



LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJA

BAZINIO PROSPEKTO PATVIRTINIMO PAŽYMA

2009 m. spalio 1 d. Nr. 4R-16
Vilnius

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 42 straipsnio 1 dalies 3 punkto nuostatomis, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2009 m. spalio 1 d. posėdžio sprendimu Nr. 2K-317 (protokolas Nr. 6K-22) patvirtino **AB DnB NORD banko** (įmonės kodas 112029070, registruotos buveinės adresas J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuvos Respublika) (toliau – Bankas) bazinį prospektą.

Pagal bazinį prospektą Bankas į viešąją vertybinių popierių apyvartą gali išleisti vieną arba kelias nuo 6 mėn. iki 10 metų trukmės nesubordinuotų, negarantuotų ir nekonvertuojamų obligacijų emisijas.

Pagal bazinį prospektą Bankas gali leisti šiuos ne nuosavybės vertybinius popierius:

- fiksuotų palūkanų obligacijas;
- kintamų palūkanų obligacijas;
- nulinės atkarpos obligacijas;
- dvigubos valiutos obligacijas;
- su finansine priemone susietas obligacijas;
- su kredito rizika susietas obligacijas;
- bet kuriuos šių obligacijų tipų derinius.

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.

Vertybinių popierių
komisijos pirmininke




Vilija Nausėdaitė

PATVIRTINTA
LIETUVOS RESPUBLIKOS
VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS
2009 m. spalis 1 d.
Sprendimu Nr. 2K-317
Pažymos Nr. 4R-16

AB DNB NORD BANKAS

300.000.000 EURŲ VIDUTINĖS TRUKMĖS OBLIGACIJŲ PROGRAMOS BAZINIS PROSPEKTAS

VILNIUS, 2009 M. RUGSĖJO 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“), KURIAME PATEIKIAMA INFORMACIJA APIE EMITENTĄ, 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 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.

TAIS ATVEJAIS KAI ŠIO BAZINIO PROSPEKTO REGISTRAVIMO METU NĖRA ŽINOMOS KAI KURIOS GALUTINĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ EMISIJOS (-JŲ) SĄLYGOS, JOS PATEIKIAMOS ATSKIRU DOKUMENTU (TOLIAU VADINAMU "GALUTINĖS SĄLYGOