos fiksuotų palūkanų obligacijos, kintamų palūkanų obligacijos, nulinės atkarpos obligacijos, dvigubos valiutos obligacijos, susietos obligacijos, su kredito rizika susietos obligacijos ir bet kurių šių obligacijų tipų deriniai.

Visi leidžiami vertybiniai popieriai yra vidutinės trukmės nesubordinuotos, negarantuotos ir nekonvertuojamos obligacijos.

Visos, iki išpirkimo dienos išlaikytos obligacijos, išskyrus obligacijas, susietas su kredito rizika, bus išperkamos ne mažesne negu nominalas vertė, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta. Dvigubos valiutos obligacijos, išlaikytos iki išpirkimo dienos, bus išperkamos ne mažesne negu nominalas vertė, konvertuota į Galutinėse sąlygose nustatytą valiutą pagal Galutinėse sąlygose nustatytą valiutos keitimo kursą arba nurodytą tvarką. Obligacijos susietos su kredito rizika ir išlaikytos iki išpirkimo dienos, jei šių obligacijų galiojimo laikotarpiu neįvyksta numatytas Kredito įvykis, aprašytas konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose, bus išperkamos ne mažesne negu nominalas vertė. Priešingu atveju, investuotojui bus sumokamos palūkanos, kurios sukauptos iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo investuotojui dienos ir pristatyti Pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai, apibūdinti Galutinėse sąlygose.

Prieš kiekvienos emisijos Obligacijų įsigaliojimo dieną Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui arba kitos šalies, kurioje bus platinamos obligacijos, atitinkamai institucijai, bus teikiamas prašymas dėl ISIN kodo suteikimo.

2.3.2. Teisės aktai, kuriais remiantis vertybiniai popieriai buvo sudaryti

Pagal šį Prospektą siūlomi vertybiniai popieriai leidžiami remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių ir Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymais, Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2003/71/EB, Komisijos reglamentu (EB) Nr. 809/2004, Lietuvos Respublikos civiliniu kodeksu ir kitais teisės aktais.

Su numatomais siūlyti vertybiniais popieriais susiję Emitento ir investuotojų santykiai aiškinami ir vykdomi pagal Lietuvos Respublikos įstatymus. Visi ginčai, kylantys dėl pagal šį Prospektą leidžiamų vertybinių popierių, bei susiję su jais, sprendžiami Lietuvos Respublikos teismuose pagal Emitento buveinės vietą, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais.

2.3.3. Vertybinių popierių apskaita

Visos pagal šį Prospektą leidžiamos obligacijos yra vardinės ir nematerialios.

Obligacijos apskaitomos investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje atidarytoje pas investuotojo pasirinktą vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininką. Jeigu obligacijų pasirašymo sutartyje investuotojas nenurodo pasirinkto vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininko, obligacijos apskaitomos pas Emitentą.

2.3.4. Vertybinių popierių emisijos valiuta

Emisijos pagal šį Prospektą leidžiamos litais, latais, eurai arba kita valiuta. Emisijos išleidimo valiuta bus nustatyta kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.

Mokėjimai obligacijų turėtojams (palūkanos, išpirkimo kaina ir pan.) dvigubos valiutos obligacijų atveju gali būti atliekami kita nei išleidimo valiuta. Tokiu atveju išmokų valiuta ir valiutos keitimo kursas arba valiutos keitimo kurso nustatymo tvarka bus nurodyti konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Įvykus Kredito įvykiui, Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų valiuta gali skirtis nuo Emitento išleistų obligacijų valiutos. Tokiu atveju Emitento išleistų obligacijų nominali vertė bus perskaičiuojama į Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų valiutą, pagal Galutinėse sąlygose įvardintą valiutos keitimo kursą ar kurso nustatymo tvarką.



2.3.5. Vertybinių popierių kategorijos

Pagal šį Prospektą leidžiamos obligacijos į kategorijas neskirstomos.

2.3.6. Vertybinių popierių suteikiamos teisės

Visi pagal šį Prospektą išleisti skolos vertybiniai popieriai jų turėtojams suteikia vienodas teises, kurias nustato Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas, kiti Lietuvos Respublikos teisės aktai.

Emitentas, išleidęs obligacijas, tampa obligacijos turėtojo skolininku ir prisiima įsipareigojimus obligacijos turėtojo naudai.

Obligacijų turėtojams suteikiamos teisės:

- A. Su kredito rizika susietų obligacijų turėtojai turi teisę:
 - i. jei neįvyksta Kredito įvykis per obligacijų galiojimo laikotarpį, obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Emitento pinigų sumą, lygią turimų obligacijų nominaliai vertei, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta,
 - ii. įvykus kredito įvykiui, gauti iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo Investuotojui dienos sukauptas palūkanas ir gauti iš Emitento Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų vienetų, kurių bendra nominali vertė bus lygi turimų obligacijų vienetų skaičiaus ir nominalios vertės sandaugai.
- B. Dvigubos valiutos obligacijų turėtojai turi teisę gauti išpirkimo kainą priklausomai nuo leidžiamų obligacijų tipo, lygią nominaliai vertei arba nominaliai vertei ir priemokai, konvertuota į Galutinėse sąlygose nustatytą valiutą pagal Galutinėse sąlygose nustatytą valiutos keitimo kursą arba nurodytą tvarką.
- C. Susieto prieaugio obligacijų turėtojai turi teisę obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Emitento Išpirkimo kainą, priklausomą nuo Finansinės priemonės, su kuria obligacijos yra susietos, pokyčio, bet ne mažesnę nei nominali vertė, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta.
- D. Obligacijų galiojimo laikotarpiu gauti palūkanas išmokamas Palūkanų mokėjimo dienomis (*jeigu taikoma konkrečiam obligacijų tipui*).
- E. Parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų laikantis teisės aktuose nustatytų reikalavimų.
- F. Jeigu obligacijų turėtojas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims.

Daugiau kaip ½ obligacijų emisijos turintys obligacijų turėtojai turi teisę:

- (i) nušalinti jų interesus ginantį vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininką (vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkas ir investuotojų santykiai su juo plačiau aprašomi Bazinio prospekto 2.3.10 skyriuje) ir reikalauti, kad Emitentas sudarytų sutartį su jų siūlomomis vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininku;
- (ii) nurodyti jų interesus ginančiam vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkui, kad Emitento padarytas pažeidimas yra neesminis ir todėl nereikia atlikti tam tikrų veiksmų jų interesams ginti (ši nuostata netaikoma Emitento padarytiems pažeidimams, susijusiems su obligacijų išpirkimu ir palūkanų mokėjimu).

Pagal šį Prospektą išleidžiamų obligacijų turėtojams suteikiama teisė reikalauti išpirkti obligacijas šio Bazinio prospekto 2.3.8 skyriuje nustatyta tvarka.

Emitentas šio Bazinio prospekto 2.3.8 skyriuje nurodytais atvejais ir tvarka turi teisę anksčiau nustatyto termino išpirkti pagal šį Prospektą leidžiamų obligacijų emisiją.

Naudojimosi vertybinių popierių suteikiamomis teisėmis tvarka

Bankui laiku neišpirkus obligacijų ar nesumokėjus priskaičiuotų palūkanų, ir investuotojui raštu pareiškus dėl to reikalavimą šiame skyriuje nurodyta tvarka, Bankas investuotojui už kiekvieną pradelstą dieną, skaičiuojamą nuo reikalavimo gavimo dienos, mokės 0,01 proc. delspinigius nuo neišmokėtos sumos iki pilno atsiskaitymo su investuotoju.



Reikalavimai sumokėti obligacijų išpirkimo kainą gali būti pateikiami 3 metus, skaičiuojant nuo Obligacijų išpirkimo datos. Reikalavimai sumokėti obligacijų palūkanas gali būti pateikiami 5 metus, skaičiuojant nuo Palūkanų mokėjimo dienos.

Visi investuotojų reikalavimai turi būti pateikti raštu. Investuotojų reikalavimai gali būti pateikti tiesiogiai Emitentui arba per vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininką, ginantį investuotojų interesus santykiuose su Emitentu.

Investuotojo pateiktus reikalavimus Emitentas įvykdo tiesiogiai investuotojui. Jeigu Emitentas neturi galimybės įvykdyti savo įsipareigojimus pagal investuotojo reikalavimą tiesiogiai investuotojui, Emitentas esant galimybei visą, ką privalo perduoti investuotojui (palūkanas, išpirkimo kainą ir pan.), perduoda vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkui, ginančiam investuotojų interesus santykiuose su Emitentu. Nuo to momento, kai vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkas, ginantis investuotojų interesus santykiuose su Emitentu priėmė visą, ką perdavė Emitentas investuotojo naudai, laikoma, kad Emitentas įvykdė savo įsipareigojimus investuotojui.

2.3.7. Palūkanos

i) Fiksuotų palūkanų obligacijos

Emitentas už kiekvieną pagal šį Prospektą leidžiamą fiksuotų palūkanų obligaciją mokės fiksuoto dydžio palūkanas, kurių dydis bus apskaičiuojamas kaip tam tikras procentas nuo nominalios vertės. Konkretus palūkanų normos dydis bus nustatomas emisijos Galutinėse sąlygose.

Palūkanos bus išmokamos Galutinėse sąlygose nurodytomis Palūkanų mokėjimo dienomis. Jeigu Palūkanų mokėjimo diena yra Finansinių institucijų nedarbo diena, palūkanos išmokamos kitą Finansinių institucijų darbo dieną.

Kiekvienos atkarpos periodo palūkanos pradės kauptis praėjusio periodo Palūkanų mokėjimo dieną arba, pirmosios atkarpos atveju, Obligacijų įsigaliojimo dieną ir kaupsis iki to atkarpos periodo Palūkanų mokėjimo dienos jos neįskaitant.

Jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, palūkanų skaičiavimui taikomas Act/Act Dienų skaičiavimo metodas (taikant faktinį dienų skaičių mėnesyje ir metuose) kiekvienai obligacijai priskiriamas palūkanas apvalinant iki vieno cento arba atitinkamo kitos valiutos mažiausio vieneto pagal aritmetines apvalinimo taisykles.

ii) Kintamų ir Susietų palūkanų obligacijos

Obligacijų turėtojui tenkantis palūkanų dydis apskaičiuojamas kaip tam tikras kintamas procentas nuo nominalios vertės.

A. Kintamų palūkanų obligacijos. Palūkanų mokėjimo dieną obligacijų turėtojui tenkantis išmokų dydis bus nustatomas atsižvelgiant į konkretaus periodo ir valiutos bazinį palūkanų normą Londono (LIBOR), Europos (EURIBOR) arba kitų šalių tarpbankinėse rinkose. Prie bazinės palūkanų normos atsižvelgiant į skolinimosi kaštus kapitalo rinkose bus pridėdama fiksuota marža. Bazinė palūkanų norma, jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, bus fiksuojama 3 (trečią) Finansinių institucijų darbo dieną prieš Palūkanų mokėjimo dieną. Konkreti Bazinė palūkanų norma, fiksuota marža, Bazinės palūkanų normos nustatymo dienos ir Palūkanų mokėjimo dienos bus nustatytos emisijos Galutinėse sąlygose.

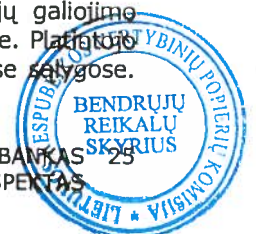
Kintamų palūkanų obligacijoms yra taikomos identiškos Palūkanų mokėjimo dienų, palūkanų kaupimosi, dienų skaičiavimo metodo ir apvalinimo sąlygos, nustatytos fiksuotų palūkanų obligacijoms.

B. Susietų palūkanų obligacijos. Palūkanų mokėjimo dieną obligacijų turėtojui tenkančios Palūkanos nustatomos atsižvelgiant į Finansinės priemonės pokytį ir investavimo koeficientą.

Palūkanų mokėjimo diena, jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, yra 5 (penkta) Finansinių institucijų darbo diena po Emitento pasirinktos Finansinės priemonės tarpinės vertės nustatymo dienos. Konkrečios Palūkanų mokėjimo dienos bus nurodytos emisijos Galutinėse sąlygose.

Susietų obligacijų Palūkanų skaičiavimo formulė ir sąlygos yra išdėstytos šio Bazinio prospekto 2 priede „Susietų obligacijų techninės sąlygos“. Konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose gali būti numatyta ir kita Palūkanų skaičiavimo formulė.

Finansinės priemonės vertė nustatymo dienomis bus skelbiama per visą obligacijų galiojimo periodą Emitento interneto puslapyje www.dnb nord.lt ir Platintojo interneto svetainėje. Platintojo duomenys ir interneto svetainės adresas bus nurodyti kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.



Emitentui išplatinus neviešą emisiją, visa informacija, įskaitant Finansinių priemonių vertę, investuotojams bus teikiama asmeniškai kaip tai numatyta Prospekto 2.7. skyriuje.

iii) Nulinės atkarpos obligacijos

Nulinės atkarpos obligacijų atveju palūkanos nemokamos, o investicijų grąža gaunama iš skirtumo tarp obligacijos Išleidimo kainos ir Obligacijos nominalios vertės.

iv) Dvigubos valiutos obligacijos

Dvigubos valiutos obligacijų atveju palūkanos, priklausomai nuo obligacijų tipo, apskaičiuojamos Bazinio prospekto 2.3.7 skyriaus (i) ir (ii) dalyse nustatyta tvarka ir konvertuojamos į Galutinėse sąlygose nustatytą valiutą Galutinėse sąlygose nustatytu valiutos keitimo kursu arba nurodyta tvarka.

v) Su kredito rizika susietos obligacijos

Su kredito rizika susietų obligacijų atveju palūkanos, priklausomai nuo obligacijų tipo, apskaičiuojamos Bazinio prospekto 2.3.7. skyriaus i) - iv) dalyse nustatyta tvarka. Įvykus Kredito įvykiui, įvardintam Galutinėse sąlygose, palūkanos, išskyrus palūkanas, kurios sukauptos iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo investuotojui dienos, investuotojui neišmokamos.

Skaičiavimo agentas

Visų pagal šį Prospektą leidžiamų obligacijų išmokų skaičiavimo agentas yra Emitentas. Emitentui nusprendus paskirti išorinį skaičiavimo ir atsiskaitymų tarpininką, apie tai būtų informuojama konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose, nurodant paskirto agento pavadinimą, adresą ir kontaktinius duomenis.

2.3.8. Išpirkimas

i) Išpirkimas išlaikius obligacijas iki nustatyto termino

Išlaikius obligacijas iki Galutinėse sąlygose nustatyto išpirkimo termino, obligacijos (išskyrus Susieto prieaugio obligacijas) bus išperkamos už nominalią vertę, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta. Obligacijos išperkamos vienu mokėjimu Galutinėse sąlygose nustatytą Obligacijų išpirkimo dieną.

Susieto prieaugio obligacijos bus išperkamos už nominalios vertės ir priemokos sumą, bet ne mažesne nei nominali vertė, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta. Priemoka priklauso nuo nominalios vertės, Finansinės priemonės pokyčio ir Investavimo koeficiento.

Išpirkimo kainos skaičiavimo formulė yra nurodyta šio Bazinio prospekto 2 priede „Susietų obligacijų techninės sąlygos“. Konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose gali būti numatyta kita Išpirkimo kainos skaičiavimo formulė.

Dvigubos valiutos obligacijų atveju, išpirkimo kaina priklausomai nuo leidžiamų obligacijų tipo, lygi nominaliai vertei arba nominaliai vertei ir priemokai, konvertuotai Galutinėse sąlygose nustatyta valiuta pagal Galutinėse sąlygose nustatytą valiutos keitimo kursą arba nurodytą tvarką.

Išlaikius su kredito rizika susietas obligacijas iki Galutinėse sąlygose nustatyto išpirkimo termino, jei per šį terminą neįvyksta numatytas Kredito įvykis aprašytas konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose, obligacijos bus išperkamos kaip nurodoma 2.3.8. i) skyriaus pirmose keturiose pastraipose. Priešingu atveju, investuotojui bus sumokamos iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo Investuotojui dienos sukauptos palūkanos ir pristatyti Pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai, įvardinti konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose, Bazinio prospekto 3 priede „Su kredito rizika susietų obligacijų techninės sąlygos“ nustatyta tvarka.

ii) Išpirkimas prieš terminą

A. Išpirkimas Obligacijų turėtojų iniciatyva. Kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose bus nustatyta, ar obligacijų turėtojams suteikiama reikalavimo teisė į išankstinį išpirkimą. Jeigu tokia teisė numatyta, obligacijų turėtojas, pareikalavęs išpirkti obligacijas prieš terminą, privalės perleisti Emitentui visas jo turimas konkrečios emisijos obligacijas. Obligacijos bus išperkamos Galutinėse sąlygose nustatytais išankstinio išpirkimo dienomis.

Obligacijų turėtojas, pageidaujantis prieš terminą perleisti obligacijas Emitentui, ne vėliau kaip prieš 20 kalendorinių dienų iki išankstinio išpirkimo datos, Emitento obligacijų platinimo vietose arba Emitento paskirtų Platinėtojų platinimo vietose užpildo ir pasirašo Emitento



paruoštą sutarties nutraukimo formą. Platintojas priimdamas šią formą gali pareikalauti dokumentų prašomų sudarant Obligacijų pasirašymo sutartį, kaip tai numatyta šio Bazinio prospekto 2.4 skyriuje, kurių nepateikus, gali atsisakyti priimti nutraukimo pareiškimą.

Po išankstinio išpirkimo datos, t.y. pilnai atsiskaičius su investuotojais, obligacijų turėtojo pateiktos formos pagrindu bus nutraukiama Obligacijų pasirašymo sutartis. Išankstinio išpirkimo kaina bus apskaičiuojama šio skyriaus ii)C dalyje nustatyta tvarka.

B. Išpirkimas Emitento iniciatyva. Išpirkimo prieš terminą Emitento iniciatyva teisė taikoma obligacijų emisijoms, jei tai bus nustatyta konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Jeigu tokia teisė bus nustatyta, emisijos Galutinėse sąlygose bus nurodytos konkrečios sąlygos ir šių sąlygų kontrolinio tikrinimo dienos (išankstinio išpirkimo fiksavimo dienos). Įvykus Galutinėse sąlygose nurodytam įvykiui arba vienam iš įvykių išankstinio išpirkimo fiksavimo dieną, Emitentas per 5 (penkias) finansinių institucijų darbo dienas nuo šios dienos išperka visą obligacijų emisiją už kainą, apskaičiuotą šio skyriaus ii)C dalyje nustatyta tvarka.

Apie Finansinės priemonės vertės išankstinio išpirkimo fiksavimo dienomis ir išankstinį išpirkimą bus informuojama šio Prospekto 2.7. numatyta tvarka.

C. Išankstinio išpirkimo kainos nustatymas

1) *Fiksuotų ir kintamų palūkanų obligacijos* išpirkimo kainą sudaro nominali vertė ir sukauptos palūkanos per periodą nuo paskutinės Palūkanų mokėjimo dienos (jeigu palūkanos nebuvo mokėtos – nuo obligacijų įsigaliojimo dienos) iki išankstinio išpirkimo dienos. Palūkanos skaičiuojamos Prospekto 2.3.7 skyriuje nustatyta tvarka.

2) *Nulinės atkarpos obligacijos* iš anksto išperkamos už mažesnę nei nominalas vertę, prie išleidimo kainos pridėdant per laikotarpį nuo obligacijų įsigaliojimo dienos iki išankstinio išpirkimo dienos sukauptas palūkanas. Palūkanų skaičiavimui, jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, taikomas Act/360 Dienų skaičiavimo metodas. Išpirkimo dieną nulinės atkarpos obligacijos bus išperkamos už nominalią vertę.

3) *Susietų palūkanų obligacijų* išankstinio išpirkimo kainą sudaro nominali vertė ir Palūkanos priklausančios nuo Finansinės priemonės palankaus pokyčio ir investavimo koeficiento.

Jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, išankstinio išpirkimo kaina apskaičiuojama Bazinio prospekto 2 priede „Susietų obligacijų techninės sąlygos“ nustatyta tvarka.

4) *Susieto prieaugio obligacijų* atveju, išankstinio išpirkimo kainą sudaro nominali vertė ir priemoka priklausanti nuo Finansinės priemonės palankaus pokyčio ir investavimo koeficiento.

Jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, išankstinio išpirkimo kaina apskaičiuojama Bazinio prospekto 2 priede „Susietų obligacijų techninės sąlygos“ nustatyta tvarka.

5) *Dvigubos valiutos obligacijų* atveju, išankstinio išpirkimo kaina priklausomai nuo obligacijų tipo apskaičiuojama pagal 1 - 4 dalyse nurodytą tvarką ir konvertuojama į Galutinėse sąlygose nustatytą valiutą pagal Galutinėse sąlygose nustatytą valiutos keitimo kursą arba kurso skaičiavimo tvarką. Išankstinio išpirkimo valiuta ir valiutos kursas arba valiutos kurso keitimo tvarka yra tapati galutinio išpirkimo konvertavimo sąlygoms.

6) *Su kredito rizika susietų obligacijų* atveju, išankstinio išpirkimo kaina priklausomai nuo obligacijų tipo apskaičiuojama pagal 1-5 dalyse nurodytą tvarką, jei šių obligacijų galiojimo laikotarpiu neįvyksta Kredito įvykis, nurodytas konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Įvykus Kredito įvykiui, investuotojui yra sumokamos iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo Investuotojui dienos sukauptos palūkanos ir pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai, apibūdinti emisijos Galutinėse sąlygose, Bazinio prospekto 3 priedo „Su kredito rizika susietų obligacijų techninės sąlygos“ nustatyta tvarka.

7) *Obligacijų tipų derinių* atveju taikomos atitinkamos 1-6 punktuose nurodytos sąlygos.

8) *Sutarčių nutraukimo mokesčiai.* Už obligacijų išpirkimą prieš terminą obligacijų turėtojų iniciatyva, gali būti taikomi sutarčių nutraukimo mokesčiai, išskaitomi iš išmokų obligacijų turėtojams. Konkretūs mokesčių dydžiai ir/arba jų skaičiavimo tvarka bus nustatyti emisijų Galutinėse sąlygose.



iii) Obligacijų perleidimas Emitentui antrinėje rinkoje

Emitentui sutikus, investuotojas turi teisę antrinėje rinkoje perleisti Emitentui pagal šį Prospektą išleistas obligacijas.

Tuo atveju, kai obligacijos nėra įtrauktos į biržos prekybos sąrašus, obligacijų perleidimo Emitentui kaina apskaičiuojama paties Emitento. Kiekvienos nelistinguojamos emisijos Galutinėse sąlygose bus nurodyta atitinkama perleidimo Emitentui kainos skaičiavimo formulė. Jeigu obligacijos yra įtrauktos į biržos prekybos sąrašus, obligacijos Emitentui perleidžiamos rinkos kaina.

iv) Kitos išpirkimo sąlygos

Jeigu išpirkimo diena yra Finansinių institucijų nedarbo diena, obligacijos bus išperkamos kitą Finansinių institucijų darbo dieną.

Išmokos investuotojams bus pervedamos Obligacijų pasirašymo sutartyje nurodytam investuotojo vertybinių popierių sąskaitos tvarkytojui. Pasikeitus investuotojo sąskaitai, jis nedelsiant apie tai turi pranešti savo sąskaitų tvarkytojui, kitu atveju lėšos bus saugomos Emitento banke ir bus pervestos pagal pirmą investuotojo pareikalavimą.

Emitentas turi teisę antrinėje rinkoje už rinkos kainą pirkti ir parduoti savo obligacijas. Emitentas išpirktomis prieš terminą obligacijomis antrinės apyvartos nevykdys ir teisės aktų nustatyta tvarka kreipsis į depozitoriumą dėl obligacijų emisijos sumažinimo išpirktų obligacijų skaičiumi.

2.3.9. Pajamingumo skaičiavimo metodas

Pagal šį Prospektą leidžiamų obligacijų pajamingumas priklauso nuo obligacijų nominalios vertės, emisijos kainos, įsigijimo mokesčių, obligacijų termino, išpirkimo kainos ir palūkanų dydžio. Išperkant obligacijas anksčiau numatyto termino obligacijų pajamingumas taip pat priklauso nuo vertybinių popierių rinkos sąlygų.

Susietų obligacijų palūkanų dydžio ir išpirkimo kainos formulės ir susijusios sąlygos yra pateiktos šio Bazinio prospekto 2 priede „Susietų obligacijų techninės sąlygos“, 2.3.7, 2.3.8 skyriuose ir bus nurodytos konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose.

2.3.10. Atstovavimo obligacijų turėtojams tvarka

Kiekvienos viešos emisijos Galutinėse sąlygose nurodomas leidžiamų vertybinių popierių patikėtinis (toliau – „Patikėtinis“), jo adresas ir kontaktiniai duomenys. Emitentui išleidus ne viešą emisiją, Patikėtinis nėra skiriamas.

Emitentas gali pakeisti Patikėtinį šiame skyriuje numatyta tvarka. Galutinėse sąlygose nurodytas patikėtinis atstovauja tikrai tos emisijos vertybinių popierių turėtojų interesams. Jeigu emisijos Patikėtinis keičiamas po tos emisijos išleidimo, apie tai investuotojai informuojami šio Bazinio prospekto 2.7 skyriuje nustatyta tvarka.

Patikėtinio pareigos ginant obligacijų turėtojų teises ir teisėtus interesus

Patikėtinio pareigos obligacijų turėtojų atžvilgiu:

- (i) Patikėtinis privalo obligacijų turėtojų teises ginti sąžiningai ir rūpestingai bei siekti, kad jų gynimas geriausiai atitiktų obligacijų turėtojų interesus;
- (ii) Patikėtinis privalo nedelsiant perduoti obligacijų turėtojams visą, ką jų naudai gavo iš Emitento gindamas jų teises ir teisėtus interesus santykiuose su Emitentu;
- (iii) Atlyginti obligacijų turėtojams nuostolius, kuriuos jie patyrė dėl netinkamo jų teisių ir teisėtų interesų gynimo.

Patikėtinis nėra atsakingas tais atvejais, kai objektyviai negalėjo gauti informacijos apie obligacijų turėtojų interesų pažeidimus ar kitaip pagrįstai manyti, kad obligacijų turėtojų teisės buvo pažeistos.



Patikėtinio teisės ginant obligacijų turėtojų teises ir teisėtus interesus

- (i) Patikėtinis turi teisę atsisakyti vykdyti obligacijų turėtojų pavedimus, kurie yra neteisėti, neįvykdomi, nekonkretūs ar prieštarauja protingumo bei teisingumo principams ar be teisinio pagrindo pažeistų ar suvaržytų kitų obligacijų turėtojų ar trečiųjų asmenų teises bei įstatymų saugomus interesus.
- (ii) Patikėtinis turi teisę reikalauti iš obligacijų turėtojų pateikti visą informaciją, susijusią su jų teisių ir teisėtų interesų pažeidimu. Tuo atveju, jeigu obligacijų turėtojas nepateikia informacijos, būtinos siekiant nustatyti teisių pažeidimo atvejį, ar atsisako ją pateikti, laikoma, kad obligacijų turėtojų teisės ir teisėti interesai nėra pažeisti.
- (iii) Patikėtinis turi teisę kreiptis į teismą, kad būtų apgintos obligacijų turėtojų teisės.
- (iv) Tretieji asmenys obligacijų turėtojams tiesiogiai ar per Patikėtinį gali laiduoti ar garantuoti už Emitento prievolių, atsirandančių dėl obligacijų išleidimo, įvykdymą. Patikėtinis nedelsiant perduoda obligacijų turėtojams visą, ką jų naudai gavo iš trečiųjų asmenų, garantuojančių ar laiduojančių už Emitento prievolių, atsirandančių dėl obligacijų išleidimo, įvykdymą.

Obligacijų turėtojų teisių ir teisėtų interesų pažeidimų pašalinimas

- (i) Emitentas, gavęs Patikėtinio pranešimą apie pažeistas obligacijų turėtojų teises ir teisėtus interesus bei įsitikinęs pažeidimų pagrįstumu, nedelsiant pašalina pažeidimus. Emitentas, siekdamas pašalinti obligacijų turėtojų teisių ir teisėtų interesų pažeidimus, atlieka atitinkamus veiksmus obligacijų turėtojų naudai tiesiogiai obligacijų turėtojams.
- (ii) Tuo atveju, jeigu Emitentas neturi galimybės pašalinti obligacijų turėtojų teisių ir teisėtų interesų pažeidimų tiesiogiai obligacijų turėtojams, Emitentas esant galimybei visą, ką privalo perduoti obligacijų turėtojams (palūkanas, išpirkimo kainą ir pan.), perduoda Patikėtinui. Nuo to momento, kai Patikėtinis priėmė visą, ką perdavė Emitentas obligacijų turėtojų naudai, laikoma, kad Emitentas įvykdė savo įsipareigojimus obligacijų turėtojams.
- (iii) Ne mažiau negu pusė emisijos obligacijų turėtojų turi teisę nurodyti Patikėtinui, kad Emitento padarytas obligacijų turėtojų teisių ir teisėtų interesų pažeidimas yra neesminis ir todėl nereikia tam tikrų veiksmų jų interesams ginti (ši nuostata netaikoma Banko padarytiems pažeidimams, susijusiems su vertybinių popierių išpirkimu ir palūkanų mokėjimu).

Sutarties su Patikėtinu terminas ir nutraukimo sąlygos

- (i) Sutartis su Patikėtinu įsigalioja nuo Prospekto patvirtinimo Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijoje ir galioja kol Bankas neįvykdo visų savo prievolių obligacijų turėtojams.
- (ii) Sutartis su Patikėtinu gali būti nutraukiama:
 - (a) jeigu ne mažiau kaip pusė išleistos emisijos obligacijų turėtojai reikalauja nutraukti Sutartį su Patikėtinu ir sudaryti sutartį su kitu patikėtinu dėl jų teisių ir teisėtų interesų gynimo. Tokiu atveju sutartis su Patikėtinu nutraukiama tikrai dėl tos emisijos, kurios ne mažiau kaip pusė obligacijų turėtojų reikalauja ją nutraukti;
 - (b) Patikėtinui netekus teisės teikti viešosios apyvartos tarpininko paslaugas;
 - (c) Emitento iniciatyva prieš tai pranešus ne vėliau kaip prieš trisdešimt kalendorinių dienų.
- (iii) Nutraukus sutartį su Patikėtinu, sutartis su nauju Patikėtinu bus sudaryta nedelsiant, siekiant tinkamai ginti obligacijų turėtojų interesus santykiuose su Emitentu.

Emitento sutartis su Patikėtinu bus viešai prieinama. Su ja susipažinti bus galima Banko Rinkų departamente J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje darbo dienomis nuo 8:00 iki 16:30 (penktadieniais iki 15:00). Telefonai pasiteiravimui: +370 5 239 3053, +370 6 189 2775.

Su Patikėtinio sutartimi bus galima susipažinti ir Platintojo buveinėje, kuri bus nurodyta kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.



2.3.11. Vertybinių popierių išleidimo pagrindas

Pagal šį Prospektą vertybiniai popieriai leidžiami Emitento valdybos, veikiančios pagal Emitento įstatus, 2011 m. rugpjūčio mėn. 16 dienos nutarimu:

NUTARIMO PAVADINIMAS: Dėl 300.000.000 eurų vidutinės trukmės obligacijų programos patvirtinimo.

1. Patvirtinti 300 000 000 eurų (arba ekvivalentu kita valiuta) vidutinės trukmės obligacijų programą (toliau – Programa), pagal kurią Bankas galėtų 12 mėnesių leisti vidutinės (6 mėn. – 10 metų) trukmės nesubordinuotas, negarantuotas ir nekonvertuojamas fiksuotų palūkanų, kintamų palūkanų, nulinės atkarpos, dvigubos valiutos, su Finansine priemone susietų obligacijų, su Kredito rizika susietų obligacijų ir bet kurių šių obligacijų tipų derinių emisijas.
2. Pavesti Rinkų departamento vadovui nustatyti visas Programos sąlygas, išskyrus galutines kiekvienos emisijos, išleistos pagal Programą, sąlygas, ir parengti Programos prospektą.
3. Pavesti Rinkų departamento vadovui parengti ir Banko vardu pasirašyti sutartį su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininku, pagal kurią vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkas įsipareigoja ginti obligacijų, išleistų pagal Programą, savininkų interesus santykiuose su Banku, o Bankas įsipareigoja jam už tai atlyginti.
4. Įgalinti Rinkų tarnybos vadovą vadovaujantis Rizikų valdymo komiteto patvirtintomis nuostatomis priimti sprendimą dėl atskirų emisijų pagal Programą išleidimo, pavesti jam nustatyti galutines kiekvienos pagal Programą leidžiamos emisijos sąlygas, įskaitant emisijos obligacijų nominalias vertes, metinių palūkanų dydžius ir fiksuotas obligacijų išpirkimo datas.

2.3.12. Emisijų pagal šį Prospektą išleidimo data

Kiekvienos emisijos pagal šį Prospektą išleidimo data bus laikoma emisijos Galutinėse sąlygose nurodyta „Obligacijų įsigaliojimo data“.

2.3.13. Apribojimai perleisti vertybinius popierius

Netaikomi.

2.3.14. Mokesčiai

Šiame Prospekte pateikiama Bazinio prospekto tvirtinimo metu Lietuvos Respublikoje galiojančios obligacijų suteikiamų pajamų apmokestinimo tvarkos santrauka neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija. Obligacijas įsigyjantys investuotojai turėtų patys atlikti savo jurisdikcijai ir teisinei formai atitinkančių mokesčių traktavimo tyrimą.

PALŪKANŲ APMOKESTINIMAS

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymu, Lietuvos juridinių asmenų iš šių obligacijų palūkanų gautos pajamos apmokestinamos Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo nustatyta tvarka.

Užsienio juridinių asmenų iš šių obligacijų palūkanų gautos pajamos apmokestinamos pelno mokesčiu prie pajamų šaltinio 10 proc. tarifu. Pagal galiojančią Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo redakciją nuo 2010 m. sausio 1 d. neapmokestinamos palūkanos, kai jos išmokamos Europos ekonominės erdvės valstybėje arba valstybėje su kuria Lietuvos Respublika sudarė ir taiko dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis įregistruotiems ar kitaip organizuotiems vienetams.

Pelno mokestį prie pajamų šaltinio išskaičiuoja, deklaruoja ir į Lietuvos Respublikos biudžetą sumoka Emitentas.

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio įstatymu, nuolatinio ir nenuolatinio Lietuvos gyventojų palūkanos, gautos iš vertybinių popierių, jeigu šie vertybiniai popieriai pradėti išpirkti ne anksčiau kaip po 366 dienų nuo šių vertybinių popierių išleidimo dienos, gyventojų pajamų mokesčiu neapmokestinamos.

Nuolatinį Lietuvos gyventojų palūkanos, gautos iš Emitento vertybinių popierių, kurie išperkami anksčiau kaip 366 dienos nuo jų išleidimo, apmokestinamos 15 proc. gyventojų pajamų mokesčio tarifu.



Nenuolatinių Lietuvos gyventojų palūkanos, gautos iš Emitento vertybinių popierių, kurie išperkami anksčiau kaip 366 dienos nuo jų išleidimo, apmokestinamos 15 proc. gyventojų pajamų mokesčio tarifu.

KAPITALO PRIEAUGIO APMOKESTINIMAS

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymu, Lietuvos juridinių asmenų pelnas, gautas iš kapitalo prieaugio apmokestinamas Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo nustatyta tvarka.

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio įstatymu nuolatinio Lietuvos gyventojų pajamos, gautos iš kapitalo prieaugio, apmokestinamos 15 proc. gyventojų pajamų mokesčio tarifu, jeigu obligacijos parduodamos (t.y. perleidžiama nuosavybė) anksčiau negu 366 dienos nuo jų įsigijimo datos. Kapitalo prieaugio pajamos už obligacijas, kurias nuolatinis Lietuvos gyventojas parduoda ne anksčiau negu 366 dienos nuo jų įsigijimo datos neapmokestinamos.

Nenuolatinių Lietuvos gyventojų ir užsienio juridinių asmenų gautas pelnas iš kapitalo prieaugio nėra Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio įstatymo ir Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo objektas.

MOKESČIŲ DEKLARAVIMAS IR SUMOKĖJIMAS

Išskyrus pelno mokestį prie pajamų šaltinio nuo užsienio juridinių asmenų iš obligacijų palūkanų gautų pajamų ir gyventojų pajamų mokestį nuo nuolatinio ar nenuolatinio Lietuvos gyventojų iš obligacijų palūkanų gautų pajamų (jei mokestis turi būti išskaičiuotas), išskaičiuoti, deklaruoti ir sumokėti investuotojui taikomus mokesčius turi pats investuotojas.



2.4. SIŪLYMO SĄLYGOS

2.4.1. Platinimo tvarka

Obligacijų viešas platinimas prasideda netrukus po Galutinių sąlygų paskelbimo Bazinio prospekto 2.7 skyriuje nustatyta viešo informacijos skelbimo tvarka. Apie ne viešos emisijos platinimą investuotojai informuojami asmeniškai. Tiksli kiekvienos emisijos platinimo pradžios ir pabaigos data nustatoma Galutinėse sąlygose.

Obligacijų emisijos bendra suma nustatoma atsižvelgiant į Emitento finansavimo poreikius ir kapitalo rinkos sąlygas ir lygi Galutinėse sąlygose nurodyto Siūlomų obligacijų skaičiaus ir Obligacijos nominalios vertės sandaugai. Galutinėse sąlygose bus nustatytas maksimalus Siūlomų obligacijų skaičius, tokiu atveju emisijos obligacijų skaičius prilyginamas faktiškai išplatintų obligacijų skaičiui, kuris negali viršyti nustatyto maksimalaus obligacijų kiekio.

Galutinėse sąlygose gali būti numatytas Minimalus arba Maksimalus siūlomas vienam investuotojui įsigyti obligacijų kiekis. Kiti apribojimai investuotojams, įsigyjantiems pagal šį Prospektą siūlomas obligacijas, netaikomi.

Obligacijos bus platinamos viešai Galutinėse sąlygose nurodytoje (-se) šalyje (-se). Tos pačios emisijos obligacijos kitose šalyse gali būti platinamos neviešai. Emitentas taip pat gali išleisti neviešas obligacijų emisijas.

Obligacijas platins pats Emitentas ir Emitento paskirti Platintojai, jeigu atitinkamai nurodyta Galutinėse sąlygose. Obligacijos gali būti platinamos:

1. investuotojui pateikiant paraišką, kuri Emitento akceptuojama išduodant investuotojui paskirstymo patvirtinimą, arba
2. su investuotoju pasirašant Obligacijų pasirašymo sutartį.

Konkretus platinimo būdas bus nurodomas Galutinėse sąlygose.

Priimant paraišką ar pasirašant Obligacijų pasirašymo sutartį, Platintojas gali reikalauti, kad investuotojas pateiktų šiuos dokumentus: fiziniams asmenims – asmens tapatybę liudijančius dokumentus, juridiniams asmenims - įmonės registravimo pažymėjimą, įmonės įstatų nuorašą, įmonės atstovavimo pagrindą ir įmonę atstovaujančio asmens tapatybę liudijantį dokumentą. Jeigu investuotojas atsisako pateikti Platintojo pareikalautus šiuos dokumentus arba atsisako juos pateikti Platintojui priimtina forma, Platintojas turi teisę nesudaryti Obligacijų pasirašymo sutarties.

Obligacijos platinamos Galutinėse sąlygose nurodytose platinimo vietose jų darbo laiku arba naudojantis Emitento internetinės bankininkystės sistema, jei tai numatyta Galutinėse sąlygose. Emitento internetinės bankininkystės sistema gali naudotis investuotojai, sudarę atitinkamas sutartis su Emitentu.

Obligacijos skirstomos šio Bazinio prospekto 2.4.2 skyriuje nustatyta Obligacijų paskirstymo tvarka.

Už paskirtas obligacijas investuotojai apmoka vadovaudamiesi Bazinio prospekto 2.4.3 skyriuje nustatyta apmokėjimo tvarka.

Nei Emitento akcininkams, nei kitiems asmenims nebus suteikiama pirmumo teisė pasirašyti naujai išleidžiamas obligacijas.

Obligacijų platinimas gali būti nutrauktas prieš nustatytą laiką, jei prieš platinimo periodo pabaigą išplatinama visa obligacijų emisija.

Investuotojai apie obligacijų siūlymo pradžią bei kitus su siūlymu susijusius įvykius bus informuojami šio Bazinio prospekto 2.7 skyriuje numatyta informacijos skelbimo tvarka.

Jei informacija apie išankstinį vertybinių popierių emisijos išplatinimą bei platinimo pabaigą bus paskelbta šio Bazinio prospekto 2.7 skyriuje numatyta informacijos skelbimo tvarka, tuomet obligacijų emisijos pripažįstamos įvykusiomis, visos pasirašytos ir apmokėtos obligacijos bus laikomos išplatintomis ir jų skaičius nebus mažinamas. Neįvykusia emisija pripažįstama šio Prospekto 2.1. skyriuje nustatyta tvarka.



2.4.2. **Obligacijų paskirstymo tvarka**

Obligacijos skirstomos Galutinėse sąlygose nurodytu laiku. Viešų emisijų, taip pat viešų emisijų, kurių dalis bus platinama neviešai, obligacijos bus skirstomos laiko prioriteto principu, t.y. pagal paraiškos pateikimo ar Obligacijų pasirašymo sutarties sudarymo laiką. Jeigu investuotojui paskiriamas nepilnas pasirašytas obligacijų kiekis, laikoma, kad paraiška pasirašyta paskirtam obligacijų kiekiui, nebent paraiškoje investuotojas pažymi, kad nesutinka su daliniu vykdymu. Apie nepilnai paskirtą obligacijų kiekį investuotojas informuojamas asmeniškai ne vėliau kaip per 1 darbo dieną nuo paskirstymo datos.

2.4.3. **Apmokėjimo tvarka**

Už investuotojui paskirtas obligacijas investuotojas apmoka iki Galutinėse sąlygose nurodyto apmokėjimo termino į paraiškoje, paskirstymo patvirtinime ar Obligacijų pasirašymo sutartyje nurodytą sąskaitą (jeigu ši sąskaita yra kliento asmeninė sąskaita atidaryta Banke, - sukaupia paraiškoje, paskirstymo patvirtinime ar Obligacijų pasirašymo sutartyje nurodytą bendrą obligacijų kainą bei užtikrina Platintojui galimybę šią sumą nusirašyti).

Investuotojų įsipareigojimams pagal pateikiamas paraiškas užtikrinti Galutinėse sąlygose gali būti numatyta pareiga investuotojams pateikti Užtikrinimo priemones, užtikrinančias Emitentą, kad paraišką pateikęs investuotojas bus pajėgus apmokėti paraiškoje nurodytas obligacijas. Reikalavimas pateikti Užtikrinimo priemones įsipareigojimų pagal paraišką įvykdymui gali būti taikomas (i) visiems, (ii) tam tikrai investuotojų kategorijai arba (iii) visiems išskyrus tam tikrą investuotojų kategoriją (pvz., institucinius investuotojus). Galutinėse sąlygose nurodoma, kas privalo pateikti Užtikrinimo priemones. Jeigu investuotojas, kaip Užtikrinimo priemonę, sumoka atitinkamą sumą į Emitento sąskaitą, už tą sumokėtą sumą Emitentas moka Galutinėse sąlygose nurodyto dydžio palūkanas. Tokios palūkanos kaupiasi tokiu pat būdu kaip ir obligacijų palūkanos, nebent nurodyta kitaip Galutinėse sąlygose.

Obligacijų kaina nustatoma šio Bazinio prospekto 2.4.5 skyriuje nustatyta tvarka.

Obligacijų paraiška ar Obligacijų pasirašymo sutartis, pagal kurią obligacijos iki apmokėjimo termino nėra pilnai apmokėtos, netenka galios nepateikiant investuotojui atskiro pranešimo dėl obligacijų paraiškos pasibaigimo. Obligacijų paraiškai netekus galios pasirašytos obligacijos pagal minėtą Obligacijų paraišką laikomos neišplatintomis.

Obligacijos apmokamos Galutinėse sąlygose nurodyta emisijos išleidimo valiuta.

Investuotojų permokėjimai, apmokėjimai pagal netekusią galios obligacijų paraišką, arba gauti pavėluoti apmokėjimai ne vėliau kaip per 5 (penkias) Finansinių institucijų darbo dienas skaičiuojant atitinkamai nuo permokos ar pavėluoto apmokėjimo gavimo dienos, ar nuo tos dienos, kuomet obligacijų paraiška neteko galios grąžinami investuotojams, pervedant į investuotojo nurodytą atsiskaitomąją sąskaitą permokėjimo sumą, atskaičiavus pervedimo mokesčius.

2.4.4. **Nuosavybės fiksavimas**

Investuotojas paraiškoje ar Obligacijų pasirašymo sutartyje gali nurodyti, kad įsigytos obligacijos būtų įrašomos į asmeninę investuotojo vertybinių popierių sąskaitą, atidarytą pas investuotojo nurodytą vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininką. Jeigu investuotojas nenurodo tokio tarpininko, įsigytas obligacijas apskaito paskirstymo patvirtinime ar Obligacijų pasirašymo sutartyje nurodytas vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkas.

2.4.5. **Kainos nustatymo tvarka**

Obligacijos platinamos už Galutinėse sąlygose nurodytą Išleidimo kainą, kuri yra obligacijų kaina paskutinę platinimo periodo dieną. Ši kaina nustatoma Emitento sprendimu įvertinant su kapitalo rinka susijusią informaciją. Jeigu obligacijas platina papildomi platintojai, kaina nustatoma Emitento ir Platintojo susitarimu.

Platinimo periodo metu obligacijos pasirašomos už kainą, kuri priklauso nuo apmokėjimo dienos. Kiekvienos platinimo dienos kaina nustatoma diskontuojant Galutinėse sąlygose nurodytą Išleidimo kainą, Galutinėse sąlygose nurodyta metine pirminio platinimo kainos diskonto norma, pagal formulę:



$$P = E \times \left(1 - \frac{i}{100} \times \frac{t}{360}\right)$$

kur

P – obligacijos pardavimo kaina

E – Galutinėse sąlygose nurodyta Išleidimo kaina

i – Galutinėse sąlygose numatyta pirminio platinimo kainos diskonto norma

t – dienų skaičius iki obligacijų platinimo periodo pabaigos

Nulinės atkarpos obligacijų atveju, jeigu nenumatyta kitaip Galutinėse sąlygose, platinimo kaina nustatoma diskontuojant Galutinėse sąlygose nurodytą nominalią vertę, Galutinėse sąlygose nurodytu metiniu pajamingumu, pagal formulę:

$$P = N \times \left(\frac{1}{1 + \frac{Y}{100} \frac{t+T}{365}} \right)$$

Kur,

P – obligacijos pardavimo kaina

N – Galutinėse sąlygose nurodyta nominali vertė

Y – Galutinėse sąlygose numatytas metinis pajamingumas, proc.

t – dienų skaičius iki obligacijų platinimo periodo pabaigos

T – obligacijų galiojimo trukmė dienomis

Konkreči kiekvienos platinimo dienos obligacijų pardavimo kaina bus nurodoma Galutinėse sąlygose arba Galutinių sąlygų prieduose.

Pasirašant obligacijas pirminio platinimo metu, Emitentas investuotojui netaiko tarpininkavimo (t.y. sąskaitų atidarymo, VP maklerio ir kitų) mokesčių. Galutinėse sąlygose gali būti numatytas įsigijimo mokestis, kurį investuotojas turėtų mokėti Emitentui (arba Platintojui) kartu su apmokėjimu už obligacijas.

2.4.6. Siūlymo tarpininkai

PLATINTOJAI

Jeigu Galutinėse sąlygose nenumatyta kitaip, pagal šį Prospektą leidžiamos obligacijos bus platinamos paties Emitento. Bankas veikia tiek kaip obligacijų emitentas, tiek kaip investicines paslaugas teikianti įmonė, platinanti obligacijas, ir turi interesą išplatinti savo išleistas obligacijas.

Emitentas savo nuožiūra gali paskirti vieną ar daugiau emisijos platintojų apie tai informuodamas emisijos Galutinėse sąlygose. Jeigu emisiją platina keletas platintojų, Emitentas arba vienas iš platintojų bus paskiriami emisijos platinimo koordinatoriumi. Tokiu atveju duomenys apie koordinatorių bus pateikiami emisijos Galutinėse sąlygose.

Emitento ir platintojo (-jų) sutartyje taip pat gali būti numatyta galimybė platintojams savo nuožiūra paskirti papildomus platintojus. Apie tokią sąlygą investuotojai bus informuojami Galutinėse sąlygose.

ATSISKAITYMO IR DEPOZITORIUMO TARPININKAI

Jeigu nenumatyta kitaip Galutinėse sąlygose, atsiskaitymo ir depozitoriumo tarpininko funkcijas atliks pats Emitentas. Emitentas turi teisę paskirti išorinius atsiskaitymo ir depozitoriumo tarpininkus, jų pavadinimus ir adresus nurodydamas emisijos Galutinėse sąlygose.



IŠPLATINIMO GARANTUOTOJAI

Emitentas nėra sudaręs ir nenumato sudaryti sutarčių dėl obligacijų emisijų, leidžiamų pagal šį Prospektą, išplatavimo garantavimo. Emisijos bus platinamos geriausių pastangų būdu, kuomet Platintojas/ai neįsipareigoja prieš Emitentą parduoti tam tikros Emitento išleistos obligacijų emisijos dalies.

2.5. ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠĄ IR PLATINIMO TVARKA

Pagal šį Prospektą leidžiamų emisijų Galutinėse sąlygose bus numatyta, ar bus kreipiamasi dėl konkrečios emisijos įtraukimo į prekybos sąrašą reguliuojamoje rinkoje. Tais atvejais, kai Galutinėse sąlygose bus numatytas sprendimas kreiptis dėl emisijos įtraukimo į prekybos sąrašą, jeigu nenumatyta kitaip Galutinėse sąlygose, bus kreipiamasi dėl įtraukimo į:

AB NASDAQ OMX Vilnius biržos Skolos vertybinių popierių sąrašą.

Atkreipiamas investuotojų dėmesys į tai, kad kreipimasis į vertybinių popierių biržą nereiškia automatinio įtraukimo į tos biržos sąrašus. Vertybinių popierių biržos sprendimas dėl vertybinių popierių įtraukimo gali būti priimtas tiksliai po to, kai baigiasi visos emisijos platinimas, todėl investuotojai įsigyjantys obligacijas jų platinimo metu prisiima riziką, kad vertybiniai popieriai nebus listinguojami ir dėl to taps mažiau patrauklūs (arba visai nepatrauklūs) tam tikroms investuotojų kategorijoms (pvz. pensijų fondams arba draudimo bendrovėms).

Investuotojas neturi teisės reikalauti Emitento išpirkti pasirašytas obligacijas dėl to, kad vertybinių popierių birža atsisakė patenkinti Emitento paraišką įtraukti obligacijas į biržos sąrašus.

Šiuo metu reguliuojamose rinkose arba lygiavertėse rinkose, kiek tai žinoma Emitentui, į prekybos sąrašus yra įtraukti šie Emitento skolos vertybiniai popieriai:

VP pavadinimas ¹	2 metų trukmės fiksuotų palūkanų obligacijos	3 metų trukmės fiksuotų palūkanų obligacijos	5 metų trukmės nulinės atkarpos obligacijos
Biržos pavadinimas	AB NASDAQ OMX Vilnius	AB NASDAQ OMX Vilnius	AB NASDAQ OMX Vilnius
ISIN kodas	LT0000402489	LT0000431132	LT0000405052
Emisijos bendra nominali vertė	15.000.000 litų	35.000.000 litų	15.000.000 litų
Išpirkimo terminas	2012.03.05	2013.10.07	2015.05.07

Emitentas sieks savo jėgomis užtikrinti savo listinguojamų vertybinių popierių likvidumą antrinėje rinkoje. Emitentas nėra sudaręs sutarčių su viešosios apyvartos tarpininkais tvirtai įpareigojant juos veikti antrinės prekybos tarpininkų teisėmis ir užtikrinti likvidumą siūlomomis kainomis.

Emitento Rinkų departamento Vertybinių popierių prekybos skyrius dės pastangas periodiškai teikti pagal šį Prospektą leidžiamų vertybinių popierių kainas, bei vykdyti prekybą jais antrinėje rinkoje.

2.6. PAPILDOMA INFORMACIJA

Ruošiant šį Prospektą, patarėjų paslaugomis nesinaudota.

Informacijos skelbiamos šiame Baziniame prospekte auditoriai neperžiūrėjo ir netikrino, išskyrus metinę finansinę informaciją apie emitentą, kuri pateikiama Bazinio prospekto 3 skyriuje „Registracijos dokumentas“. Pagrindiniai duomenys apie audito įmonę, atlikusią Emitento Finansinės atskaitomybės už 2009 m. ir Finansinių ataskaitų už 2010 m. nepriklausomą auditą, nurodyti Bazinio prospekto 3.1 skyriuje.

Į šį Bazinį prospektą eksperto teisėmis veikiančio asmens pareiškimų įtraukta nėra.



Šiame Baziniame prospekte trečiosios šalies informaciniais šaltiniais nėra naudojamos, išskyrus informaciją nurodytą Bazinio prospekto 3.12 skyriuje.

Emisijoms leidžiamoms pagal šį Prospektą reitingai nebus suteikiami.

2.7. SKELBIMŲ PATEIKIMO TVARKA

Viešos emisijos galutinės sąlygos, taip pat informacija apie:

- išankstinių vertybinių popierių emisijos išplatimą;
- vertybinių popierių patikėtinio pakeitimą;
- Finansinės priemonės keitimą;
- atkarpos (palūkanų) mokėjimus;
- Kredito įvyki (-ius), nurodytą (-us) konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose;
- kitus su pagal šį Prospektą leidžiamomis emisijomis susijusius svarbius įvykius (papildoma informacija)

bus skelbiama Platintojo tinklalapyje ir (jeigu emisija platinama Lietuvoje) Emitento tinklalapyje www.dnb nord.lt. Su pagal šį Prospektą leidžiamomis emisijomis susijusiais svarbiais įvykiais bus galima susipažinti bei gauti atitinkamų dokumentų kopijas Emitento Rinkų departamente, J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje darbo dienomis nuo 8:00 iki 16:30 (penktadieniais iki 15:00). Telefonai pasiteiravimui: +370 5 239 3053, +370 6 189 2775

Informacija, kurią Emitentas privalo skelbti viešai, atsižvelgiant į teisės aktų nustatytus reikalavimus, taip pat bus įdėta į Centrinę reglamentuojamos informacijos bazę (www.crib.lt).

Emitentui platinant neviešą emisiją, visa informacija, įskaitant pasiūlymą pasirašyti obligacijas, emisijos galutines sąlygas ir kitą aukščiau nurodytą neviešų emisijų atveju aktualią informaciją, investuotojams bus teikiama asmeniškai Obligacijų pasirašymo sutartyse arba paraiškose nurodytais elektroninio pašto adresais, o nepavykus – paštu Obligacijų pasirašymo sutartyse arba paraiškose nurodytais adresais.



2.8. ADRESAI

EMITENTAS:

AB DnB NORD bankas
J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel: +370 5 239 3053, +370 6 189 2775
Faksas: +370 5 213 9057.

Jeigu nenumatyta kitaip Galutinėse sąlygose, Emitentas yra paskyręs šiuos tarpininkus:

PLATINTOJAS:

AB DnB NORD bankas
Rinkų departamentas
J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel: +370 5 239 3053, +370 6 189 2775
Faksas: +370 5 239 3783.

VERTYBINIŲ POPIERIŲ PATIKĖTINIS:

Nurodomas Galutinėse sąlygose

SKAIČIAVIMO AGENTAS:

AB DnB NORD bankas
Rinkų departamentas
J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel: +370 5 239 3053, +370 6 189 2775 Faksas: +370 5 239 3783.

ATSISKAITYMŲ TARPININKAS:

AB DnB NORD bankas
Mokėjimų, sąskaitų ir grynujų pinigų administravimo departamentas
J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel: +370 5 239 3564
Faksas: +370 5 239 3783.

DEPOZITORIUMO TARPININKAS:

AB DnB NORD bankas
Mokėjimų, sąskaitų ir grynujų pinigų administravimo departamentas
J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel: +370 5 239 3771
Faksas: +370 5 239 3783.



REGISTRACIJOS DOKUMENTAS

Šio Bazinio prospekto registracijos dokumentas parengtas pagal Europos bendrijų komisijos reglamento Nr. 809/2004 XI priede pateiktą aprašą.

3. EMITENTO APIBŪDINIMAS

3.1. ATESTUOTI AUDITORIAI

Pagrindiniai duomenys apie audito įmonę, atlikusią Grupės ir Banko finansinių ataskaitų už 2009 m. ir 2010 m. nepriklausomą auditą:

Įmonės pavadinimas	Uždaroji akcinė bendrovė "Ernst & Young Baltic"
Buveinės adresas	Subačiaus g. 7, LT-01127 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 274 2200
Fakso numeris	+370 5 274 2333
Teisinė forma	Uždaroji akcinė bendrovė
Registracijos data ir vieta	2002 m. birželio 26 d., Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Registracijos numeris	020961
Įmonės kodas	110878442

Duomenys apie auditorius, atlikusius Grupės ir Banko finansinių ataskaitų už 2009 m. ir 2010 m. nepriklausomą auditą:

Metai	Vardas, pavardė	Adresas	Atestato Nr.	Atestatą išdavusi organizacija
2010	Jonas Akelis	Subačiaus g. 7, LT-01127 Vilnius	000003	Lietuvos auditorių rūmai
	Ramūnas Bartašius	Subačiaus g. 7, LT-01127 Vilnius	000362	Lietuvos auditorių rūmai
2009	Jonas Akelis	Subačiaus g. 7, LT-01127 Vilnius	000003	Lietuvos auditorių rūmai
	Ramūnas Bartašius	Subačiaus g. 7, LT-01127 Vilnius	000362	Lietuvos auditorių rūmai

2011 m. kovo 29 d. vienintelis Banko akcininkas išrinko uždarąją akcinę bendrovę „Ernst & Young Baltic“ audito įmone 2011 finansinių metų metinėms finansinėms ataskaitoms patikrinti.



3.2. RIZIKOS VEIKSNIAI

Žemiau nurodomi su Emitento veikla susiję pagrindiniai rizikos veiksniai. Investuotojai turėtų atkreipti dėmesį, jog tai nėra išsamus visas galimas rizikas apimantis sąrašas. Išvardinti rizikos veiksniai yra atsitiktinio pobūdžio ir Emitentas nesiima atsakomybės pareikšti, kokia yra tikimybė, kad įvyks vienoks ar kitoks įvykis, siejamas su žemiau išvardintais rizikos faktoriais. Prieš investuojant į Emitento vertybinius popierius, potencialūs investuotojai turėtų patys įvertinti šias ir kitas rizikas, atsižvelgdami į visą Prospektą pateiktą informaciją.

Rizikos veiksniai, susiję su Emitento vertybiniais popieriais, tokie kaip vertybinių popierių rinkos likvidumas, rinkos palūkanų lygis ir pan., pateikiami Bazinio prospekto 2.1 skyriuje ir Galutinėse sąlygose.

Emitento rizikos valdymo tikslas – užtikrinti pakankamą kapitalo grąžą laikantis konservatyvios rizikos valdymo politikos. Emitento priiimamos rizikos mastas yra griežtai apribotas galiojančios limitų sistemos. Diegdamas pažangią rizikos valdymo politiką, Emitentas siekia ne tik minimizuoti potencialią riziką, bet ir pagerinti kainodarą bei pasiekti efektyvų kapitalo paskirstymą. Siekiant įvertinti tikėtinus nuostolius, sąlygotus likvidumo, valiutos kurso, palūkanų normos, operacinės, nuosavybės vertybinių popierių, kredito bei kitų rizikų, Emitente periodiškai atliekamas testavimas nepalankiausiomis sąlygomis. Rizikos kapitalo ir galimos rizikos apskaičiavimui naudojami standartinis, tikėtinas ir blogiausias scenarijai.

Pagrindinis rizikos valdymo principas – atskirti visų rūšių rizikos valdymo funkciją nuo rizikos prisiėmimo, t.y. nuo struktūrinių padalinių, tiesiogiai bendraujančių su klientais. Rizika yra valdoma visos Grupės (Grupę sudaro įmonės, nurodytos šio Bazinio prospekto 3.5 skyriuje) mastu.

Detalus su Emitento veikla susijusios finansinės rizikos aprašymas pateiktas Metinio pranešimo už 2010 metus dalyje "Finansinių rizikų valdymas" (70 - 92 psl.).

Kredito rizika - tai rizika patirti nuostolius dėl klientų finansinių įsipareigojimų Emitentui nevykdymo. Kredito rizika yra reikšmingiausia Emitento rizikos struktūroje. Testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatai rodo, kad tikėtini Emitento nuostoliai dėl kredito rizikos sudarytų didžiąją dalį (apie 80 proc.) visų tikėtinų nuostolių.

Siekiant išvengti didelės koncentracijos rizikos, vykdomas nuolatinis tiek atskirų klientų, tiek verslo sektorių rizikos monitoringas. Sprendimus dėl didelių paskolų suteikimo gali priimti tik tam kompetenciją turintis kolegialus organas. Galimą koncentraciją tam tikruose verslo sektoriuose riboja atskiriems verslo sektoriams nustatyti vidaus procentiniai bei apimties skolinimo limitai. Verslo sektoriams skolinimo limitai nustatomi išanalizavus Lietuvos ekonominę situaciją, ūkių šakų riziką bei remiantis ekspertiniu vertinimu ir peržiūrimi ne rečiau kaip kartą per metus.

Kredito rizika valdoma atliekant išsamią kliento analizę prieš suteikiant kreditus bei vykdant monitoringą po jų suteikimo. Rizikos vertinimui yra naudojamos standartizuotos paskolų / klientų vertinimo balais (scoring) ir reitingavimo priemonės, kurios yra nuolat tobulinamos ir kurių patikimumas yra nuolat tikrinamas, vadovaujantis atliekamos istorinių duomenų apie dėl kredito rizikos patirtus nuostolius analizės rezultatais.

Kredito rizikos valdymo funkcija yra nepriklausoma nuo struktūrinių padalinių, tiesiogiai bendraujančių su klientais. Galutinis didelių paskolų patvirtinimas atliekamas nustatytos kompetencijos kolegialaus organo (Banko valdybos arba stebėtojų tarybos).

Teikiamų ataskaitų pagalba Emitento vadovybė yra nuolat informuojama apie prisiimtos kredito rizikos pokyčius.

Dėl atsigaujančios Lietuvos ekonomikos sumažėjo paskolų ir gautinų sumų negražinimo rizika, atitinkamai sumažėjo ir Emitento patiriami kredito rizikos nuostoliai. Pagrindiniai rodikliai, atspindintys Emitento (Grupės) patiriamą kredito riziką, pateikiami lentelėje:

	2011 m. I pusmetis	2010 m.	2010 m. I pusmetis	2009 m.
Paskolų dalių arba palūkanų mokėjimų, pradelstų daugiau nei 90	22,3	24,1	22,6	28,7



dienų, bei nuvertėjusių paskolų dalis nuo viso Grupės paskolų portfelio, proc.				
Grupės paskolų portfelis, tūkst. Lt	9 286 028	9 594 624	10 005 187	10 731 352
Paskolų vertės sumažėjimo nuostoliai (spec. atidėjiniai), tūkst. Lt	799 745	862 625	843 720	667 312
Vertės sumažėjimo nuostolių ir Grupės išduotų paskolų portfelio santykis, proc.	8,6	9,0	8,4	6,2

Kredito rizika kyla ne tik dėl Emitento klientų, kuriems išduotos paskolos, finansinių sunkumų ir su tuo susijusių įsipareigojimų Emitentui nevykdymu, bet ir dėl svyruojančios užtikrinimo priemonių, kurios galėtų būti perimtos klientų nemokumo atveju ir realizuotos, vertės. Atsižvelgdamas į tai, Emitentas įvertina likutinę riziką – riziką, kad Emitento kredito rizikos mažinimo priemonės bus mažiau efektyvios nei tikėtasi, ir jai padengti skaičiuoja papildomą kapitalo poreikį.

Rinkos rizika – tai rizika patirti nuostolių dėl rinkos parametrų pokyčių. Reikšmingiausia Emitentui yra palūkanų normos rizika, mažiau reikšminga – užsienio valiutos kurso rizika. 2010 m. Emitento nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika buvo nereikšminga dėl nedidelių nuosavybės vertybinių popierių pozicijų. Palūkanų normos rizika vertinama skaičiuojant banko jautrumą palūkanų normų pokyčiams, užsienio valiutos kurso rizika vertinama skaičiuojant atviras užsienio valiutos pozicijas. Palūkanų normos ir užsienio valiutos kurso rizika ribojama Grupės Aktyvų ir pasyvų valdymo komiteto nustatytais limitais. 2006 m. Emitentas suderino rinkos rizikos vertinimo sistemą pagal vienodus DnB NOR grupės reikalavimus, rinkos rizikos vertinimo standartai nuolat peržiūrimi ir tobulinami DnB NOR grupės mastu.

Likvidumo rizika – tai rizika, kad Emitentas nesugebės laiku įvykdyti finansinių įsipareigojimų, bei rizika patirti nuostolių dėl staiga mažėjančių finansinių išteklių ir naujų lėšų, skirtų jiems padengti, kainos padidėjimo. Likvidumo rizikos valdymas Emitente skirstomas į Trumpalaikio likvidumo valdymą ir Ilgalaikio likvidumo valdymą. Trumpalaikio likvidumo valdymas – tai trumpo laikotarpio (iki 1 mėn.) likvidumo valdymas, siekiant patenkinti kasdienį lėšų poreikį, užtikrinti privalomųjų atsargų reikalavimų vykdymą, Lietuvos banko nustatyto likvidumo normatyvo vykdymą ir vidinių likvidumo limitų vykdymą. Tai likvidumo valdymas, pagrįstas būsimų pinigų srautų analize bei planavimu. Ilgalaikio likvidumo valdymas – tai likvidumo valdymas, pagrįstas 1 metų laikotarpio Emitento būsimų pinigų srautų analize, prognozavimu bei vidinių ilgalaikio likvidumo limitų vykdymu. Emitentui tapus DnB NOR grupės nariu, atsirado palankios galimybės pritraukti finansavimosi išteklių už minimalią kainą. Tai reikšmingai sumažino Emitento jautrumą likvidumo rizikai. Tuo pat metu Emitento likvidumo rizika kontroliuojama DnB NOR grupės mastu ir ribojama grupės Aktyvų ir pasyvų komiteto nustatytais limitais.

AB DnB NOR bankas savo veikloje vadovaujasi DnB NOR Bank ASA suteiktais skolinimosi reitingais. Nuo 2011 m. kovo 21 d. atskiri kredito reitingai bankui nesuteikiami. 2011 m. balandžio mėnesį tarptautinė reitingų agentūra „Standard & Poor’s“ patvirtino DnB NOR Bank ASA ilgalaikio skolinimosi reitingą „A+“ ir trumpalaikio skolinimosi reitingą „A-1“. Pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 tarptautinė reitingų agentūra „Standard & Poor’s“ yra pateikusi registracijos paraišką Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (angl. European Securities and Markets Authority (ESMA)) dėl įtraukimo į įregistruotų kredito reitingų agentūrų sąrašą. Informacijos apie registracijos rezultatus kol kas nėra paskelbta.

Operacinė rizika – tai rizika patirti tiesioginius arba netiesioginius nuostolius dėl netinkamų ar neveikiančių vidaus procesų, sistemų, technologijų, darbuotojų veiksmų, išorinių veiksmų, tokių kaip nusikalstama veika (pinigų klastojimas, vagystės, internetiniai nusikaltimai), stichinės nelaimės (gaisras, potvynis, sprogimas), neigiama visuomenės nuomonė ir kt.

Emitento vertinimais, tikėtini nuostoliai dėl operacinės rizikos įvykių sudarytų apie 11 proc. visų tikėtinų nuostolių. Operacinės rizikos valdymas Emitente yra decentralizuotas, t.y. padalinių vadovai atsakingi už operacinės rizikos valdymą savo padalinyje. Operacinė rizika Emitente valdoma ją mažinant, t.y. draudžiantis, diegiant vidaus kontrolės priemones, investuojant, taip pat perkeltant, t.y. perkant paslaugas iš trečiųjų šalių, ir prisiimant (šiuo atveju įvertinus tikėtinus nuostolius dėl operacinės rizikos įvykių sudaromi specialieji atidėjiniai operacinei rizikai). Emitento vadovybė ir motininis bankas bei Emitento stebėtojų taryba periodiškai informuojami apie patirtus operacinės rizikos nuostolius.



Operacinės rizikos valdymo ir kontrolės sistema remiasi operacinės rizikos inventorizacijomis, t.y. sistemiška operacinės rizikos apžvalga, atliekant įsivertinimą, siekiant identifikuoti problematiškiausias operacinės rizikos prasme vietas Emitente, t.y. tas verslo linijas, kuriose rizika patirti nuostolių yra didžiausia. Emitente taip pat yra sukurta operacinės rizikos nuostolių deklaravimo sistema viso Emitento mastu, kurioje registruojami visi operacinės rizikos įvykiai.

Emitentas daug dėmesio skiria savo veiklos tęstinumo užtikrinimui ir yra parengęs bei reguliariai testuoja krizių valdymo bei veiklos tęstinumo planus ir IT paslaugų atstatymo procedūras.

Rizika, susijusi su Emitento išleistais skolos vertybiniais popieriais - 2011 m. birželio 30 d. Emitento viešai išleistų skolos vertybinių popierių nominalių verčių suma sudarė 134,6 mln. litų, iš jų obligacijų susietų su akcijomis – 59,9 mln. litų. Per laikotarpį nuo 2010 m. birželio 30 d. iki 2011 m. birželio 30 d. Emitentas išleido obligacijų bendrai 44,1 mln. litų nominaliai vertei bei išpirko 595,9 mln. litų nominalios vertės obligacijų.

Pagrindinė rizika susijusi su Emitento skolos vertybiniais popieriais yra ta, kad suėjus palūkanų mokėjimo arba išpirkimo terminui Emitentas nesugebėtų įvykdyti įsipareigojimus obligacijų turėtojams. Pastaroji rizika susijusi su Emitento veiklos rizika ir Finansinių priemonių pokyčiais rinkose (obligacijoms susietoms su Finansinių priemonių vertėmis). Kadangi Emitento rizika yra valdoma, o obligacijų susietų su Finansinėmis priemonėmis Finansinių priemonių kritimo rizika apdrausta opcionais, obligacijų neišpirkimo rizikos šiuo metu nėra.

Teisinė priežiūros rizika - Emitento veiklą prižiūrinčios institucijos turi plačius įgaliojimus taikyti apribojimus Emitento veiklai, nustatyti privalomų rezervų dydžius, riboti skolinimą vienam skolininkui, nustatyti kapitalo pakankamumo, likvidumo ir kitus normatyvus. Bet kokie šių taisyklių pakeitimai gali ženkliai atsiliiepti Emitento arba jo konkurentų veiklai.

Banko ir Finansinės grupės* riziką ribojančių normatyvų vykdymas 2009 – 2010 m., 2011 m. I pusmetis

	Normatyvai %	2011.06.30**		2010.12.31		2009.12.31	
		Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė
Kapitalo pakankamumo rodiklis	>= 8**	13,25	14,11	13,05	13,91	11,41	11,67
Banko likvidumo rodiklis	>= 30	33,57	34,47	35,85	36,60	35,05	-
Atvira užsienio valiutos pozicija	<= 25	-0,28	-0,18	0,55	0,55	0,62	0,62
Maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui normatyvas	<= 25	12,93	12,81	13,32	13,19	10,39	10,36
Didelių paskolų normatyvas***	<= 800	-	-	94,14	25,57	79,57	20,62

*Finansinę Grupę sudaro Emitentas ir jo dukterinės bendrovės – AB DnB NORD lizingas ir UAB DnB NORD investicijų valdymas.

** Pagal 2009 m. rugsėjo 30 d. Lietuvos banko valdybos nutarimą Nr. 190 Emitentui galiojo 10% kapitalo pakankamumo rodiklio normatyvas. Nuo 2011 m. birželio 23 d. pagal Lietuvos banko nutarimą Nr. 03-115 Emitentui nustatytas 8% kapitalo pakankamumo rodiklio normatyvas.

*** Pagal aktualią Lietuvos banko 2006 m. lapkričio 9 d. nutarimo Nr. 138 „Dėl Kapitalo pakankamumo skaičiavimo bendrųjų nuostatų“ redakciją, didelių paskolų normatyvas atskirai nebėra skaičiuojamas.



3.3. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

Emitento teisinis ir komercinis pavadinimas:	AB DnB NORD bankas
Įmonės kodas:	112029270
Registracijos data, vieta ir numeris:	1993 m. rugsėjo 13 d. įregistruotas Lietuvos banke, registracijos Nr. 29.
Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuvos Respublika
Teisinė forma:	akcinė bendrovė
Teisė, pagal kurią veikia Emitentas:	Lietuvos Respublikos teisė
Įstatinis kapitalas:	656 665 410 litai
Telefono numeris	+370 5 239 3444
Fakso numeris	+370 5 213 9057
Elektroninio pašto adresas	info@dnbnord.lt
Interneto svetainės adresas	www.dnbnord.lt

Pagrindiniai Emitento ir Grupės veiklą apibūdinantys rodikliai

Rodiklis	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31	
	Bankas	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas	Grupė
Akcininkų nuosavybės graža* ROE, %	8,2	7,1	-14,7	-13,5	-45,9	-46,5
Turto graža** ROA, %	0,6	0,6	-1,1	-1,0	-3,2	-3,1
Išlaidos/Pajamos*** CIR, %	54,6	55,6	57,0	61,5	41,3	44,4
Kapitalo pakankamumo rodiklis****	13,25	-	13,05	13,88	11,41	11,65
I lygio kapitalo pakankamumo rodiklis****	9,80	-	9,45	10,06	7,78	7,91
Likvidumas****, %	33,57	-	35,85	36,60	35,05	37,61
Pelnas akcijai***** (Lt), EPS	-	5,47	-	-19,81	-	-76,07

* **Akcininkų nuosavybės graža (ROE)** apskaičiuota kaip grynojo pelno (jei aktualu, perskaičiuoto į metinį) ir vidutinės akcininkų nuosavybės santykis.

** **Turto graža (ROA)** apskaičiuota kaip grynojo pelno (jei aktualu, perskaičiuoto į metinį) ir vidutinio turto santykis.

*****Išlaidų ir pajamų rodiklio (CIR)** skaičiavime pajamos suprantamos kaip grynosios veiklos pajamos, išlaidos – kaip veiklos sąnaudų prieš specialiuosius atidėjinius ir pelno mokestį suma.**** Pusmečio likvidumo rodiklis Grupei neskaičiuojamas.

****Pusmečio kapitalo pakankamumo rodiklis, I lygio kapitalo pakankamumo rodiklis ir likvidumo rodiklis Grupei neskaičiuojamas. Finansinės grupės rodikliai yra nurodyti Bazinio prospekto 3.2 skyriaus Banko ir Finansinės grupės riziką ribojančių normatyvų lentelėje.

***** Pelnas, tenkantis vienai akcijai (EPS) už Banką neskaičiuojamas.

Per pirmuosius šešis 2011 m. mėnesius *AB DnB NORD banke* įvyko šie esminiai įvykiai:

2011 m. vasario 10 d. *AB DnB NORD bankas* pranešė, kad preliminariais neaudituotiems duomenimis, apskaičiuotais pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, 2010 m. konsoliduotas *AB DnB NORD banko* grupės grynasis nuostolis buvo 113,1 mln. litų (32,8 mln. eurų), o *AB DnB NORD banko* - 122,6 mln. litų (35,5 mln. eurų). Ketvirtąjį 2010 metų ketvirtį *AB DnB NORD banko* grupė uždirbo 35,1 mln. litų (10,2 mln. eurų) grynojo pelno, o *AB DnB NORD bankas* 14,9 mln. litų (4,3 mln. eurų) grynojo pelno.



2011 m. vasario 24 d. *AB DnB NOR bankas* pranešė, kad 2011 m. vasario 28 d. atsistatydina Banko stebėtojų tarybos pirmininkas Thomas Stephan Buerkle ir stebėtojų tarybos narys Andris Ozolins. Bankas informavo, kad vienintelio akcininko - *Bank DnB NOR A/S* - sprendimu, *AB DnB NOR banko* stebėtojų tarybos nariu nuo 2011 m. kovo 1 d. iki tarybos kadencijos pabaigos išrinktas Norvegijos *DnB NOR Bank ASA* banko Baltijos šalių ir Lenkijos padalinio vadovas Terje Turnes.

2011 m. vasario 25 d. *AB DnB NOR bankas* paskelbė neaudituoją *AB DnB NOR banko* grupės ir Banko, tarpinį sutrumpintą 2010 m. ketvirtojo ketvirčio finansinių ataskaitų rinkinį, parengtą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus ir patvirtintą atsakingų asmenų.

2011 m. kovo 7 d. *AB DnB NOR bankas* pranešė, kad Banko stebėtojų tarybos pirmininku išrinktas *DnB NOR Bank ASA* banko Baltijos šalių ir Lenkijos padalinio vadovas Terje Turnes.

2011 m. kovo 21 d. reitingų agentūra "Fitch Ratings" patvirtino *AB DnB NOR* ilgalaikio skolinimosi reitingą „A“ (perspektyva stabili), trumpalaikio skolinimosi reitingą „F1“, individualų reitingą „D/E“ ir paramos reitingą „1“. Paskelbta, kad Norvegijos *DnB NOR ASA* finansų grupei tapus vieninteliu *Bank DnB NOR A/S* akcininku, buvo nuspręsta, kad *AB DnB NOR bankas* naudos *DnB NOR Bank ASA* suteiktus skolinimosi vertinimus. Informuota, kad atskiras „Fitch Ratings“ skolinimosi reitingas *AB DnB NOR bankui* nuo 2011 m. kovo 21 d. nebebus nustatomas.

2011 m. kovo 29 d. *AB DnB NOR bankas* paskelbė 2010 m. finansinių ataskaitų rinkinį, kurį sudaro audituota *AB DnB NOR banko* atskira ir konsoliduota finansinė atskaitomybė parengta pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus ir auditorių įvertintas konsoliduotas metinis pranešimas. Šie dokumentai patvirtinti 2011 m. kovo 29 d. vienintelio Banko akcininko *Bank DnB NOR A/S* sprendimu.

2011 m. kovo 29 d. pranešta, kad *AB DnB NOR banko* vienintelis akcininkas *Bank DnB NOR A/S*:

1. susipažino su konsoliduotu Banko 2010 m. metiniu pranešimu;
2. patvirtino Banko 2010 m. atskirus ir konsoliduotus metinių finansinių ataskaitų rinkinius;
3. patvirtino Banko pelno (nuostolių) paskirstymą. Nuspręsta skirti 172,6 mln. litų (49,99 mln. eurų) iš Banko atsargos kapitalo paskirstytinajam nuostoliui dengti. Likusi nepaskirstyto nuostolio dalis, t.y. 77,1 mln. litų (22,3 mln. eurų) perkelta į kitus finansinius metus;
4. išrinko uždarąją akcinę bendrovę „Ernst & Young Baltic“ audito įmone 2011 finansinių metų metinėms finansinėms ataskaitoms patikrinti ir pavedė Banko prezidentui nustatyti audito paslaugų teikimo sutarties sąlygas pagal akcininko patvirtintą atlygio dydį.
5. pritarė pasiūlytam Banko įstatų pakeitimui dėl valdybos posėdžio kvorumo teisinio reguliavimo pasikeitimui ir tokiam Banko įstatų VIII skyriaus 8.9 punkto išdėstymui:

„8.9. Valdybos posėdis laikomas įvykusi ir Valdyba jame gali priimti sprendimus, kai Valdybos posėdyje dalyvauja 2/3 ir daugiau Valdybos narių. Valdybos narys savo valią – už ar prieš balsuojamą sprendimą, su kurio projektu jis susipažinęs - gali pranešti balsuodamas iš anksto raštu. Iš anksto balsavę Valdybos nariai laikomi dalyvaujančiais posėdyje. Valdybos sprendimas yra priimtas, kai už jį balsuoja daugiau kaip pusė visų išrinktų Valdybos narių. Valdybos sprendimai taip pat gali būti priimami Valdybos nariams balsuojant apklausos būdu raštu, jei nė vienas iš Valdybos narių dėl to neprieštarauja. Balsavimo metu kiekvienas Valdybos narys turi vieną balsą. Balsams „už“ ir „prieš“ pasidalijus po lygiai, lemia Valdybos pirmininko balsas. Jei Valdybos pirmininko nėra ar jis nedalyvauja priimant sprendimą, tai, balsams pasidalijus po lygiai, sprendimas laikomas nepriimtu. Balsavimui raštu prilyginamas balsavimas telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti parašą. Valdybos narys neturi teisės balsuoti, kai sprendžiamas su jo veikla Valdyboje susijęs ar jo atsakomybės klausimas.“;

6. išrinko Ola Landmark Banko Stebėtojų tarybos nariu iki veikiančios Stebėtojų tarybos kadencijos pabaigos, nustatant, kad naujai išrinktas Stebėtojų tarybos narys pareigas pradeda eiti po to, kai bus gautas Lietuvos banko leidimas jam tapti Banko vadovu.

2011 m. balandžio 4 d. *AB DnB NOR* pranešė, kad nuo 2011 m. gegužės 1 d. Banko prezidentu ir valdybos pirmininku skiriamas Bjørnar Lund, dirbantis *DnB NOR Bank ASA* regioninio padalinio vadovu. Informuota, kad gavus Lietuvos banko leidimą tapti banko vadovu, jis pakeis Banko



valdybos pirmininką ir prezidentą dr. Vygintą Bubnį, kuris tęs darbą ankstesnėse valdybos pirmininko pavaduotojo ir prezidento pavaduotojo pareigose.

2011 m. balandžio 19 d. pranešta, kad 2011 m. balandžio 13 d. Juridinių asmenų registre įregistruoti pakeisti *AB DnB NORD banko* įstatai, pakeičiantys Banko valdybos posėdžio kvorumo teisinį reguliavimą. Įstatai pakeisti atsižvelgiant į 2011 m. kovo 29 d. vienintelio *AB DnB NORD banko* akcininko - *Bank DnB NORD A/S* - sprendimą. Įstatų VIII skyriaus 8.9 punktą išdėstyta taip:

„8.9. Valdybos posėdis laikomas įvykiu ir Valdyba jame gali priimti sprendimus, kai Valdybos posėdyje dalyvauja 2/3 ir daugiau Valdybos narių. Valdybos narys savo valią – už ar prieš balsuojamą sprendimą, su kurio projektu jis susipažinęs – gali pranešti balsuodamas iš anksto raštu. Iš anksto balsavę Valdybos nariai laikomi dalyvaujančiais posėdyje. Valdybos sprendimas yra priimtas, kai už jį balsuoja daugiau kaip pusė visų išrinktų Valdybos narių. Valdybos sprendimai taip pat gali būti priimami Valdybos nariams balsuojant apklausos būdu raštu, jei nė vienas iš Valdybos narių dėl to neprieštarauja. Balsavimo metu kiekvienas Valdybos narys turi vieną balsą. Balsams „už“ ir „prieš“ pasidalijus po lygiai, lemia Valdybos pirmininko balsas. Jei Valdybos pirmininko nėra ar jis nedalyvauja priimant sprendimą, tai, balsams pasidalijus po lygiai, sprendimas laikomas nepriimtu. Balsavimui raštu prilyginamas balsavimas telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti parašą. Valdybos narys neturi teisės balsuoti, kai sprendžiamas su jo veikla Valdyboje susijęs ar jo atsakomybės klausimas.“

2011 m. gegužės 6 d. pranešta, kad preliminariais neauditais duomenimis, apskaičiuotais pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, per pirmąjį 2011 metų ketvirtį *AB DnB NORD bankas* uždirbo 22,3 mln. litų (6,5 mln. eurų) grynojo pelno. Pirmąjį 2010 metų ketvirtį *AB DnB NORD banko* grynasis nuostolis siekė 53,1 mln. litų (15,4 mln. eurų).

2011 m. gegužės 20 d. *AB DnB NORD bankas* papildė 2011 m. kovo 29 d. paskelbtą 2010 m. finansinių ataskaitų rinkinį atsakingų asmenų patvirtinimo laišku.

2011 m. gegužės 26 d. Lietuvos banko valdyba pranešė, kad neprieštarauja, jog Norvegijoje registruotas bankas *DnB NOR Bank ASA* taptų vieninteliu tiesioginiu *AB DnB NORD banko* akcininku, išgydamas 100 proc. Banko akcijų iš jo valdomo Danijoje registruoto banko *Bank DnB NORD A/S*.

2011 m. birželio 9 d. *AB DnB NORD bankas* pranešė, kad 2011 m. birželio 9 d. Banko valdybos narys Tadas Sudnius atsistatydino iš šių pareigų jį paskyrus Banko prezidento patarėju atsakingu už Banko operacinės sistemos diegimą ir integraciją į *DnB NOR Bank ASA*. Numatyta, kad pasibaigus šio 18-24 mėnesius trukusio projekto įgyvendinimui, Tadas Sudnius sugrįš į Banko valdybos nario pareigas. Paskelbta, kad Tada Sudnių Banko valdyboje pakeis Banko Vidaus audito departamento vadovė Vaineta Barevičiūtė. Numatyta, kad pareigas ji pradės eiti gavus atitinkamą Lietuvos banko leidimą.

2011 m. birželio 21 d. *AB DnB NORD bankas* pranešė, kad Banko stebėtojų tarybos narys Torstein Hagen atsistatydina iš užimamų pareigų nuo 2011 m. birželio 30 d.

2011 m. birželio 30 d. *AB DnB NORD* pranešė, kad nuo 2011 m. liepos 1 d. Banko valdybos narės ir prezidento pavaduotojos pareigas pradeda eiti Vaineta Barevičiūtė. Banko valdyboje ji tapo atsakinga už Banko verslo procesų aptarnavimo padalinių veiklą.

2011 m. liepos 1 d. pranešta, kad 2011 m. birželio 30 d. Norvegijoje registruotas bankas *DnB NOR Bank ASA* įsigijo 100 proc. *AB DnB NORD banko* akcijų iš savo valdomo Danijoje registruoto banko *Bank DnB NORD A/S*, tokiu būdu tapdamas tiesioginiu *AB DnB NORD banko* akcininku, valdančiu 100 proc. Banko akcijų ir balsavimo teisių.

2011 m. rugsėjo 20 d. pranešta, kad vienintelis *AB DnB NORD banko* akcininkas, Norvegijoje registruotas bankas *DnB NOR Bank ASA*, 2011 m. rugsėjo 19 d. priėmė sprendimą pakeisti Banko pavadinimą į *AB DNB bankas* ir patvirtinti atitinkamai pakeistus Banko įstatus. Banko pavadinimas bus keičiamas gavus Lietuvos banko leidimą ir įregistravus atitinkamai pakeistus Banko įstatus Lietuvos juridinių asmenų registre, t. y. nuo 2011 m. lapkričio 11 d.

2011 m. rugsėjo 20 d. pranešta, vienintelio *UAB DnB NORD* lizingas akcininko - Banko sprendimu, pakeista Banko dukterinės bendrovės *UAB DnB NORD* lizingas teisinė forma iš uždarosios į akcinę bendrovę.

Išsami informacija apie esminius įvykius, susijusius su Emitento veikla, yra pateikta Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai, Lietuvos vertybinių popierių depozitoriumui, *AB NASDAQ OMX*



Vilnius vertybinių popierių biržai, Centrinei reglamentuojamos informacijos bazei, dienraščiui „Lietuvos rytas“, naujienų agentūroms BNS ir ELTA bei paskelbta Banko tinklapyje www.dnb nord.lt.

3.4. VERSLO APŽVALGA

3.4.1. Pagrindinė veikla

Emitentas yra kredito įstaiga, kuri turi licenciją verstis ir verčiasi indėlių ir kitų gražintinų lėšų priėmimu iš neprofesionalių rinkos dalyvių ir jų skolinimu bei prisiima su tuo susijusią riziką ir atsakomybę.

Emitentas teikia šias finansines paslaugas:

- 1) indėlių ir kitų gražintinų lėšų priėmimas;
- 2) skolinimas (įskaitant hipotekines paskolas);
- 3) pinigų pervedimas;
- 4) mokėjimo kortelių ir kitų mokėjimo priemonių išleidimas ir (arba) operacijų su jomis atlikimas;
- 5) finansinė nuoma (lizingas);
- 6) finansinių laidavimų ir finansinių garantijų teikimas;
- 7) sandorių sudarymas savo ar kliento sąskaita dėl pinigų rinkos priemonių (čekių, vekselių, indėlių sertifikatų ir t.t.), užsienio valiutos, finansinių būsimųjų ir pasirinkimo sandorių, valiutos keitimo kurso nustatymo ir palūkanų normos nustatymo priemonių, viešosios apyvartos vertybinių popierių, tauriųjų metalų;
- 8) investicinės paslaugos;
- 9) finansinis tarpininkavimas (agento veikla);
- 10) pinigų tvarkymas;
- 11) informacijos bei konsultacijų kredito teikimo ir mokėjimo klausimais teikimas;
- 12) seifo kamerų nuoma;
- 13) valiutos keitimas (grynaisiais pinigais);
- 14) piniginių lėšų saugojimas ir administravimas;
- 15) įmonių konsultavimas dėl kapitalo struktūros, gamybos strategijos ir su tuo susijusių klausimų, taip pat konsultacijos ir paslaugos, susijusios su įmonių reorganizavimu, pertvarkymu ir pirkimu;
- 16) su vertybinių popierių emisijomis susijusių paslaugų teikimas;
- 17) elektroninių pinigų išleidimas ir tvarkymas;
- 18) atsiskaitymų tarp kredito įstaigų įskaitymas (kliringas);
- 19) investicinių fondų ar investicinių kintamojo kapitalo bendrovių administravimas.

Informacija apie Banko veiklos rezultatus 2011 m. birželio 30 dienai pateikiama Tarpinio pranešimo 11 dalyje „Informacija apie veiklos rezultatus“. ir 2010 m. gruodžio 31 dienai - Metinio pranešimo už 2010 metus 11 dalyje „Informacija apie veiklos rezultatus“.

3.4.2. Pagrindinės rinkos

Emitentas yra universalus komercinis bankas, teikiantis bankininkystės paslaugas privatiems ir verslo klientams Lietuvos Respublikoje ir tiesiogiai konkuruojantis su šalyje veikiančiomis finansų institucijomis. 2011 m. liepos 1d. Lietuvoje veikė 9 Lietuvos banko licenciją turintys komerciniai bankai ir 13 užsienio bankų padalinių: 11 filialų ir 2 užsienio bankų atstovybės. Lietuvoje taip pat veikė Lietuvos centrinė kredito unija ir 72 kredito unijos (kredito unijų skaičius 2011m. II ketv. išaugo nuo 68 iki 72.), 10 mokėjimo įstaigų, turinčių mokėjimo įstaigos licenciją, ir 3 mokėjimo įstaigos, turinčios mokėjimo įstaigos ribotos veiklos licenciją.

Banko Grupė per pirmuosius šešis 2011 m. mėnesius dirbo pelningai, o didėjanti kreditų paklausa investiciniams projektams gamybos sektoriuje, teigiamos tendencijos būsto paskolų rinkoje ir mažesni nei planuota rizikos kaštai išaugus klientų gebėjimui gražinti paskolas, leido užtikrintai žvelgti į antrąjį šių metų pusmetį.

Emitentas per pirmuosius šešis 2011 metų mėnesius pasirašė 726,4 mln. litų vertės naujų paskolų sutarčių. Preliminariais neauditais duomenimis birželio pabaigoje Grupės grynasis paskolų portfelis sudarė 8,5 mlrd. litų. Palyginti su metų pradžia, Grupės grynasis paskolų



portfelis buvo 2,8 proc., mažesnis, kadangi gražinamos paskolos vis dar viršijo naujai išduodamų kreditų apimtį. Remiantis Lietuvos bankų asociacijos duomenimis, 2011 birželio 30 d. Bankas užėmė 15,69 proc. šalies bankų paskolų rinkos.

Didėjant klientų skaičiui ir augant lėšų apimčiai klientų sąskaitose, Grupės indėlių portfelis nuo metų pradžios išaugo 2,5 proc. iki 4.4 mlrd. litų ir, remiantis Lietuvos bankų asociacijos duomenimis, ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Bankas užėmė 10,04 proc. šalies indėlių rinkos.

Skiriant nuolatinę dėmesį veiklos efektyvumui, Grupės pajamos augo sparčiau už veiklos išlaidas. Palyginti su tuo pačiu laikotarpiu pernai Grupės grynosios pirmojo pusmečio pajamos išaugo 4,0 proc. iki 165,0 mln. litų. Per šį laikotarpį Grupės operacinės ir kitos išlaidos sumažėjo 8,0 proc. iki 91,7 mln. litų. Didžiausią lyginamąjį svorį – 68,5 proc. - veiklos pajamose sudarė grynosios palūkanų pajamos. Grupės nepalūkaninės pajamos sudarė 31,5 proc. visų grynujų veiklos pajamų.

Bankų veikla

Veikiančių šalies bankų aktyvai, Bankų pateiktų 2011 metų liepos 1 dienos finansinių ataskaitų duomenimis, sudarė 81,4 mlrd. Lt ir per 2011 pirmą pusmetį sumažėjo 0,4 proc. Remiantis Lietuvos Bankų asociacijos duomenimis, Banko aktyvų rinkos dalis sudaro 13,74 proc. Per pirmą pusmetį Banko rinkos dalis sumažėjo 0,15 procentiniais punktais. Klientams suteiktų paskolų suma visoje bankų sistemoje sumažėjo 1,4 mlrd. Lt, arba 2,4 proc. ir sudarė 56,9 mlrd. Lt. Emitento suteiktų paskolų rinkos dalis sudarė 15,69 procentų ir sumažėjo 0,12 procentiniais punktais, lyginant su šių metų pradžia. Bankuose laikomi indėliai 2011 metų liepos 1 dieną sudarė 44,8 mlrd. – per pusmetį suma sumažėjo 0,6 mlrd. Lt, arba 1,4 proc., Banko indėlių rinkos dalis 2011 metų liepos 1 dieną siekė 10,04 procentų ir nuo metų pradžios paaugo 0,46 procentiniais punktais.

Bankų sistemos kai kurių turto ir įsipareigojimų straipsnių dinamika

mln. Lt

Eil. Nr.	Balansinės ataskaitos straipsnio pavadinimas	Suma 2010 07 01	Suma 2011 01 01	Suma 2011 07 01	Pasikeitimas per I pusmetį proc.
1	Turtas (aktyvai)	82 831,8	81 706,6	81 415,7	-0,4
2	Skolos vertybiniai popieriai	7 976,5	8 196,3	8 988,1	9,7
3	Klientams suteiktos paskolos	59 465,8	58 338,1	56 918,3	-2,4
3.1	Iš jų – privačioms įmonėms	29 256,6	27 842,4	27 103,5	-2,7
3.2	Iš jų – finansų institucijoms	2 575,7	2 892,9	2 530,2	-12,5
3.3	Iš jų – fiziniams asmenims	26 009,7	25 035,9	24 588,0	-1,8
3.3.1	Iš jų – būsto paskolos	20 090,6	19 847,6	19 792,6	-0,3
4	Paskolų vertės sumažėjimas	5 100,0	5 014,9	4 647,2	-7,3
4.1	Paskolų vertės sumažėjimas/suteiktos paskolos, proc.	7,90	7,92	7,55	-
5	Indėliai ir akredityvai	43 026,0	45 442,8	44 813,2	-1,4
5.1.	Iš jų – privačių įmonių	11 279,8	13 403,3	12 876,5	-3,9
5.2.	Iš jų – finansų institucijų	1 566,1	1 233,5	1 272,0	3,1
5.3.	Iš jų – fizinių asmenų	25 342,3	26 081,8	26 127,0	0,2
6	Akcininkų nuosavybė	5 622,3	5 912,4	6 623,6	12,0
7	Einamųjų metų pelnas	-408,1	-276,2	513,6	-

Per pirmąjį pusmetį paskolų dalis turte sumažėjo 1,5 proc. punkto iki 69,9 proc.

Įsiskolinimo bankams lyginamasis svoris per pusmetį nepasikeitė ir sudarė 33,7 procento, o gyventojų indėlių dalis išaugo 0,5 proc. punkto. Gyventojų indėliai sudarė 34,9 procento.



procento įsipareigojimų. Jie kartu su įsiskolinimais bankams buvo du svarbiausi bankų sektoriaus finansavimo šaltiniai.

Bendras įsiskolinimas patronuojantiems bankams ar kitiems tai pačiai kontroliuojančio banko grupei priklausantiems bankams (įskaitant ir subordinuotas paskolas) nuo 2011 metų pradžios sumažėjo 0,3 mlrd. Lt.

Jau daugiau kaip du metus mažėjant įsiskolinimui užsienio bankams, toliau mažėjo ir Lietuvos bankų sistemos priklausomybė nuo finansavimo iš užsienio – iš nerezidentų gautos lėšos 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 39,2 proc. bankų sistemos įsipareigojimų (metų pradžioje buvo 40,1 proc.).

Nuo metų pradžios bankuose laikomų indėlių litais apimtys sumažėjo 4,73 mln. Lt, o valiuta išaugo 0,51 mlrd. Lt.

Bankų paskolų portfelis

Kaip jau minėta, 2011 metų pirmą pusmetį paskolų portfelis sumažėjo 1,4 mlrd. Lt (2,4 proc.), Banko paskolų rinkos dalis sumažėjo 0,12 procentiniais punktais. Paskolų mažėjimą lėmė tai, kad jų vis dar gražinama daugiau negu suteikiama naujų. Paskolų rizikos duomenų bazės duomenimis, pirmąjį pusmetį bankai suteikė 4 mlrd. litų naujų paskolų.

Kaip ir praėjusiais metais, 2011 m. pirmąjį pusmetį bankai aktyviau kreditavo valstybės sektorių. Paskolos privačioms įmonėms sudarė didžiausią paskolų portfelio dalį – 47,6 procento, o gyventojams suteiktų paskolų (iš jų daugiausia – paskolos būstui įsigyti) dalis liepos 1 d. sudarė 43,2 procento paskolų portfelio.

2011 m. pirmąjį pusmetį išliko mažas skirtumas tarp palūkanų normų VILIBOR ir EURIBOR (palūkanos už paskolas litais buvo gana artimos palūkanoms už paskolas eurais), todėl paskolų eurais imta nedaug. Per pirmąjį pusmetį paskolos litais padidėjo 176 mln. Lt (1 proc. punkto) ir liepos 1 d. sudarė 27 proc. viso paskolų portfelio.

Pastaruoju metu pasirodantys Lietuvos ekonomikos atsigavimo ženklai turi teigiamos įtakos paskolų portfelio kokybės tendencijoms. 2011 m. pirmąjį pusmetį dauguma paskolų portfelio kokybės rodiklių truputį pagerėjo. Atsigauvant Lietuvos ekonomikai, paskolų portfelio kokybės rodikliai turėtų gerėti, be to, ateityje juos turėtų teigiamai veikti ir įsigaliosiančios atsakingojo skolinimo nuostatos, galinčios padėti sumažinti sisteminę riziką ir nesubalansuotus nekilnojamojo turto kainų pokyčius.

Per pirmąjį pusmetį bankų sudaryti specialieji atidėjiniai paskoloms sumažėjo 0,4 mlrd. iki 4,6 mlrd. litų. Todėl jų rodiklis per pusmetį sumažėjo 0,3 procentinio punkto iki 7,6 procento.

Paskolų būstui įsigyti portfelio kokybė tebėra ganėtina gera – specialieji atidėjiniai šioms paskoloms sudarė 3,2 procento tokių paskolų portfelio. O prasčiausia vis dar yra vartojimo paskolų kokybė. Šių paskolų specialiųjų atidėjinių rodiklis mažėjant paskolų portfeliui pusmetį padidėjo 1 procentinio punkto iki 12,8 procento.

Nuvertėjusių paskolų ir paskolų portfelio santykis sumažėjo 1,2 procentinio punkto ir liepos 1 d. sudarė 15,4 procento. Daugiau kaip 60 dienų uždelstų paskolų ir paskolų portfelio santykis per pusmetį nepasikeitė liepos 1 d. sudarė 3 procentus.

Uždelstų ir nuvertėjusių paskolų padengimo užtikrinimo priemonėmis rodiklio reikšmė liepos 1 d. buvo 75,3 procento (per pusmetį padidėjo 2,2 proc. punkto), t. y. tokią dalį paskolų bankai tikisi atgauti vien tik iš skolininkų suteiktų užtikrinimo priemonių.

Visų bankrutavusių ir restruktūrizuojamų bendrovių įsipareigojimai bankams liepos 1 d. sudarė apie 3,8 mlrd. litų, arba 13,9 procento bankų suteiktų paskolų privačioms įmonėms rezidentėms. Toms bendrovėms suteiktoms paskoloms bankai buvo sudarę 1,7 mlrd. litų specialiųjų atidėjinių, o didžiąją šių paskolų dalį (apie 65 %) sudarė paskolos, suteiktos nekilnojamojo turto ir statybos veiklą vykdančioms įmonėms.

Veiklos riziką ribojančių normatyvų vykdymas

Lietuvos bankų sistemos likvidumo rodiklis, 2010 m. mažėjęs bankams mažinant perteklinį likvidumą, 2011 m. pirmąjį pusmetį toliau išlaikė mažėjimo tendenciją. Nuo metų pradžios rodiklis sumažėjo 2,44 proc. punkto ir, 2011 m. liepos 1 d. duomenimis, sudarė 40,32 proc. – daugiau kaip 10 procentinių punktų viršijo Lietuvos banko nustatytą minimumą (30 proc.).

Liepos 1 d. duomenimis, bankai nurodė turintys pakankamą likvidumo atsargą grynajai finansavimo spragai padengti. Bankų nustatyta likvidumo atsarga iš viso sudarė 15,1 mlrd. litų, o grynoji finansavimo spraga buvo 6,2 mlrd. litų, t. y. bankai sudarė 2,4 karto didesnę negu minimaliai reikėtų likvidumo atsargą.



2011 m. antrąjį ketvirtį 0,9 proc. punkto sumažėjo bankų sistemos kapitalo pakankamumo rodiklis ir 2011 m. liepos 1 d. sudarė 14,77 proc. Bankai, nepažeisdami kapitalo pakankamumo normatyvo, liepos 1 d. buvo pajėgūs sudaryti 3 mlrd. litų papildomų specialiųjų atidėjinių (esančius specialiuosius atidėjinius padidinti 78 %), arba pagal riziką įvertintą turtą padidinti 37,4 mlrd. litų.

Vertinant rinkos riziką, svarbiausia tebėra užsienio valiutos kurso pokyčio rizika, jai skirta 71,5 procento viso kapitalo, reikalingo rinkos rizikai padengti. Kapitalo poreikis euro pozicijai liepos 1 d. sudarė 305,8 mln. litų, t. y. 99,3 procento viso užsienio valiutos kapitalo poreikio. Atvirosios euro pozicijos ir kapitalo santykis buvo 53,7 procento.

Visi bankai vykdė Lietuvos banko nustatytus veiklos riziką ribojančius normatyvus.

Akcininkų nuosavybė

Bankų akcininkų nuosavybė 2011 m. pusmetį padidėjo 711,2 mln. (12,0 %) ir liepos 1 d. sudarė 6,6 mlrd. litų. Jos augimui didžiausios įtakos turėjo antrąjį ketvirtį bankų uždirtas pelnas.

Bankų įstatinis (įregistruotas akcinis) kapitalas pirmąjį pusmetį liko nepakitęs ir liepos 1 d. sudarė 4,7 mlrd. litų. Keletas bankų, siekdami užtikrinti tolesnę subalansuotą veiklos plėtrą, planuoja 2011 m. padidinti įstatinį kapitalą.

Lietuvos bankų sistemoje, kaip ir ankstesniais laikotarpiais, dominavo investuotojų iš Skandinavijos valstybių kapitalas. Nerezidentų valdoma įstatinio kapitalo dalis liepos 1 d. sudarė 80,5 procento įstatinio kapitalo.

Pelningumas ir veiklos efektyvumas

2011 m. pirmąjį pusmetį bankų sistema uždirbo net 513,6 mln. litų pelno. Pernai pirmąjį pusmetį buvo patirta 408,1 mln. litų nuostolių. Bankų sistema pelningai dirba jau keturis ketvirčius paeiliui, o paskutinius du ketvirčius uždirtas pelnas nedaug mažesnis už pelną, koks įprastai buvo ekonomikos pakilimo laikotarpiu 2007–2008 m. Pelningai šių metų pirmąjį pusmetį dirbo 7 bankai ir 5 užsienio bankų filialai, o 2 bankai ir 5 užsienio bankų filialai patyrė nuostolių (1 užsienio banko filialas veiklos nevykdė ir finansinių ataskaitų nesudarė).

Didžiausios įtakos geriams 2011 m. pirmojo pusmečio, palyginti su praėjusiųjų metų atitinkamu laikotarpiu, veiklos rezultatams turėjo tai, kad sumažėjo bankų sistemos specialiųjų atidėjinių apimtis. Iš viso šių metų pirmąjį pusmetį bankai gavo 103,4 mln. litų pajamų iš sumažintų turto (daugiausia paskolų) specialiųjų atidėjinių ir 16,5 mln. litų pajamų iš sumažintų atidėjinių nebalansiniams straipsniams.

Kitas svarbus bankų veiklos rezultata gerinęs veiksnys – išaugusios grynosios palūkanų pajamos. Bankai šių metų pirmąjį pusmetį uždirbo 204 mln. litų (40,1 %) grynąjų palūkanų pajamų daugiau negu per atitinkamą laikotarpį pernai, nes sumažėjo palūkanų išlaidos. Šiais metais, palyginti su praėjusių metų pirmuoju pusmečiu, palūkanų pajamos sumažėjo 108,2 mln. , palūkanų išlaidos – 312,3 mln. litų.

Išaugus grynosioms palūkanų pajamoms, po keletą metų trukusios pertraukos, padidėjo bankų pagrindinės veiklos pajamos. Bankų veiklos rezultatas prieš mokesčius, turto vertės sumažėjimą ir atidėjinius nebalansiniams straipsniams (464,3 mln. Lt), palyginti su praėjusių metų pirmuoju pusmečiu, ūgtelėjo 12,5 proc. Tvarus ir ilgalaikis bankų uždirtamo pelno augimas sietinas su tolesniu ekonomikos atsigaivimu ir aktyvesne bankų kreditavimo veikla.

Grynosios paslaugų ir komisinių pajamos (319,2 mln. Lt) pirmąjį pusmetį buvo šiek tiek (4,1 mln. Lt, arba 1,3 %) mažesnės, palyginti su praėjusių metų pirmuoju pusmečiu. Kai kurie bankai šiais metais ėmėsi veiksmų mažinti komisinius mokesčius už būtiniausias teikiamas paslaugas ir taip palaiko Lietuvos banko iniciatyvą skatinti bankus mažinti komisinius mokesčius socialiai jautrioms paslaugoms. Atsigaunant šalies ekonomikai, turėtų didėti bankų paslaugų paklausa ir kartu bankų uždirtamos paslaugų ir komisinių pajamos.

Ekonomikos nuosmukio laikotarpiu bankai siekė gerinti veiklos efektyvumą mažindami operacines išlaidas. Šiais metais, palyginti su praėjusių metų pirmuoju pusmečiu, operacinės išlaidos jau ūgtelėjo 28 mln. litų (5,3 %). Labiausiai tai lėmė 21 mln. litų (7,3 %) padidėjusios personalo išlaikymo išlaidos. Faktinis darbuotojų skaičius bankuose (be užsienio bankų filialų), palyginti su praėjusiais metais, buvo mažesnis. 2011 m. liepos 1 d. dirbo 8 108 žmonės, t. y. 160 mažiau negu prieš metus. Tačiau pažymėtina, kad kelerius paskutinius metus darbuotojų skaičius bankuose nuosekliai mažėjo, o šių metų antrąjį ketvirtį jis šiek tiek ūgtelėjo.



Kitaip negu praėjusių metų pirmąjį pusmetį, dėl pelningos bankų veiklos jų turto ir nuosavybės gražos rodikliai 2011 m. liepos 1 d. buvo teigiami: turto gražos rodiklis sudarė 1,27, nuosavybės gražos rodiklis – 14,66 procento.

Bankų veiklos efektyvumą parodantis rodiklis – veiklos sąnaudų (operacinių ir amortizacijos išlaidų) ir pagrindinės veiklos pajamų santykis – liepos 1 d., palyginti su prieš metus buvusiu rodikliu, sumažėjo (pagerėjo) 4,3 procentinio punkto iki 57,4 procento. Rodiklis gerėjo nepaisant to, kad šiek tiek padidėjo tiek operacinės, tiek amortizacijos išlaidos, nes pagrindinės veiklos pajamos augo dar sparčiau.

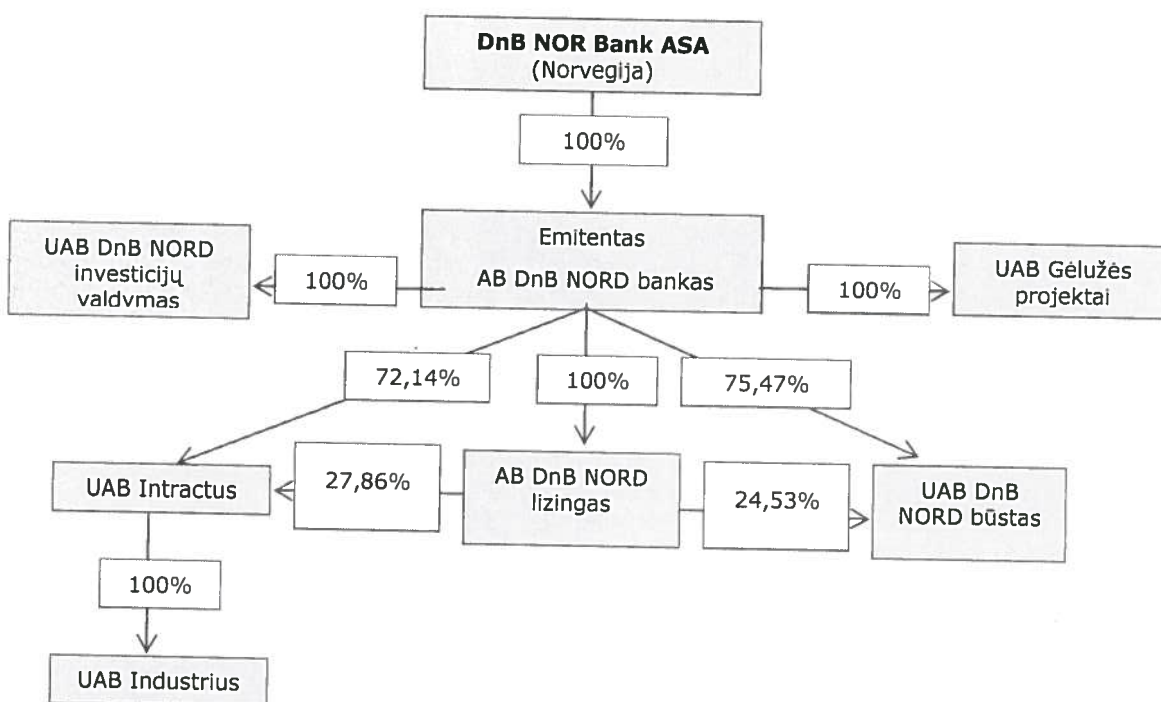


3.5. ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA

100 proc. Emitento akcijų ir balsų visuotiniame akcininkų susirinkime priklauso Norvegijoje įregistruotam DnB NOR Bank ASA. DnB NOR Bank ASA įsigijo 100 proc. AB DnB NOR banko akcijų iš savo valdomo Danijoje registruoto banko Bank DnB NOR A/S 2011 m. birželio 30 d. tokiu būdu tapdamas vieninteliu tiesioginiu AB DnB NOR banko akcininku, valdančiu 100 proc. Banko akcijų ir balsavimo teisių.

Emitentui Lietuvos Respublikoje 2011 m. birželio 30 d. priklausė 5 dukterinės bendrovės: UAB DnB NOR investicijų valdymas, užsiimanti investicinių ir pensijų fondų valdymu, AB DnB NOR lizingas, finansuojanti transporto priemonių, įrangos ir nekilnojamojo turto įsigijimą, bei turinti atstovybę Kaliningrado srityje, Rusijos Federacijoje, UAB DnB NOR būstas, užsiimantis tarpininkavimu nekilnojamojo turto rinkoje, UAB Intractus, užsiimantis efektyviu už skolas Bankui perimto nekilnojamojo turto valdymu, bei UAB „Gėlužės projektai“. Visose bendrovėse Emitentas valdo 100 % akcijų, išskyrus UAB DnB NOR būstas, kuriame Emitentas tiesiogiai valdo 75,47 % akcijų, o netiesiogiai per AB DnB NOR lizingas valdo 24,53% akcijų, ir UAB Intractus, kuriame Emitentas tiesiogiai valdo 72,14 % akcijų o netiesiogiai per AB DnB NOR lizingas valdo 27,86 % akcijų. Išsamesnė informacija apie UAB DnB NOR investicijų valdymas, AB DnB NOR lizingas, UAB DnB NOR būstas bei UAB Intractus pateikta Metinio pranešimo už 2010 metus 12 skyriuje.

2011 m. vasario 15 d. UAB Intractus įsteigė savo dukterinę bendrovę UAB Industrius, kurios įstatinis kapitalas yra 10 000 litų.



3.6. INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS

Jokių esminių neigiamų pokyčių Emitento perspektyvoms nuo paskutinių audituotų finansinių ataskaitų paskelbimo neatsirado.



3.7. PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS

Emitentas nusprendė neįtraukti pelno prognozių ir/ar preliminarus pelno į Prospektą, kadangi neparengta nepriklausomų apskaitininkų ar auditorių ataskaita dėl pelno prognozių ir/ar preliminarus pelno.

3.8. ADMINISTRAVIMO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI

Emitento įstatai numato, kad stebėtojų tarybą sudaro 7 nariai, renkami 4 metų laikotarpiui. 2011-06-30 emitento tarybą sudarė 5 nariai*:

Vardas, pavardė	Pareigos Emitento įmonėje	Darbovietės adresas	Pagrindinė veikla už Emitento ribų	Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga
Terje Turnes	Tarybos pirmininkas	DnB NOR Bank ASA Stranden 21 Aker Brygge D4 0021 Oslo Norway	DnB NOR Bank ASA Baltijos šalių ir Lenkijos tarnybos vadovas	2011-03-01	2014-03-18
Jekaterina Titarenko	Tarybos pirmininko pavaduotoja	DnB NOR Bank ASA Stranden 21 Aker Brygge D4 0021 Oslo Norway	DnB NOR Bank ASA Baltijos šalių tarnybos vyr. finansų pareigūnė	2010-03-18	2014-03-18
Tony Samuelson	Tarybos narys	DnB NOR Bank ASA Stranden 21 Aker Brygge C5 0021 Oslo Norway	DnB NOR Bank ASA prezidento pavaduotojas	2010-03-18	2014-03-18
Margrethe Melbye Gronn	Tarybos narė	DnB NOR Bank ASA Stranden 21 Aker Brygge D4 0021 Oslo Norway	DnB NOR Bank ASA Baltijos šalių tarnybos vyr. operacijų pareigūnė	2010-03-18	2014-03-18
Ola Landmark	Tarybos narys	DnB NOR Bank ASA Stranden 21 Aker Brygge B4 0021 Oslo Norway	DnB NOR Bank ASA vyresnysis kreditų pareigūnas	2011-05-23	2014-03-18

*Emitento stebėtojų tarybos esamų narių skaičius sudaro kvorumą ir užtikrina tarybos darbo tęstinumą. Dėl likusių naujai renkamų stebėtojų tarybos narių Emitento akcininkas priims sprendimą vėliau.

Emitento įstatai numato, kad valdybą sudaro 6 nariai, renkami 4 metų laikotarpiui. 2011-06-30 emitento valdybą sudarė 5 nariai, valdybos narė Vaineta Barevičiūtė išrinkta nuo 2011-07-01.

Vardas, pavardė	Pareigos Emitento įmonėje	Darbovietės adresas	Pagrindinė veikla už Emitento ribų	Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga
Bjornar Lund	Valdybos pirmininkas-prezidentas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2011-05-06	2014-03-18
Dr. Vygintas	Valdybos pirmininko	J. Basanavičiaus	Emitento veiklai	2010-03-18	2014-03-18



Bubnys	pavduotojas – prezidento pavduotojas	26, Vilnius	nereikšminga		
Fredrik Johannes Borch	Valdybos narys – prezidento pavduotojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2010-03-18	2014-03-18
Ramūnas Abazorius	Valdybos narys – prezidento pavduotojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2010-03-18	2014-03-18
Šarūnas Nedzinskas	Valdybos narys – prezidento pavduotojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2010-03-18	2014-03-18
Vaineta Barevičiūtė	Valdybos narė – prezidento pavduotoja	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2011-07-01	2014-03-18

Emitento administracijos darbo reglamentas numato, kad Banko administraciją sudaro Banko prezidentas, jo pavduotojai (toliau kartu vadinami administracijos vadovais), tarnybų vadovai ir prezidento patarėjai.

Vardas, pavardė	Pareigos Emitento įmonėje	Darbovietės adresas	Pagrindinė veikla už Emitento ribų
Bjornar Lund	Prezidentas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Dr. Vyintas Bubnys	Prezidento pavduotojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Fredrik Johannes Borch	Prezidento pavduotojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Ramūnas Abazorius	Prezidento pavduotojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Šarūnas Nedzinskas	Prezidento pavduotojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Vaineta Barevičiūtė	Prezidento pavduotoja	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Andrius Načajus	Rinkų tarnybos vadovas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Gundars Andžans	IT tarnybos vadovas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Tadas Sudnius	Prezidento patarėjas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga

Emitento administravimo, valdymo ir priežiūros organų nariai neturi su jų pareigomis Emitentui ir jų privačiais interesais ir (arba) kitomis pareigomis susijusių interesų konfliktų.

Emitentas nėra sudaręs sandorių su minėtais asmenimis, nebūdingų jo pagrindinei veiklai.



3.9. STAMBIEJI AKCININKAI

2011 m. birželio 30 d. AB DnB NORD bankas turėjo 1 akcininką.

Banko akcininkas 2011 m. birželio 30 d. turėjo 100 procentų įregistruoto 656 665 410 litų įstatinio kapitalo:

Akcininkas	Buveinės adresas	Įmonės rūšis	Kodas	Paprastųjų vardinių akcijų skaičius	Turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis, proc.:	
					Nuosavybės teise	su kartu veikiančiais asmenimis
DnB NOR Bank ASA	Stranden 21, Aker Brygge 0021 Oslo, Norvegija	Bankas	984851006	5 710 134	100,00	100,00

Įstatymai ir Emitento įstatai užtikrina kiekvieno akcininko teisę dalyvauti Emitento visuotiniame akcininkų susirinkime ir balsuoti darbotvarkėje nurodytais klausimais. Be to, Emitento veiklos atitikimą teisės aktams prižiūri Lietuvos bankas, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija ir kitos valstybės institucijos.

Emitentui nėra žinoma apie susitarimus, dėl kurių vėliau gali pasikeisti Emitentą kontroliuojantis akcininkas.



3.10. FINANSINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTO TURTA IR ĮSIPAREIGOJIMUS, FINANSINĘ PADĖTĮ BEI PELNĄ IR NUOSTOLIUS

3.10.1. Istorinė finansinė informacija

Istorinė Emitento Finansinė atskaitomybė už 2009 m. ir Finansinės atskaitos už 2010 m. yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS) ir audituotos auditorių bei patvirtintos visuotiniuose akcininkų susirinkimuose.

Išsamūs finansinių atskaitų paaiškinimai yra pateikti atskiruose dokumentuose – Finansinėse atskaitose už 2010 m. ir Finansinėje atskaitomybėje už 2009 m., kurios yra inkorporuotas į šį Bazinį prospektą nuorodos būdu ir kurios yra neatsiejama šio Bazinio prospekto dalis. Su Finansinėmis atskaitomis už 2010 m. ir Finansine atskaitomybe už 2009 m. susipažinti ir gauti jų nemokamas kopijas galima Banko klientų aptarnavimo padaliniuose ir Banko Rinkų departamente, J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje, darbo dienomis nuo 8:00 iki 16:30 (penktadieniais iki 15:30), Banko tinklalapyje www.dnb nord.lt bei Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės interneto tinklalapyje (www.crib.lt). Telefonai pasiteiravimui: +370 6 189 2775, +370 5 239 3772.

Grupės ir Banko finansinių pozicijų ataskaita, tūkst. Lt

	Grupė		Bankas	
	2010 m. gruodžio 31 d.	2009 m. gruodžio 31 d.	2010 m. gruodžio 31 d.	2009 m. gruodžio 31 d.
TURTAS				
Pinigai ir lėšos centriniuose bankuose	525 842	368 197	525 842	368 197
Gautinos sumos iš bankų	483 406	330 242	483 406	330 242
Prekybiniai vertybiniai popieriai	30 177	74 032	30 177	74 032
Tikraja verte vertinami skolos vertybiniai popieriai	459 498	231 026	459 498	231 026
Išvestinės finansinės priemonės	24 683	64 043	24 683	64 043
Vertybiniai popieriai skirti parduoti	323 925	393 756	318 496	388 733
Paskolos ir gautinos sumos iš klientų	8 731 999	10 064 040	9 290 610	10 311 546
Finansinės nuomos (lizingo) gautinos sumos	385 475	501 731	-	-
Investicijos į dukterines bendroves	-	-	20 115	10 664
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	98 661	116 313	96 649	107 941
Investicinis turtas	40 271	754	-	-
Nematerialusis turtas	6 006	10 199	5 909	9 886
Atidėtų mokesčių turtas	30 184	30 457	30 188	30 445
Kitas turtas	39 424	123 968	14 011	13 559
Iš viso turto	11 179 551	12 308 758	11 299 584	11 940 314
ĮSIPAREIGOJIMAI IR AKCININKŲ NUOSAVYBĖ				
Įsiskolinimai bankams	5 327 814	6 763 317	5 327 814	6 261 710
Išvestinės finansinės priemonės	61 862	72 624	61 862	72 624
Įsiskolinimai klientams	4 334 713	3 405 248	4 336 248	3 412 827
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	151 563	814 045	151 563	814 045
Pelno mokesčio įsipareigojimas	-	307	-	-
Subordinuotos paskolos	403 622	403 540	403 622	403 540
Atidėjiniai	673	809	66 603	107 569
Kiti įsipareigojimai	33 932	43 067	91 360	57 406
Iš viso įsipareigojimų	10 314 179	11 502 957	10 439 072	11 129 724
Patronuojančios įmonės akcininkų nuosavybė				
Akcinis kapitalas	939 594	939 594	939 594	939 594
Nepaskirstytas rezultatas	(245 127)	(340 505)	(249 737)	(335 425)
Rezervai	170 905	206 712	170 655	206 421
	865 372	805 801	860 512	810 590
Iš viso akcininkų nuosavybės	865 372	805 801	860 512	810 590
Iš viso įsipareigojimų ir akcininkų nuosavybės	11 179 551	12 308 758	11 299 584	11 940 314



Pastaba

Konsoliduota pilno konsolidavimo metodu:

UAB "DnB NORD lizingas" – 2009.12.31, 2010.12.31 dienai (nuo 2011 m. rugsėjo 15 d. pakeista UAB DnB NORD lizingas teisinė forma iš uždarnosios į akcinę bendrovę).

UAB "DnB NORD investicijų valdymas" – 2009.12.31, 2010.12.31 dienai.

UAB „DnB NORD būstas“ – 2009.12.31, 2010.12.31 dienai.

UAB „Intractus“ – 2009.12.31, 2010.12.31 dienai.

"UAB Intractus" priklauso 100 procentų dukterinė bendrovė UAB „Industrius“, kuri įregistruota 2011 m. vasario 15 d.

UAB „Gelužės projektai“ – 2010.12.31 (dukterinė įmonė piršta 2010 06).



Grupės ir Banko pelno (nuostolių) ataskaita, tūkst.Lt.

	Grupė		Bankas	
	2010 m.	2009 m.	2010 m.	2009 m.
Palūkanų pajamos	444 969	648 289	435 269	615 232
Palūkanų išlaidos	(203 048)	(371 964)	(197 994)	(350 619)
Grynosios palūkanų pajamos	241 921	276 325	237 275	264 613
Paslaugų ir komisinių pajamos	74 773	71 063	75 879	73 917
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(16 674)	(16 422)	(16 039)	(16 146)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	300 020	330 966	297 115	322 384
Grynasis pelnas (nuostolis) iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis	(1 745)	89 227	(138)	90 390
Grynasis rezultatas iš operacijų užsienio valiuta	17 765	8 247	17 681	8 369
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	(243 068)	(681 681)	(263 146)	(684 746)
Kitos pajamos	21 601	15 887	11 936	10 251
Personalo išlaidos	(85 905)	(83 430)	(83 977)	(81 087)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(16 889)	(20 620)	(15 224)	(17 080)
Kitos administracinės išlaidos	(104 854)	(93 141)	(86 878)	(79 889)
Pelnas prieš apmokestinimą	(113 075)	(434 545)	(122 631)	(431 408)
Pelno mokestis	(18)	27 672	(2)	28 779
Grynasis pelnas	(113 093)	(406 873)	(122 633)	(402 629)
Priskirtinas :				
Patrunuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	(113 093)	(406 873)	(122 633)	(402 629)
Pelnas, tenkantis vienai akcijai (Lt)				
- akcijai	(19,81)	(76,07)		
- vienai akcijai kartu su potencialiomis akcijomis	(19,81)	(76,07)		

Pastaba

Konsoliduota pilno konsolidavimo metodu:

UAB "DnB NORD lizingas" – 2009.12.31, 2010.12.31 dienai (nuo 2011 m. rugsėjo 15 d. pakeista UAB DnB NORD lizingas teisinė forma iš uždarnosios į akcinę bendrovę).

UAB "DnB NORD investicijų valdymas" – 2009.12.31, 2010.12.31 dienai.

UAB „DnB NORD būstas“ – 2009.12.31, 2010.12.31 dienai.

UAB „Intractus“ – 2009.12.31 2010.12.31. UAB "Intractus" priklauso 100 procentų dukterinė bendrovė UAB „Industrius“, kuri įregistruota 2011 m. vasario 15 d.

UAB „Gelužės projektai“ – 2010.12.31 (dukterinė įmonė pirktą 2010 06).



Grupės ir Banko pinigų srautų ataskaita, tūkst. Lt

	Grupė		Bankas	
	2010 m.	2009 m.	2010 m.	2009 m.
Įprasta veikla				
Palūkanų įplaukos	431 283	588 594	420 526	554 002
Palūkanų mokėjimai	(191 247)	(341 642)	(187 546)	(308 627)
Susigrąžintos anksčiau nurašytos paskolos	2 405	2 803	2 405	2 803
Įplaukos iš prekybinių valiutos operacijų	24 804	64 396	24 804	64 396
Grynosios įplaukos iš operacijų vertybiniais popieriais	11 911	15 790	11 870	15 754
Paslaugų ir komisinių įplaukos	74 773	74 787	75 879	73 917
Paslaugų ir komisinių mokėjimai	(16 674)	(16 422)	(16 039)	(16 146)
Atlyginimai ir susiję mokėjimai	(86 052)	(88 589)	(84 100)	(86 270)
Kiti mokėjimai	(83 071)	(80 972)	(74 942)	(69 638)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš turto bei išpareigojimų pasikeitimą	168 132	218 745	172 857	230 191
Turto (padidėjimas) sumažėjimas:				
Paskolų kredito ir finansų institucijoms (padidėjimas) sumažėjimas	(148 435)	11 606	(449 261)	(154 858)
Suteiktų paskolų sumažėjimas (padidėjimas)	867 808	475 898	857 477	475 879
Prekybinių vertybinių popierių įsigijimas	(1 955 483)	(1 706 930)	(1 955 483)	(1 706 930)
Prekybinių vertybinių popierių pardavimas	1 999 509	1 695 475	1 999 509	1 695 475
Kito turto (padidėjimas) sumažėjimas	249 369	172 866	28 317	(28 768)
Turto pasikeitimas	1 012 768	648 915	480 559	280 798
Įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas):				
Įsipareigojimų kredito ir finansų institucijoms (sumažėjimas)	(954 884)	(324 847)	(961 129)	(354 058)
Indėlių padidėjimas (sumažėjimas)	962 710	(427 718)	962 911	(427 998)
Kitų įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	(60 344)	(1 362)	(4 023)	8 335
Įsipareigojimų pasikeitimas	(52 518)	(753 927)	(2 241)	(773 721)
Sumokėtas pelno mokestis	(154)	(8 827)	(1)	(8 543)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	1 128 228	104 906	651 174	(271 275)
Investicinė veikla				
Nematerialiojo, nekilnojamo turto, įrengimų įsigijimas	(2 671)	(7 455)	(2 652)	(7 362)
Nematerialiojo, nekilnojamo turto, įrengimų pardavimas	3 639	4 206	-	184
Skirtų parduoti vertybinių popierių įsigijimas	(6 515)	(5 871)	(856)	(1 927)
Skirtų parduoti vertybinių popierių pardavimas	76 621	228 921	71 068	225 989
Tikraja verte vertinamų vertybinių popierių įsigijimas	(525 678)	(254 176)	(525 678)	(254 176)
Tikraja verte vertinamų vertybinių popierių pardavimas	297 732	318 804	297 732	318 804
Gauti dividendai	12	10	1 660	1 209
Gautos palūkanos	27 261	40 559	27 065	40 296
Investicijos į dukterines bendroves (įsigijimai)	-	-	(21 624)	(1 764)
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	(129 599)	324 998	(153 285)	321 253
Finansinė veikla				
Nuosavų skolos vertybinių popierių išpirkimas	(580 606)	(751 884)	(580 606)	(751 884)
Nuosavų skolos vertybinių popierių išleidimas	108 935	467 794	108 935	467 794
Akcinio kapitalo padidinimas	-	71 377	-	71 377
Rezervinio kapitalo padidinimas	172 640	189 904	172 640	189 904
Sumokėtos palūkanos	(27 246)	(51 800)	(27 246)	(51 800)
Gautos paskolos	-	24 170	-	-
Gražintos paskolos	(500 656)	(403 978)	-	-
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	(826 933)	(454 417)	(326 277)	(74 609)
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas	171 696	(24 513)	171 612	(24 631)
Grynojo valiutų kursų pasikeitimo įtaka pinigams ir pinigų ekvivalentams	(5 651)	(205)	(5 567)	(83)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	527 239	551 957	527 239	551 953
Pinigai ir pinigų ekvivalentai gruodžio 31 d.	693 284	527 239	693 284	527 239



Grupės akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt.

	Įregistruo- tas kapitalas	Emisinis skirtumas	Finansi- nio turto perkai- nojimo rezervas	Priva- lomas rezer- vas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytas rezultatas	Iš viso
2008 m. gruodžio 31 d.	590 999	277 218	(10 832)	15 139	842	69 988	943 354
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	8 039	-	-	(406 873)	64 451
Visiškai nudėvėto ilgalaikio turto perkainavimo rezervo perkėlimai	-	-	-	-	(4)	4	-
Akcinio kapitalo padidinimas (iš papildomų akcininkų įnašų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	65 666	5 711	-	-	-	-	-
Atsargos (rezervinio) kapitalo didinimas (iš papildomų akcininkų įnašų)	-	-	-	-	189 904	-	189 904
Pervedimai į privalomą rezervą	-	-	-	3 624	-	(3 624)	-
2009 m. gruodžio 31 d.	656 665	282 929	(2 793)	18 763	190 742	(340 505)	805 801
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	24	-	-	(113 093)	(113 069)
Visiškai nudėvėto ilgalaikio turto perkainavimo rezervo perkėlimai	-	-	-	-	(4)	4	-
Akcinio kapitalo padidinimas (iš papildomų akcininkų įnašų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	-	-	-	-	172 640	-	172 640
Pervedimai iš rezervų	-	-	-	(18 563)	(189 904)	208 467	-
2010 m. gruodžio 31 d.	656 665	282 929	(2 769)	200	173 474	(245 127)	865 372



Banko akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt

	Įregistruo- tas kapitalas	Emisinis skirtumas	Finansi- nio turto perkai- nojimo rezervas	Priva- lomas rezer- vas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytas rezultatas	Iš viso
2008 m. gruodžio 31 d.	590 999	277 218	(10 383)	14 876	842	70 737	944 289
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	7 649	-	-	(402 629)	(394 980)
Visiškai nudėvėto ilgalaikio turto perkainavimo rezervo perkėlimai	-	-	-	-	(4)	4	-
Akcinio kapitalo padidinimas (iš papildomų akcininkų įnašų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	65 666	5 711	-	-	-	-	71 377
Atsargos (rezervinio) kapitalo didinimas (iš papildomų akcininkų įnašų)	-	-	-	-	189 904	-	189 904
Pervedimai į privalomą rezervą	-	-	-	3 537	-	(3 537)	-
2009 m. gruodžio 31 d.	656 665	282 929	(2 734)	18 413	190 742	(335 425)	810 590
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	(85)	-	-	(122 633)	(122 718)
Visiškai nudėvėto ilgalaikio turto perkainavimo rezervo perkėlimai	-	-	-	-	(4)	4	-
Akcinio kapitalo padidinimas (iš papildomų akcininkų įnašų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	-	-	-	-	172 640	-	172 640
Pervedimai iš rezervų	-	-	-	(18 413)	(189 904)	208 317	-
2010 m. gruodžio 31 d.	656 665	282 929	(2 819)	-	173 474	(249 737)	860 512

3.10.2. Paskutinės finansinės informacijos senumas

Paskutinė audituota finansinė informacija yra parengta 2010 m. gruodžio 31 dienai. Paskutinė tarpinė finansinė informacija parengta 2011 m. birželio 30 dienai.

3.10.3. Tarpinė finansinė informacija

Emitentas kiekvieną ketvirtį skelbia tarpinę finansinę informaciją, parengtą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS). Šiame Baziniame prospekte publikuojama 2011 m. pirmų šešių mėnesių tarpinės konsoliduotos finansinės ataskaitos yra neaudituos.



Tarpinė sutrumpinta Grupės ir Banko finansinių pozicijų ataskaita, tūkst. Lt

	Grupė		Bankas	
	2011 m. birželio 30 d.	2010 m. gruodžio 31 d.	2011 m. birželio 30 d.	2010 m. gruodžio 31 d.
TURTAS				
Pinigai ir lėšos centriniuose bankuose	510 655	525 842	510 655	525 842
Gautinos sumos iš bankų	834 838	483 406	834 838	483 406
Prekybiniai vertybiniai popieriai	25 738	30 177	25 738	30 177
Tikraja verte vertinami skolos vertybiniai popieriai	350 799	459 498	350 799	459 498
Išvestinės finansinės priemonės	16 830	24 683	16 830	24 683
Vertybiniai popieriai skirti parduoti	157 889	323 925	153 060	318 496
Paskolos ir gautinos sumos iš klientų	8 486 283	8 731 999	9 011 789	9 290 610
Finansinės nuomos (lizingo) gautinos sumos	343 790	385 475	-	-
Investicijos į dukterines bendroves	-	-	58 818	20 115
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrenginiai	92 324	98 661	91 466	96 649
Investicinis turtas	89 322	40 271	-	-
Nematerialusis turtas	5 415	6 006	5 366	5 909
Atidėtų mokesčių turtas	30 188	30 184	30 188	30 188
Kitas turtas	58 276	39 424	28 756	14 011
Iš viso turto	11 002 347	11 179 551	11 118 303	11 299 584
ĮSIPAREIGOJIMAI IR AKCININKŲ NUOSAVYBĖ				
Įsiskolinimai bankams	5 055 310	5 327 814	5 055 310	5 327 814
Išvestinės finansinės priemonės	39 965	61 862	39 965	61 862
Įsiskolinimai klientams	4 444 701	4 334 713	4 446 901	4 336 248
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	122 422	151 563	122 422	151 563
Atidėtų mokesčių įsipareigojimas	-	-	-	-
Pelno mokesčio įsipareigojimas	-	-	-	-
Subordinuotos paskolos	403 703	403 622	403 703	403 622
Atidėjiniai	837	673	56 801	66 603
Kiti įsipareigojimai	35 671	33 932	93 303	91 360
Iš viso įsipareigojimų	10 102 609	10 314 179	10 218 405	10 439 072
Patronuojančios įmonės akcininkų nuosavybė				
Akcinis kapitalas	939 594	939 594	939 594	939 594
Nepaskirstytas rezultatas	(41 268)	(245 127)	(40 880)	(249 737)
Rezervai	1 412	170 905	1 184	170 655
	899 738	865 372	899 898	860 512
Iš viso akcininkų nuosavybės	899 738	865 372	899 898	860 512
Iš viso įsipareigojimų ir akcininkų nuosavybės	11 002 347	11 179 551	11 118 303	11 299 584

Pastaba

Konsoliduota pilno konsolidavimo metodu:

UAB "DnB NORD lizingas" – 2011.06.30 2010.12.31 (nuo 2011 m. rugsėjo 15 d. pakeista UAB DnB NORD lizingas teisinė forma iš uždarosios į akcinę bendrovę),
 UAB "DnB NORD investicijų valdymas" – 2011.06.30 2010.12.31,
 UAB „DnB NORD būstas“ – 2011.06.30 2010.12.31,
 UAB „Intractus“ – 2011.06.30 2010.12.31,
 UAB „Gelužės projektai“ – 2011.06.30 2010.12.31.



Tarpinės grupės ir banko pelno (nuostolių) ataskaitos santrauka, tūkst. Lt

	Grupė		Bankas		Grupė		Bankas	
	2011 m. II ketvirtis	2010 m. II ketvirtis	2011 m. II ketvirtis	2010 m. II ketvirtis	2011 m. I pusmetis	2010 m. I pusmetis	2011 m. I pusmetis	2010 m. I pusmetis
Palūkanų pajamos	100 806	119 488	99 397	116 890	197 807	237 648	194 466	232 002
Palūkanų išlaidos	(44 606)	(53 241)	(44 605)	(50 924)	(84 752)	(115 759)	(84 750)	(111 610)
Grynosios palūkanų pajamos	56 200	66 247	54 792	65 966	113 055	121 889	109 716	120 392
Paslaugų ir komisinių pajamos	21 873	18 240	23 768	18 575	42 072	34 721	43 849	35 524
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(4 794)	(3 940)	(4 657)	(3 801)	(8 982)	(7 941)	(8 758)	(7 670)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	73 279	80 547	73 903	80 740	146 145	148 669	144 807	148 246
Grynasis pelnas iš operacijų	(1 779)	(9 652)	(1 799)	(9 662)	5 411	(7 157)	7 206	(5 542)
vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis	4 866	5 154	4 954	5 156	7 845	9 216	8 022	9 219
Grynasis rezultatas iš operacijų užsienio valiuta	(20 217)	(113 826)	(20 706)	(113 742)	(41 876)	(200 334)	(37 564)	(200 037)
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	2 118	4 287	1 010	3 219	5 584	7 860	2 504	5 382
Kitos pajamos	(22 052)	(21 598)	(21 425)	(21 203)	(44 774)	(43 947)	(43 574)	(43 141)
Personalo išlaidos	(3 588)	(4 352)	(3 462)	(3 850)	(7 315)	(8 909)	(7 016)	(7 792)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(19 566)	(23 944)	(18 535)	(17 166)	(39 569)	(46 806)	(38 150)	(35 953)
Kitos administracinės išlaidos	13 061	(83 384)	13 940	(76 508)	31 451	(141 408)	36 235	(129 618)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(118)	(101)	(18)	(1)	(234)	(201)	(20)	(1)
Pelno mokestis	12 943	(83 485)	13 922	(76 509)	31 217	(141 609)	36 215	(129 619)
Laikotarpio pelnas (nuostoliai)								
Pelnas (nuostoliai) priskirtinas:								
Patruojuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	12 943	(83 485)	13 922	(76 509)	31 217	(141 609)	36 215	(129 619)
Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (Lt)								
akcijos	2,27	(14,62)	5,47	(24,80)				
akcijos	2,27	(14,62)	5,47	(24,80)				

Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (Lt)



Pelnas (nuostoliai) tenkantis vienai akcijai kartu su potencialiomis akcijomis

Tarpinės grupės ir banko bendrųjų pajamų (išlaidų) ataskaitos santrauka, tūkst. Lt

	Grupė		Bankas		Grupė		Bankas	
	2011 m II	2010 m II	2011 m II	2010 m II	2011 m I	2010 m I	2011 m I	2010 m I
	ketvirtis	ketvirtis	ketvirtis	ketvirtis	pusmetis	pusmetis	pusmetis	pusmetis
Laikotarpio pelnas (nuostoliai)	12 943	(83 485)	13 922	(76 509)	31 217	(141 609)	36 215	(129 619)
Kitos bendrosios pajamos (išlaidos), atskaičius mokesčius:								
dėl parduoti turimo finansinio turto perkainavimo	376	(1 556)	385	(1 506)	3 149	(922)	3 171	(945)
Viso kitų bendrųjų pajamų (išlaidų), atskaičius mokesčius	376	(1 556)	385	(1 506)	3 149	(922)	3 171	(945)
Laikotarpio bendrasis pelnas (nuostoliai), atskaičius mokesčius	13 319	(85 041)	14 307	(78 015)	34 366	(142 531)	39 386	(130 564)
Priskirtinas:								
Patronuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	13 319	(85 041)	14 307	(78 015)	34 366	(142 531)	39 386	(130 564)

Konsoliduota pilno konsolidavimo metodu:

UAB "DnB NORD lizingas" – 2011.06.30, 2010.06.30 dienai (nuo 2011 m. rugsėjo 15 d. pakeista UAB DnB NORD lizingas teisinė forma iš uždarosios į akcinę bendrovę).

UAB "DnB NORD investicijų valdymas" – 2011.06.30, 2010.06.30 dienai.

UAB „DnB NORD būstas“ – 2011.06.30, 2010.06.30 dienai.

UAB „Intractus“ – 2011.06.30, 2010.06.30 dienai.

UAB „Gelužės projektai“ – 2011.06.30, 2010.06.30 dienai (dukterinė įmonė įsigyta 2010 06).



Tarpinė sutrumpinta Grupės akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt

	Įregistruo- tas kapitalas	Emisinis skirtumas	Finansi-nio turto perkai- nojimo rezervas	Priva- lomas rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytas rezultatas	Iš viso
2009 m. gruodžio 31 d.	656 665	282 929	(2 793)	18 763	190 742	(340 505)	805 801
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	24	-	-	(113 093)	(113 069)
Visiškai nudėvėto ilgalaikio turto perkainavimo rezervo perkėlimai	-	-	-	-	(4)	4	-
Akcinio kapitalo padidinimas (iš papildomų akcininkų įnašų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	-	-	-	-	172 640	-	172 640
Pervedimai iš rezervų	-	-	-	(18 563)	(189 904)	208 467	-
2010 m. gruodžio 31 d.	656 665	282 929	(2 769)	200	173 474	(245 127)	865 372
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	3 149	-	-	31 217	34 366
Visiškai nudėvėto ilgalaikio turto perkainavimo rezervo perkėlimai	-	-	-	-	(2)	2	-
Pervedimai iš rezervų	-	-	-	-	(172 640)	172 640	-
2011 m. birželio 30 d.	656 665	282 929	380	200	832	(41 268)	899 738



Tarpinė sutrumpinta Banko akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt

	Įregistruo- tas kapitalas	Emisinis skirtumas	Finansi- nio turto perkai- nojimo rezervas	Priva- lomas rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytas rezultatas	Iš viso
2009 m. gruodžio 31 d.	656 665	282 929	(2 734)	18 413	190 742	(335 425)	810 590
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	(85)	-	-	(122 633)	(122 718)
Visiškai nudėvėto ilgalaikio turto perkainavimo rezervo perkėlimai	-	-	-	-	(4)	4	-
Akcinio kapitalo padidinimas (iš papildomų akcininkų įnašų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	-	-	-	-	172 640	-	172 640
Pervedimai iš rezervų	-	-	-	(18 413)	(189 904)	208 317	-
2010 m. gruodžio 31 d.	656 665	282 929	(2 819)	-	173 474	(249 737)	860 512
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	3 171	-	-	36 215	39 386
Visiškai nudėvėto ilgalaikio turto perkainavimo rezervo perkėlimai	-	-	-	-	(2)	2	-
Pervedimai iš rezervų	-	-	-	-	(172 640)	172 640	-
2011 m. birželio 30 d.	656 665	282 929	352	-	832	(40 880)	899 898



Tarpinė pinigų srautų ataskaita, tūkst. Lt.

	Grupė		Bankas	
	2011m. I pusmetis	2010m. I pusmetis	2011m. I pusmetis	2010m. I pusmetis
Įprasta veikla				
Palūkanų įplaukos	186 356	223 929	182 210	216 842
Palūkanų mokėjimai	(77 935)	(88 874)	(77 183)	(87 144)
Susigrąžintos anksčiau nurašytos paskolos	1 660	1 004	1 660	1 004
Įplaukos iš prekybinių valiutos operacijų	(1 697)	24 172	(1 697)	24 172
Grynosios įplaukos iš operacijų vertybiniais popieriais	2 589	7 610	2 589	7 578
Paslaugų ir komisinių įplaukos	42 072	34 721	43 849	35 525
Paslaugų ir komisinių mokėjimai	(8 982)	(7 941)	(8 758)	(7 670)
Mokėjimai, susiję su apmokėjimu už darbą	(43 862)	(44 343)	(42 662)	(43 322)
Kiti mokėjimai	(33 924)	(47 092)	(35 684)	(39 063)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš turto bei įsipareigojimų pasikeitimą	66 277	103 186	64 324	107 922
Turto (padidėjimas) sumažėjimas:				
Paskolų kredito ir finansų institucijoms (padidėjimas) sumažėjimas	(420 813)	(186 381)	(371 161)	(330 554)
Suteiktų paskolų (padidėjimas)	163 598	721 449	168 183	721 468
Prekybai turimų vertybinių popierių (įsigijimas)	(1 183 568)	(1 048 313)	(1 183 568)	(1 048 313)
Prekybai turimų vertybinių popierių pardavimas	1 187 553	1 049 110	1 187 553	1 049 110
Kito turto (padidėjimas) sumažėjimas	(4 027)	121 797	(5 424)	30 046
Turto pasikeitimas	(257 257)	657 662	(204 417)	421 757
Įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)				
Įsipareigojimų kredito ir finansų institucijoms padidėjimas (sumažėjimas)	(273 859)	(589 080)	(272 956)	(593 848)
Indėlių padidėjimas (sumažėjimas)	115 825	699 273	115 587	699 521
Kitų įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	7 119	(5 898)	(7 886)	11 109
Įsipareigojimų pasikeitimas	(150 915)	104 295	(165 255)	116 782
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš sumokėtą pelno mokestį	(341 895)	865 143	(305 348)	646 461
Sumokėtas pelno mokestis	-	(95)	-	-
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	(341 895)	865 048	(305 348)	646 461
Investicinė veikla				
Nematerialaus, nekilnojamojo turto, įrengimų (įsigijimas)	(1 533)	(959)	(1 526)	(943)
Nematerialaus, nekilnojamojo turto, įrengimų pardavimas	618	2 012	32	-
Skirtų parduoti vertybinių popierių (įsigijimas)	(1 420)	(4 728)	(298)	(502)
Skirtų parduoti vertybinių popierių pardavimas	170 931	58 950	168 836	53 750
Tikraja verte vertinamų vertybinių popierių įsigijimas	(375 371)	(321 780)	(375 371)	(321 780)
Tikraja verte vertinamų vertybinių popierių pardavimas	482 437	100 779	482 437	100 779
Gauti dividendai	5	6	1 820	1 655
Gautos palūkanos	9 480	17 461	9 371	17 300
Investicijos į dukterines įmones (įsigijimai)	-	-	(36 524)	(21 624)
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	285 147	(148 259)	248 777	(171 365)
Finansinė veikla				
Nuosavų skolos vertybinių popierių išpirkimas	(33 685)	(461 058)	(33 685)	(461 058)
Nuosavų skolos vertybinių popierių išleidimas	11 286	81 151	11 286	81 151
Sumokėtos palūkanos	(3 176)	(19 502)	(3 176)	(19 502)
Gražintos paskolos	-	(241 696)	-	-
Atsargos kapitalo didinimas	-	69 056	-	69 056
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	(25 575)	(572 049)	(25 575)	(330 353)
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)	(82 323)	144 740	(82 146)	144 743
Grynojo valiutų kursų pasikeitimo įtaka	(2 228)	(3 807)	(2 405)	(3 810)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	693 284	527 239	693 284	527 239
Pinigai ir pinigų ekvivalentai birželio 30 d.	608 733	668 172	608 733	668 172



Papildoma informacija susijusi su tarpinėmis finansinėmis ataskaitomis yra pateikta Emitento tarpinėje sutrumpintoje finansinėje informacijoje, kuri viešai paskelbta kartu su Tarpiniu pranešimu, inkorporuotu į Bazinį prospektą nuorodos būdu.

3.10.4. Teisiniai ir arbitražo procesai

Palankesnėje verslui aplinkoje per pirmąjį šių metų pusmetį teisminių (arbitražo) procesų skaičius, kuriuose dalyvauja Bankas, nepadidėjo. Bylos yra susijusios su Banko suteiktomis finansinėmis paslaugomis, t.y. jose dažniausiai sprendžiami klientų prisiimtų įsipareigojimų Bankui priverstinio vykdymo klausimai. Banko aktyvams dėl kurių vyksta teisiniai ginčai LR teisės aktų nustatyta tvarka yra suformuoti atidėjiniai.

Per pastarųjų 12 mėnesių laikotarpį nebuvo vyriausybiųjų, teisminių ar arbitražo procesų (įskaitant bet kuriuos Emitentui žinomus nebaigtus nagrinėti arba būtinus nagrinėti procesus), kurie daro arba neseniai padarė didelį poveikį Emitento ir (arba) Grupės finansinei padėčiai arba pelningumui.

3.10.5. Reikšmingi emitento finansinės padėties pokyčiai

Didelių Emitento Grupės finansinės ir verslo padėties pokyčių po paskutinio paskelbto finansinio laikotarpio – 2011 m. pirmojo pusmečio ataskaitos, nebuvo. Esminiai (pagrindiniai) įvykiai nuo 2011 m. birželio 30 d. yra atskleisti šio Bazinio prospekto 3.3 skyriuje.

3.11. SVARBIAUSIOS SUTARTYS

Per paskutinius dvejus metus iki Bazinio prospekto patvirtinimo, Bankas ar jo Grupės narys nėra sudaręs reikšmingų sutarčių, išskyrus sudarytų plėtojant verslą įprasta tvarka, pagal kurias bet kuris Emitento Grupės narys prisiėmė įsipareigojimų ar įgijo teisių, darančių didelį poveikį Emitento galimybėms įvykdyti su išleidžiamais vertybiniais popieriais susijusius įsipareigojimus investuotojams.

3.12. TREČIOSIOS ŠALIES INFORMACIJA IR EKSPERTŲ ATASKAITA BEI BET KURIŲ INTERESŲ PAREIŠKIMAS

Į šį Bazinį prospektą nėra įtraukta jokių eksperto teisėmis veikiančių asmenų pareiškimų ar ataskaitų, išskyrus auditoriaus išvadas pateikiamas Finansinėse ataskaitose už 2009 m. ir 2010 m. Finansinės ataskaitos už 2009 m. ir 2010 m. yra inkorporuotos į šį Bazinį prospektą nuorodos būdu ir yra neatsiejamos šio Bazinio prospekto dalys. Informacija apie auditorius, atlikusius nepriklausomą auditą už 2009 m. ir 2010 m. pateikiama šio Bazinio prospekto 3.1 skyriuje. Audito išvados buvo pateiktos besąlyginės.

Šio Bazinio prospekto 3.4.2 skyriuje pateikiama informacija remiasi Lietuvos banko ir Lietuvos bankų asociacijos duomenimis, skelbiamais jų interneto svetainėse. Emitento turimomis žiniomis ir tiek, kiek jis galėjo nustatyti iš Lietuvos banko ir Lietuvos bankų asociacijos paskelbtos informacijos, nebuvo praleista jokių faktų, dėl kurių perkelta informacija taptų netiksli ar klaidinanti.

3.13. VIEŠIEJI DOKUMENTAI

Per visą šio Bazinio prospekto galiojimo laikotarpį (t.y. per metus nuo šio Bazinio prospekto patvirtinimo Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijoje datos, nurodytos šio dokumento tituline lape) potencialūs investuotojai gali susipažinti su šiais dokumentais ir gauti jų nemokamą kopiją:

- Baziniu prospektu ir jo priedais (jei tokie būtų išleidžiami) ir Galutinėmis sąlygomis;
- Emitento įstatais;
- visais dokumentais, kurių bet kuri dalis įtraukta nuorodos būdu į Bazinį prospektą (šiuo dokumentų sąrašas pateikiamas šio Bazinio prospekto 3 puslapyje).



Su šiais dokumentais susipažinti bei gauti nemokamas jų kopijas galima Banko klientų aptarnavimo padaliniuose ir Banko Rinkų departamente, J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje, darbo dienomis nuo 8.00 val. iki 16:30 (penktadieniais iki 15:30), Banko interneto tinklalapyje www.dnb nord.lt bei Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės interneto tinklalapyje (www.crib.lt). Telefonai pasiteiravimui: +370 5 239 3053, +370 6 189 2775.



4. PRIEDAI

1 PRIEDAS. GALUTINIŲ SĄLYGŲ NUSTATYMO TVARKA

Galutinės sąlygos bus nustatomos Emitento iniciatyva, atsižvelgiant į Emitento finansinius poreikius bei kapitalo rinkos sąlygas. Jeigu Emitentas paskirs išorinius platintojus, Galutinės sąlygos bus nustatomos Emitento ir Platintojo susitarimu.

Toliau pateikiamas Galutinių sąlygų skelbimo formatas. Neviešoms emisijoms taikomas galutinių sąlygų formatas gali skirtis ir būti nustatomas, atsižvelgiant į ne viešos emisijos specifika ir investuotojų poreikius.

AB DNB NORD BANKAS

[BENDRA EMISIJOS SUMA] [EMISIJOS PAVADINIMAS]
LEIDŽIAMA PAGAL 300.000.000 EURŲ
VIDUTINĖS TRUKMĖS OBLIGACIJŲ PROGRAMĄ

GALUTINĖS SĄLYGOS

Šis dokumentas, kartu su "300.000.000 eurų vidutinės trukmės obligacijų programos baziniu prospektu" (toliau – "Bazinis prospektas"), patvirtintu LR Vertybinių popierių komisijoje [patvirtinimo data], ir kitais nuorodos būdu susietais dokumentais sudaro obligacijų emisijos prospektą, parengtą vadovaujantis 2005 m. liepos 15 d. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos nutarimu Nr. 1K-21 patvirtintomis vertybinių popierių prospekto parengimo ir tvirtinimo bei informacijos atskleidimo taisyklėmis bei 2004 m. balandžio 29 d. Europos Bendrijų Komisijos reglamentu Nr. 809/2004, įgyvendinančiu Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2003/71/EB nuostatas dėl prospektuose pateikiamos informacijos bei šių prospektų formato, įtraukimo nuorodos būdu ir paskelbimo bei reklamos skleidimo.

Šios Galutinės sąlygos turi būti skaitomos kartu su Baziniu prospektu, su kuriuo galima susipažinti Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės interneto svetainėje www.crib.lt, Emitento interneto svetainėje www.dnb nord.lt arba Emitento Rinkų departamente J. Basanavičiaus g. 26 Vilniuje, tel: +370 5 239 3053, +370 6 189 2775 [ir DnB NORD skyriuose, nurodytuose šiose Galutinėse sąlygose] (jeigu Emitentas nėra Platintojas, ši dalis ištrinama) [ir [Platintojo pavadinimas] interneto svetainėje [] arba [Platintojo buveinės adresas, darbo laikas, kontaktiniai telefonai] (jeigu Emitentas yra vienintelis Platintojas, ši dalis ištrinama)].

Šiame dokumente naudojamos sąvokos turi tokias pačias reikšmes kaip Baziniame prospekte.

1. Emitentas AB DnB NORD bankas
2. Emisijos pavadinimas ir [] numeris
3. Emisijos [išleidimo] valiuta []
4. Obligacijos nominali vertė []
5. Siūlomų obligacijų skaičius [iki]
6. Išleidimo kaina [] (jeigu platinimo metu obligacijos kaina skiriasi obligacijos kaina kiekvieną platinimo dieną gali būti pateikiama ir priede: „obligacijos kaina kiekvieną platinimo dieną pateikiama priede nr. []“)
- 6.1. [pirminio platinimo diskonto norma [] proc. (jeigu netaikoma, 6.1. dalis ištrinama)]
7. Įsigijimo mokestis []
8. Obligacijų įsigaliojimo data []
9. Obligacijų išpirkimo data []
10. Palūkanų tipas [Fiksuotos palūkanos]
[Kintamos palūkanos]
[Nulinės atkarpos]
[Susietos palūkanos]
11. Išpirkimas [Nominali vertė]
[Nominali vertė + priemoka]
[Nominali vertė, jei neįvyksta Kredito įvykis]
12. [Finansinės priemonės (jeigu netaikomos, 12 dalis ištrinama)]



priemokos sąlygos

- 12.1. Finansinė priemonė [Finansinės priemonės pavadinimas, Finansinę priemonę publikuojančios įmonės pavadinimas, trumpas aprašymas, Finansinių priemonių krepšelio atveju – krepšelio vertės apskaičiavimo formulė, nuoroda kur galima rasti istorinę ir naujausią informaciją apie Finansinės priemonės vertę]
[nurodyti kainos apskaičiavimo formulę]
- 12.2. Išpirkimo kaina
- 12.3. Mažiausia investavimo koeficiento reikšmė
- 12.3.1. Tikėtina investavimo koeficiento reikšmė [] proc.
- 12.3.2. Investavimo koeficiento reikšmės paskelbimo diena [] proc. *(jei tiksliai investavimo koeficiento reikšmė obligacijų platinimo metu nėra žinoma, o bus nustatyta 12.3.2. dalyje nurodytą dieną, 12.4. dalis ištrinama)*
- 12.4. Investavimo koeficientas []
- 12.5. Finansinės priemonės pradinės vertės nustatymo data (datos)
- 12.6. Finansinės priemonės pradinės vertės nustatymo tvarka []
- 12.7. Finansinės priemonės tarpinių verčių nustatymo datos []
- 12.8. Finansinės priemonės galutinės vertės nustatymo tvarka []]
- 13. [Fiksuotų palūkanų sąlygos** *(jeigu netaikomos, 13 dalis ištrinama)*
- 13.1. Palūkanų norma [] proc.
- 13.2. Palūkanų mokėjimo datos [nurodyti konkrečias datas]
- 13.3. Dienų skaičiavimo metodas [Act/360, Act/Act arba kitas metodas]]
(jeigu netaikomos, 14 dalis ištrinama)
- 14. [Kintamų palūkanų sąlygos**
- 14.1. Palūkanų norma [bazinė palūkanų norma] + [marža]
- 14.2. Palūkanų mokėjimo datos [nurodyti konkrečias datas]
- 14.3. Bazinės palūkanų normos nustatymo datos [nurodyti konkrečias datas ir fiksavimo laiką]
- 14.4. Dienų skaičiavimo metodas [Act/360, Act/Act arba kitas metodas]]
(jeigu netaikomos, 15 dalis ištrinama)
- 15. [Nulinės atkarpos sąlygos**
- 15.1. Metinis pajamingumas [] proc.
- 15.2. Dienų skaičiavimo metodas [Act/360, Act/Act arba kitas metodas]]
(jeigu netaikomos, 16 dalis ištrinama)
- 16. [Susietų palūkanų sąlygos**
- 16.1. Finansinė priemonė [Finansinės priemonės pavadinimas, Finansinę priemonę publikuojančios įmonės pavadinimas, trumpas aprašymas, Finansinių priemonių krepšelio atveju – krepšelio vertės apskaičiavimo formulė, nuoroda kur galima rasti istorinę ir naujausią informaciją apie Finansinės priemonės vertę]
[nurodyti palūkanų apskaičiavimo formulę]
- 16.2. Palūkanos
- 16.3. [Mažiausia investavimo koeficiento reikšmė
- 16.3.1. Tikėtina investavimo koeficiento reikšmė [] proc.
- 16.3.2. Investavimo koeficiento reikšmės paskelbimo diena []]
- 16.4. Investavimo koeficientas [] proc. *(jei tiksliai investavimo koeficiento reikšmė obligacijų platinimo metu nėra žinoma, o bus nustatyta 16.3.2. dalyje nurodytą dieną, 16.4. dalis ištrinama)*
- 16.5. Palūkanų mokėjimo datos [nurodyti konkrečias datas]
- 16.6. Finansinės priemonės pradinės vertės nustatymo data (datos)
- 16.7. Finansinės priemonės pradinės vertės nustatymo tvarka []



16.8. Finansinės priemonės tarpinių verčių nustatymo datos	[]
16.9. Finansinės priemonės galutinės vertės nustatymo tvarka	[]]
17. [Dvigubos valiutos sąlygos	<i>(jeigu netaikomos, 17 dalis ištrinama)</i>
17.1. [Emisijos išpirkimo valiuta	[] <i>(jeigu tapati išleidimo, 17.1. dalis ištrinama)</i>
17.1.1. Konvertavimas	[valiutos keitimo kursas] ir/arba [valiutos keitimo kurso nustatymo tvarka]]
17.2. [Palūkanų mokėjimo valiuta	[] <i>(jeigu tapati išleidimo, 17.2. dalis ištrinama)</i>
17.2.1. Konvertavimas	[valiutos keitimo kursas] ir/arba [valiutos keitimo kurso nustatymo tvarka]]]
18. [Su kredito rizika susijusios sąlygos	<i>(jeigu netaikomos, 18 dalis ištrinama)</i>
18.1. [Atskaitos subjektas	[Atskaitos subjekto pavadinimas, Atskaitos subjekto internetinė svetainė, jei Atskaitos subjektas yra privataus sektoriaus [monė] <i>(pvz. Lietuvos Respublika)</i>
18.2. Atskaitos subjekto įsipareigojimų rūšis	[]
18.3. Atskaitos subjekto įsipareigojimų charakteristikos	[pvz. Nesubordinuoti ir/arba Nustatyta valiuta [] ir/arba Ne nacionalinė valiuta ir /arba Taikytina Ne nacionalinė teisė ir/arba Listinguojami ir/arba Ne vietinėje rinkoje išleisti]
18.4. Kredito įvykis	Vienas ar keli iš žemiau išvardytų Kredito įvykių: []
18.5. Pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai	[pavyzdžiui, Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų charakteristikas atitinkantys vertybiniai popieriai: (i) Atskaitos subjekto įsipareigojimai; ir/arba (ii) Kitų asmenų išleisti vertybiniai popieriai, kurių atžvilgiu Atskaitos subjektas yra suteikęs garantijas sumokėti visas pagal kitų asmenų išleistus vertybinius popierius priklausančias mokėti pinigų sumas.]
18.6. Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų charakteristikos	[pvz. Nesubordinuoti ir/arba Nustatyta valiuta [] ir/arba Ne nacionalinė valiuta ir/ arba Taikytina ne nacionalinė teisė ir/arba Listinguojami ir/arba Ne vietinėje rinkoje išleisti ir/arba Besąlyginiai įsipareigojimai ir/arba Perleidžiami įsipareigojimai ir/arba Nematerialūs įsipareigojimai ir/arba Maksimalus terminas []]
18.7. Pristatymo (pervedimo) terminas, įvykus Kredito įvykiui	Ne vėliau kaip per 90 kalendorinių dienų nuo paskelbimo apie Kredito įvykį dienos.
18.8. Konvertavimas (taikoma, kai įvykus Kredito įvykiui pristatomi kita nei obligacijų valiuta denominuoti Atskaitos subjekto įsipareigojimai)	[valiutos keitimo kursas] ir/arba [valiutos keitimo kurso nustatymo tvarka]]
Kitos sąlygos	
19. Išankstinis išpirkimas Obligacijų turėtojų iniciatyva	[Taikomas/Netaikomas] <i>(jeigu netaikoma, 19.1-3 dalys ištrinamos)</i>
19.1. [Išankstinio išpirkimo datos	[]
19.2. Išankstinio išpirkimo vertės nustatymo datos	[]
19.3. Išankstinio išpirkimo formulė	[Nurodyti apskaičiavimo formulę] <i>(formulėje nurodomi sutarties nutraukimo mokesčiai arba jų skaičiavimo tvarka)</i>
20. Išankstinis išpirkimas Emitento iniciatyva	[Taikomas/ Netaikomas] <i>(jeigu netaikomas, 20.1.-4. dalys ištrinamos)</i>
20.1. [[Išankstinio išpirkimo sąlygos	[nurodyti išankstinio išpirkimo sąlygas <i>(pvz. jeigu išankstinio išpirkimo fiksavimo dieną Finansinės priemonės</i>



	vertė yra [] proc. didesnė/mažesnė nei Finansinės priemonės pradinė vertė) jeigu netaikoma, 20.1. dalis ištrinama)]
20.2. [Išankstinio išpirkimo kaina	[nurodyti išankstinio išpirkimo kainos formulę (jeigu netaikoma, 20.2. dalis ištrinama)]
20.3. [Išankstinio išpirkimo palūkanų dydis	[nurodyti išankstinio išpirkimo palūkanų formulę (jeigu netaikoma, 20.3. dalis ištrinama)]
20.4. Išankstinio išpirkimo fiksavimo datos	[nurodyti konkrečias datas]]
21. Perleidimo Emitentui kaina antrinėje rinkoje	[Kainos apskaičiavimo formulė] (nurodoma tik tuo atveju, jeigu emisija nelistinguojama, kitu atveju ši dalis ištrinama)
22. Platinimo apimtis	[Lietuvos Respublika ir/arba kitos šalys]
23. Minimalus siūlomas vienam investuotojui įsigyti obligacijų kiekis	[]
24. Maksimalus siūlomas vienam investuotojui įsigyti obligacijų kiekis	[]
25. Platinimo periodas	Nuo [] iki [] (imtinai)
26. Paskirstymo laikas	[Data ir laikas]
27. Apmokėjimo terminas	[]
28. Reikalavimas pateikti įsipareigojimų įvykdymo užtikrinimo priemonės	[taikomas/netaikomas] (nurodoma tik tuo atveju jeigu investuotojams taikomas reikalavimas pateikti įsipareigojimų pagal pateiktą paraišką įvykdymo užtikrinimo priemonės)
28.1. [Taikymo sritis]	[nurodyti investuotojų kategorijas, kuriems taikomas reikalavimas pateikti įsipareigojimų įvykdymo užtikrinimo priemonės]
28.2. [Palūkanos už sumokėtas sumas įsipareigojimų įvykdymo užtikrinimui]	[nurodyti palūkanas už sumokėtas sumas įsipareigojimų įvykdymo užtikrinimui; jeigu palūkanos kaupiasi skirtingai negu obligacijų palūkanos, nurodyti palūkanų skaičiavimo metodą]
29. Siūlymo tipas	[viešas/viešos emisijos dalis platinama neviešai/neviešas]
30. Platinimo tvarka, laikas ir vieta	[platinimo tvarka] (nurodyti paraiška ir patvirtinimas ar Obligacijų pasirašymo sutartis) [platinimo vietų adresai, darbo laikas, telefono numeriai] [Banko internetinės bankininkystės sistema] (nurodoma tik tuo atveju, jeigu Paraiškos bus pateikiamos ar Obligacijų pasirašymo sutartis bus sudaromos naudojantis Banko internetinės bankininkystės sistema)
31. Papildomi rizikos veiksniai	[] (išvardinami papildomi, baziniame prospekte neaptarti rizikos veiksniai. Jeigu netaikoma, 31 dalis ištrinama)
32. Platintojas (-ai)	[Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas, platinimo mokesčiai] (jeigu yra paskirtas daugiau negu vienas Platintojas, nurodyti kuris iš Platintojų yra platinimo koordinatorius)
33. Patikėtinis	[Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas / neskiriamas]
34. Listingavimas	[Vertybinių popierių biržos, į kurią bus kreipiamasi dėl vertybinių popierių listingavimo, pavadinimas /Nelistinguojama]
35. Skaičiavimo agentas	[Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
36. Atsiskaitymų tarpininkas	[Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
37. Depozitoriumo tarpininkas	[Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
38. Mokesčiai	(atsižvelgiant į obligacijų platinimo šalį/-is, nurodomi atitinkamoje šalyje/-se leidimo metu taikomi mokesčiai kapitalo prieaugiui ir palūkanoms, bei nurodoma ar mokesčiai taikomi prie pajamų šaltinio)

Emitentas atsako už šiose Galutinėse sąlygose pateiktos informacijos teisingumą.



[Emitento įgalioto asmens vardas, pavardė, pareigos ir parašas]
[Data]



2 PRIEDAS. SUSIETŲ OBLIGACIJŲ TECHNINĖS SĄLYGOS

i) Susietos obligacijos – obligacijos, kurių Išpirkimo kaina ir/arba Palūkanos priklauso nuo vienos ar kelių Finansinių priemonių vertės pokyčio ir Investavimo koeficiento. Susietos obligacijos yra skirstomos į:

- A. **Susieto praeaugio obligacijos** – obligacijos, kurių Išpirkimo kaina priklauso nuo Finansinės priemonės palankaus pokyčio ir Investavimo koeficiento;
- B. **Susietų palūkanų obligacijos** – obligacijos, kurioms tenkančios Palūkanos priklauso nuo Finansinės priemonės palankaus pokyčio ir Investavimo koeficiento.

ii) Finansinė priemonė – taip, kaip tai yra apibrėžta Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme, taip pat iš Finansinių priemonių sudaryti indeksai. Su Finansine priemone gali būti susietos viena ar daugiau pagal šį Prospektą leidžiamų obligacijų emisijų. Kiekviena susietų obligacijų emisija gali būti susiejama su skirtinga Finansine priemone arba jų krepseliu.

iii) Investavimo koeficientas – tai investuotojui tenkanti Finansinės priemonės palankaus pokyčio dalis. Jei emisijos Galutinėse sąlygose bus nurodyta tikėtina ir mažiausia investavimo koeficiento reikšmė, ji bus paskelbta Galutinėse sąlygose nurodytą dieną Platintojo interneto svetainėje, kuri bus nurodyta konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose ir/arba Emitento tinklalapyje www.dnb nord.lt.

iv) Finansinės priemonės pradinės vertės nustatymo data – Galutinėse sąlygose nustatyta data.

v) Finansinės priemonės tarpinės vertės nustatymo data – diena, kada fiksuojama Finansinės priemonės tarpinė vertė.

vi) Susietų obligacijų Išpirkimo kainos ir Palūkanų skaičiavimo tvarka:

A. Susietų palūkanų obligacijų Palūkanų skaičiavimo formulė:

$$R = N * p$$

$$p = \max(\alpha * \Delta I, \beta)$$

$$\Delta I = \frac{I_g - I_0}{I_0}$$

kur:

R – Palūkanų dydis

N – Obligacijų nominali vertė

p – Palūkanų norma (procentais)

α – Investavimo koeficientas

β – Emitento priemoka, nemažesnė kaip 0 proc.

ΔI – Finansinės priemonės vertės pokytis

I_0 – Finansinės priemonės pradinė vertė

I_g – Finansinės priemonės galutinė vertė.

Emisijos Galutinėse sąlygose gali būti numatyta ir kita Susietų palūkanų obligacijų Palūkanų skaičiavimo tvarka.

B. Susieto praeaugio obligacijų Išpirkimo kainos formulė:

$$K = N + P$$

$$P = \max(\alpha * N * \Delta I, N * \beta)$$

$$\Delta I = \frac{I_g - I_0}{I_0}$$

kur:

K – Obligacijų išpirkimo kaina

N – Obligacijų nominali vertė

P – Priemoka

α – Investavimo koeficientas

β – Emitento priemoka, nemažesnė kaip 0 proc.

ΔI – Finansinės priemonės vertės pokytis



I_0 - Finansinės priemonės pradinė vertė
 I_g - Finansinės priemonės galutinė vertė.

Emisijos Galutinėse sąlygose gali būti numatyta ir kita Susieto prieaugio obligacijų Išpirkimo kainos skaičiavimo tvarka.

C. Finansinės priemonės verčių nustatymas

Jei Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, Finansinės priemonės pradinė vertė fiksuojama Obligacijų įsigaliojimo dieną. Galutinėse sąlygose gali būti numatytos kelios pradinės vertės nustatymo dienos, tokiu atveju, jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, Finansinės priemonės pradinė vertė lygi šiomis dienomis fiksuojamų Finansinės priemonės verčių aritmetiniam vidurkiui.

Finansinės priemonės galutinė vertė lygi Finansinės priemonės tarpinių verčių nustatymo dienomis fiksuojamų verčių aritmetiniam vidurkiui, nebent Galutinėse sąlygose nustatyta kitaip. Finansinės priemonės tarpinių verčių nustatymo datos nurodomos Galutinėse sąlygose.

Jeigu Finansinės priemonės vertė skelbiama keletą kartų per dieną arba skelbiama realiu laiku, Finansinės priemonės dienos vertė laikoma biržos prekybos sesijos arba atskirų Finansinių priemonių uždarymo vertė arba kaina, arba paskutinė skelbiama vertė. Kuomet Finansinė priemonė neturi uždarymo kainos (kaip pvz. valiutos kursas), emisijos Galutinėse sąlygose bus nurodytas konkretus fiksavimo dienų laikas (pvz. 14 val. 15 min.), kurio metu bus fiksuojama Finansinės priemonės vertė.

Išankstinio išpirkimo atveju paskutinė Finansinės priemonės vertės nustatymo diena bus a) išpirkimo Emitento iniciatyva atveju – Išankstinio išpirkimo fiksavimo diena; b) išpirkimo obligacijų turėtojų atveju 5 (penkta) Rinkų darbo diena prieš Išankstinio išpirkimo dieną.

D. Kitos Finansinės priemonės vertės nustatymo sąlygos

Jeigu Finansinės priemonės vertės nustatymo diena yra Rinkų nedarbo diena, tokiu atveju Finansinės priemonės vertė bus nustatoma kitą artimiausią Rinkų darbo dieną, jei Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip.

Jeigu Finansinės priemonės vertės nustatymo dieną arba iki jos, įvyksta nuo Emitento nepriklausantys įvykiai, kurių numatyti obligacijų išleidimo metu Emitentas negali, Emitentas turi teisę perkelti Finansinės priemonės verčių nustatymo dienas arba pakeisti Finansinę priemonę ir/arba Finansinės priemonės skaičiavimo metodiką. Šiame Baziniame prospekte tokie įvykiai įvardinami kaip „Nenumatyti įvykiai“.

Emitentas gali perkelti Finansinės priemonės verčių nustatymo dienas, įvykus šiems Nenumatytiems įvykiams su sąlyga, kad pastarieji atsiranda ir tebesitęsia nuo obligacijų platinimo periodo pabaigos iki Finansinės priemonės pradinės vertės nustatymo datos:

- i) bendras prekybos sustabdymas arba apribojimas biržose arba nereguliuojamose rinkose, kuriose skelbiamos Finansinių priemonių vertės, arba kurių pagrindu apskaičiuojamos Finansinių priemonių vertės;
- ii) prekybos atėties, apsikeitimo ir pasirinkimo sandoriais susijusiais su Finansinėmis priemonėmis sustabdymas ar ribojimas biržose, kuriose prekiaujama šiais sandoriais;
- iii) Finansinės priemonės vertės skaičiavimo sustabdymas arba neskaiciavimas dėl agentūros/banko, skaičiuojančios Finansinės priemonės vertę, sprendimo.

Šių Nenumatytų įvykių atveju Finansinės priemonės vertės nustatymo diena bus perkelta į kitą Rinkų darbo dieną. Jeigu dėl nenumatytų įvykių, Finansinės priemonės vertės nustatymo diena perkeliama 8 (aštuonias) Rinkų darbo dienas iš eilės, ir Nenumatyti įvykiai tęsiasi, tuomet 8 (aštunta) Rinkų darbo diena bus Finansinės priemonės vertės nustatymo diena, su sąlyga, kad Emitentas nustatys Finansinės priemonės vertę protingai ir pagrįstai, atsižvelgdamas į situaciją rinkoje.

Emitentas gali pakeisti Finansinę priemonę ir/arba Finansinės priemonės vertės skaičiavimo metodiką, įvykus šiems Nenumatytiems įvykiams:



- i) Finansinės priemonės vertės nustatymo dieną arba iki jos, Finansinę priemonę skaičiuojanti (vertinanti) agentūra praneša, kad bus atliktas esminis pakeitimas formulėje arba Finansinės priemonės skaičiavimo (vertinimo) metode, arba bet kuriuo kitu būdu iš esmės pakeista Finansinė priemonė;
- ii) Finansinė priemonė anuliuojama ir neegzistuoja jokia teisių perėmėjo Finansinė priemonė; arba keičiamas/anuliuojamas Finansinės priemonės komponentas(-ai) kaip tai nurodyta iii) dalyje;
- iii) Finansinė priemonė anuliuojama, delistinguojama, Finansinės priemonės emitentas tampa bankrutuojantis, tampa įsigijimo, susijungimo, išskaidymo, nacionalizavimo objektu, keičiami Finansinės priemonės vertinimo matai, valiuta ir siūlymo tvarka.

Jeigu bent vienas iš išvardintų įvykių daro esminį poveikį investuotojui tenkančios išmokų dalies apskaičiavimui, Finansinės priemonės vertė bus nustatoma tokia formule ir tokiu skaičiavimo metodu, kurie galiojo iki atsitinkant Nenumatytiems įvykiams. Tuo atveju, jeigu ankstesnis Finansinės priemonės taikymas neįmanomas dėl sąlygų, nustatytų punktuose iii ir ii, Emitentas pakeičia Finansinę priemonę adekvačios obligacijų turėtojai vertės Finansine priemone. Pakeitimo adekvatumas bus įvertintas Emitento Rinkų departamento ekspertų. Tuo atveju, jeigu Emitentas yra paskyręs išorinį Skaičiavimo agentą, visus numatytus veiksmus ir vertinimus atliks Skaičiavimo agentas.

Apie Finansinės priemonės keitimo tvarką dėl Nenumatytų sąlygų bus informuojama Bazinio prospekto 2.7 skyriuje nustatyta tvarka.



3 PRIEDAS. SU KREDITO RIZIKA SUSIETŲ OBLIGACIJŲ TECHNINĖS SĄLYGOS

i) **Su kredito rizika susietos obligacijos** – fiksuotų arba kintamų palūkanų obligacijos, susietos su Atskaitos subjekto įsipareigojimų nevykdymo rizika, t.y. rizika, jog įvyks Kredito įvykis.

ii) **Kredito įvykis** - tai su Atskaitos subjektu susijęs įvykis, nurodytas konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose ar (ir) jų priede, kuriam įvykus Emitentas pristato (perduoda) investuotojui Pristatomus Atskaitos subjekto įsipareigojimus, kurių pagrindinės charakteristikos apibūdintos konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Kredito įvykių aprašymas pateikiamas šių techninių sąlygų vi punkte.

iii) **Atskaitos subjektas** (pvz. Lietuvos Respublika)- tai subjektas, kurio riziką (t.y. riziką, kad įvyks Kredito įvykis) prisiima investuotojas, įsigydamas Emitento platinamas su kredito rizika susietas obligacijas. Atskaitos subjektu gali būti privataus ar viešo sektoriaus įmonė, įstaiga ar organizacija (įskaitant valstybę, vyriausybę) ar kitas Atskaitos subjektas, įvardintas konkrečiose Galutinėse sąlygose, kurio bet kokiais vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje Obligacijų platinimo laikotarpiu. Kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose bus pateikiama Atskaitos subjekto interneto svetainė, jei Atskaitos subjektas yra privataus sektoriaus įmonė. Atskaitos subjektu gali būti bet kuri valstybė ar šioje valstybėje įregistruotas juridinis asmuo.

iv) **Atskaitos subjekto įsipareigojimai** - Atskaitos subjekto įsipareigojimai sumokėti tam tikrą lėšų sumą ateityje, išleisti vertybinių popierių forma.

Atskaitos subjekto įsipareigojimų charakteristikos bus įvardintos konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Galutinėse sąlygose gali būti nurodoma viena ar kelios iš šių įsipareigojimų charakteristikų:

A. Nesubordinuoti – tai Atskaitos subjekto įsipareigojimai, reikalavimai pagal kuriuos yra tenkinami prieš patenkinant reikalavimus, kylančius iš Subordinuotų Atskaitos subjekto įsipareigojimų.

B. Subordinuoti – tai Atskaitos subjekto įsipareigojimai, reikalavimų pagal kuriuos tenkinimo atžvilgiu yra taikomi tam tikri teisiniai ar (ir) sutartiniai apribojimai, numatantys jog: (1) Atskaitos subjekto bankroto, likvidavimo, išformavimo, reorganizavimo ir panašiais atvejais reikalavimai, kylantys iš Nesubordinuotų Atskaitos subjekto įsipareigojimų yra tenkinami pirmiau nei reikalavimai, kylantys iš Subordinuotų Atskaitos subjekto įsipareigojimų; arba (2) mokėjimo reikalavimai, kylantys iš Subordinuotų Atskaitos subjekto įsipareigojimų, nebus tenkinami, jei Atskaitos subjektas nevykdo mokėjimo įsipareigojimų arba kitų įsipareigojimų, kylančių iš Nesubordinuotų Atskaitos subjekto įsipareigojimų. Nustatant, ar Atskaitos subjekto įsipareigojimai yra subordinuoti kitų Atskaitos subjekto įsipareigojimų atžvilgiu, neatsižvelgiama į kreditorių, kuriems teisės aktais, užstato ar kitais panašaus pobūdžio susitarimais, yra suteiktos privilegijuotos teisės, buvimą, išskyrus atvejus, kai Atskaitos subjektas yra valstybė ar vyriausybė. Tuo atveju, kai Atskaitos subjektas yra valstybė ar vyriausybė, nustatant, ar Atskaitos subjekto įsipareigojimai yra subordinuoti kitų Atskaitos subjekto įsipareigojimų atveju, turi būti atsižvelgiama į kreditorių, kuriems teisės aktais yra suteiktos privilegijuotos teisės, buvimą.

C. Nustatyta valiuta – Atskaitos subjekto įsipareigojimai turi būti denominuoti Galutinėse sąlygose nustatyta (-omis) valiuta (-omis) ar bet kuria kita šią (-as) valiutą (-as) pakeisiančia (-iomis) valiuta (-omis).

D. Ne nacionaline valiuta – Atskaitos subjekto įsipareigojimai turi būti denominuoti kita valiuta nei: 1) teisėta arba ją pakeičiančia Atskaitos subjekto valiuta, jei Atskaitos subjektas yra valstybė ar vyriausybė; 2) teisėta arba ją pakeičiančia valiuta tos valstybės, kurioje Atskaitos subjektas yra įsteigtas, jei Atskaitos subjektas yra kitas nei valstybė ar vyriausybė. Jei teisėtą Atskaitos subjekto ar valstybės, kurioje Atskaitos subjektas yra įsteigtas, valiutą pakeičia ES euras, tokia valiuta nėra laikoma nacionaline Atskaitos subjekto ar valstybės, kurioje Atskaitos subjektas yra įsteigtas, valiuta.

E. Taikytina ne nacionalinė teisė – Atskaitos subjekto įsipareigojimams turi būti taikoma kita teisė nei (1) Atskaitos subjekto teisė, jei Atskaitos subjektas yra valstybė, (2) Atskaitos subjekto jurisdikcijos teisė, jei Atskaitos subjekto nėra valstybė.

F. Listinguojami – Atskaitos subjekto įsipareigojimai yra įtraukti, kotiruojami ar pristatomi perkami/parduodami biržos prekybos sąrašuose.



G. Ne vietinėje rinkoje išleisti – tai Atskaitos subjekto įsipareigojimai, kurių jų išleidimo metu nebuvo ketinama visų pirma pasiūlyti vietinėje rinkoje. Bet kokie Atskaitos subjekto įsipareigojimai, kurie buvo registruoti platinimui ne tik vietinėje rinkoje arba tik tarptautinėje rinkoje, laikomi Ne vietinėje rinkoje išleistais įsipareigojimais.

v) Pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai (taip pat – „Pristatomi VP“) – tai Galutinėse sąlygose apibūdinti Atskaitos subjekto įsipareigojimai, kuriuos Emitentas perduoda su kredito rizika susietų obligacijų turėtojui tuo atveju, jei iki Obligacijų išpirkimo dienos įvyksta Kredito įvykis. Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų charakteristikos bus įvardintos konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Charakteristikų paaiškinimai pateikti žemiau:

A. Besąlyginiai įsipareigojimai – tai Atskaitos subjekto įsipareigojimai, kurių nominalas pagal tokių įsipareigojimų sąlygas negali būti sumažintas priklausomai nuo kitų nei mokėjimas sąlygų ar įvykių.

B. Perleidžiami įsipareigojimai – tai Atskaitos subjekto įsipareigojimai, kurie gali būti perleisti instituciniams investuotojams be jokių sutartinių, įstatyminių ar kontrolę ir priežiūrą vykdančių institucijų apribojimų;

C. Nematerialūs įsipareigojimai – tai Atskaitos subjekto įsipareigojimai, neturintys materialios formos, arba materialios formos įsipareigojimai, palūkanos už kuriuos yra pervedamos per Euroclear, Clearstream International ar kitą tarptautiniu mastu pripažintą kliringo sistemą.

D. Maksimalus terminas – nuo Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo dienos skaičiuojamas terminas, likęs iki Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų įvykdymo datos.

E. Kitos Galutinėse sąlygose nurodytos Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų charakteristikos (nesubordinuoti, subordinuoti, nustatyta valiuta, ne nacionaline valiuta, taikytina ne nacionalinė teisė, listinguojami, ne vietinėje rinkoje išleisti) yra aprašytos prie Atskaitos subjekto įsipareigojimų sąvokos paaiškinimo.

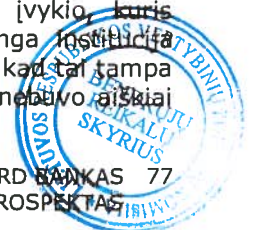
vi) Kredito įvykių sąrašas:

(a) Reikalavimas vykdyti prieš terminą, t.y. dėl įsipareigojimų, nesusijusių su mokėjimais pagal Atskaitos subjekto įsipareigojimai (taip pat – „VP“), nevykdymo, Atskaitos subjektui tampa privaloma anksčiau nustatyto termino atlikti mokėjimą, susijusį su VP, bet kuriam VP turėtojui, jei tokio įsipareigojimo bendra nominali vertė yra ne mažesnė kaip 10 000 000 USD (arba lygi šiai sumai, jeigu įsipareigojimas yra kita valiuta (-omis)); arba

(b) Mokėjimo pažeidimas, t.y. suėjus terminui Atskaitos subjektas per 30 kalendorinių dienų nesumoka palūkanų ir/ar bet kokių kitokių mokėjimų, susijusių su VP, pagal VP sąlygas bet kuriam VP turėtojui, jei tokio mokėjimo bendra nominali vertė yra ne mažesnė kaip 1 000 000 USD (arba lygi šiai sumai, jeigu mokėjimas yra kita valiuta (-omis)); arba

(c) Moratoriumas ar Skolos nepripažinimas, t.y. (1) Atskaitos subjektas ar kompetentinga institucija nepripažįsta, ginčija, atmeta arba paneigia visus ar dalį savo įsipareigojimų pagal VP; arba kurie nors Atskaitos subjekto įsipareigojimai pagal VP tampa neteisėti arba neįgyvendinami, arba negaliojantys; arba Atskaitos subjektas ar kompetentinga institucija atsisako mokėti arba paskelbia bendrą savo įsipareigojimų pagal VP vykdymo sustabdymą ar atidėjimą (moratoriumą), jei tokio įsipareigojimo bendra nominali vertė yra ne mažesnė kaip 10 000 000 USD (arba lygi šiai sumai, jeigu įsipareigojimas yra kita valiuta (-omis)); ir (2) prieš Moratoriumo ar Skolos nepripažinimo vertinimą arba Moratoriumo/Skolos nepripažinimo vertinimo metu įvyksta Mokėjimo pažeidimas, nepriklausomai nuo to, kokia yra neįvykdytų mokėjimų vertė; arba įvyksta Skolos restruktūrizavimas, nepriklausomai nuo to, kokia yra įsipareigojimų, kurių atžvilgiu įvyksta restruktūrizavimas, nominali vertė; arba

(d) Skolos restruktūrizavimas, t.y. jei VP emisijos atžvilgiu įvyksta nors vienas toliau (i)-(v) punktuose paminėtas įvykis ir jis galioja visų VP turėtojų atžvilgiu, arba Atskaitos subjektas paskelbia (ar priima kitokio pobūdžio sprendimą) dėl tokio įvykio, kuris įpareigoja visus VP turėtojus, arba Atskaitos subjektas ar kompetentinga institucija susitaria dėl tokio įvykio su pakankamu skaičiumi VP turėtojų, tokiu būdu, kaip tai tampa įpareigojimu ir visiems likusiems VP turėtojams, ir tokio įvykio galimybė nebuvo aiškiai



numatyta atitinkamose VP sąlygose: (i) bet koks mokėtinų palūkanų sumos ar normos, ar sukauptų palūkanų sumos ar normos sumažinimas, (ii) nominalios vertės ar nominalios vertės prieaugio, mokėtino VP turėtojams termino pasibaigimo dieną ar pagal numatytą mokėjimo grafiką, sumažinimas, (iii) numatytos palūkanų mokėjimo ar numatyto palūkanų kaupimosi grafiko, ar numatytos nominalios vertės ar nominalios vertės prieaugio mokėjimo dienos nukėlimas ar kitoks atidėjimas, (iv) bet koks VP emisijos sąlygų pakeitimas, kuris lemia reikalavimų kylančių iš VP subordinavimą kitų Atskaitos subjekto skolų atžvilgiu, (v) valiutos, kuria išreiškiamos ar mokamos palūkanos ar nominali vertė, pakeitimas į kitą valiutą, kuri nėra teisėta atsiskaitymo priemone, ir jei tokio įsipareigojimo bendra nominali vertė yra ne mažesnė kaip 10 000 000 USD (arba lygi šiai sumai, jeigu įsipareigojimas yra kita valiuta (-omis)); arba

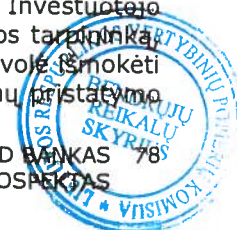
(e) Bankrotas, t.y. Atskaitos subjekto atžvilgiu įvyksta bent vienas iš šių įvykių: (i) Atskaitos subjektas pasibaigia dėl bet kokių kitokių priežasčių nei jo jungimas su kitais vienetais, (ii) Atskaitos subjektas tampa nemokus arba nebegali atlikti mokėjimų savo skoliniam įsipareigojimams padengti, arba neapmoka bet kokių savo skolinių įsipareigojimų, kai jie tampa mokėtini, arba pripažįsta raštiškai arba teismo, priešingos ar administracinio proceso tvarka negalėjimą arba neketinimą padengti savo skolinių įsipareigojimų, kai jie tampa mokėtini; (iii) Atskaitos subjektas perduoda savo kreditoriams turta, teises ar sudaro jų naudai kitokį susitarimą; (iv) Atskaitos subjektas inicijuoja ar prieš jį yra inicijuojama byla, kuria siekiama Atskaitos subjektą pripažinti nemokiu ar bankrutavusiu ar siekiama kitokios teisinės priemonės pagal atitinkamus nemokumą arba bankrotą reguliuojančius ar panašius teisės aktus, ginančius kreditorių teises, arba yra pateiktas prašymas dėl Atskaitos subjekto reorganizavimo ar likvidavimo; (v) priimamas sprendimas dėl Atskaitos subjekto reorganizavimo ar likvidavimo bet kokių kitokių pagrindų nei jo jungimas su kitais vienetais; (vi) Atskaitos subjektas siekia, kad jam būtų paskirtas arba jam yra paskiriamas administratorius, likvidatorius, patikėtinis, turto saugotojas ar kitas panašias pareigas Atskaitos subjekto, viso jo turto ar reikšmingos turto dalies atžvilgiu, turintis asmuo; (vii) trečiasis asmuo perima visą ar reikšmingą Atskaitos subjekto turto dalį, arba yra pradedamas bet kokios išieškojimo iš Atskaitos subjekto turto procedūros, ir kiekvienu atskiru atveju toks procesas nėra baigiamas, jo nėra atsisakoma ar jis kitaip neapribojamas, per 30 dienų, nuo jo pradžios; arba (viii) Atskaitos subjekto atžvilgiu ar ryšium su juo įvyksta bet koks kitas įvykis, kuris pagal atitinkamus bet kurios jurisdikcijos įstatymus, turi pasekmes, panašias į paminėtas (i) – (viii) punktuose aukščiau; arba

(f) Įsipareigojimų nevykdymas, t.y. jei dėl Atskaitos subjekto įsipareigojimų, nevykdymo ar esant kitai aplinkybei, Atskaitos subjektui gali būti pareikštas reikalavimas ankščiau nustatyto termino (i) atlikti mokėjimą susijusį su VP bet kuriam VP turėtojui ir/arba (ii) gražinti ar apmokėti bet kokią kitą skolą ar jos dalį, jei tokių mokėjimų bendra nominali vertė yra ne mažesnė kaip 10 000 000 USD (arba lygi šiai sumai, jeigu įsipareigojimas yra kita valiuta (-omis)).

vii) Atsiskaitymų tvarka, įvykus Kredito įvykiui.

Jei Galutinėse sąlygose nenurodyta kitaip, įvykus Kredito įvykiui, Emitentas apie tai praneš Investuotojams raštu Obligacijų pasirašymo sutartyse ar paraiškose nurodytais adresais ir paskelbs Emitento interneto svetainėje www.dnb nord.lt. Kredito įvykių aprašymas pateikiamas šių techninių sąlygų vi punkte; kredito įvykiai bus įvardinti konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose.

Įvykus Kredito įvykiui, investuotojas gauna konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose įvardintus Pristatomus Atskaitos subjekto įsipareigojimų vienetus (toliau - Pristatomus VP). Įvykus Kredito įvykiui, Emitentas Investuotojui pristatys (perves) Galutinėse sąlygose įvardintus Pristatomus VP, atitinkančius Galutinėse sąlygose nurodytas Pristatomų Atskaitos subjektų įsipareigojimų charakteristikas. Pristatomų VP nominali vertė bus lygi Investuotojo turimų Emitento Obligacijų, kurioms taikomas Kredito įvykis, nominaliai vertei (neįtraukiant už jas priskaičiuotų palūkanų). Pristatomų VP rinkos kaina tikėtinai bus mažesnė nei pradinė investicijos suma arba lygi nuliui. Pristatomų VP terminas ir valiuta gali neatitikti su kredito rizika susietų obligacijų termino ir valiutos. Jei Pristatomų VP valiuta bus kita nei Emitento išleistų Obligacijų valiuta, tokiu atveju apskaičiuojant Pristatomus VP bus vadovaujama Galutinėse sąlygose nustatyta valiutos keitimo kurso nustatymo tvarka. Emitentas Investuotojui perves Pristatomus VP į asmeninę Investuotojo vertybinių popierių sąskaitą, atidarytą pas tą vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininką, kuris apskaito atitinkamas Obligacijas. Įvykus Kredito įvykiui, baigiasi Emitento prievolė išmokėti Obligacijų išpirkimo kainą. Kredito įvykio atveju iki Atskaitos subjekto įsipareigojimų pristatymo



Investuotojui dienos Investuotojui išmokamos iki tos dienos sukauptos palūkanos, o vėliau palūkanos nekaupiamos ir neišmokamos. Emitentui Galutinėse sąlygose nustatyta tvarka pristatytus Pristatomus VP, laikoma, kad Emitentas yra pilnai atsiskaitęs su investuotoju pagal atitinkamas Obligacijas.

Skaičiuojant Pristatomus VP, atsižvelgiama į tai, kad investuotojui bus pristatomas tik sveikas Pristatomų VP vienetų skaičius, o likusi dalis suapvalinama iki dešimtųjų pagal aritmetines apvalinimo taisykles ir apskaičiuojama bei išmokama investuotojui lėšas pervedant investuotojo nurodytam investuotojo sąskaitos tvarkytojui. Pasikeitus investuotojo sąskaitai, jis nedelsiant apie tai turi pranešti Emitentui, kitu atveju lėšos bus saugomos pas Emitentą ir bus pervestos pagal pirmą investuotojo pareikalavimą. Investuotojui mokėtina piniginių lėšų suma apskaičiuojama pagal tokią formulę:

$PLS = NVK * PK$

PLS- Pervedama lėšų suma

NVK- Neperduotų Pristatomų VP vienetų dalis, tenkanti atitinkamam investuotojui;

PK- Pristatomų VP vieneto kaina rinkoje [sipareigojimų pristatymo dieną. Pristatomų VP rinkos kainą nustato Emitentas.

Už Pristatomų VP pervedimą investuotojui į asmeninę investuotojo vertybinių popierių sąskaitą, atidarytą pas investuotojo nurodytą vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininką, gali būti taikomi vertybinių popierių mokesčio pervedimo mokesčiai, nurodyti Emitento kainyne, kuris skelbiamas Emitento tinklalapyje www.dnb nord.lt ir kiti sutartyje nurodyti mokesčiai. Šie mokesčiai turi būti sumokėti Emitento nustatytais terminais, jų sumą pervedant į Emitento nurodytą Emitento banko sąskaitą.

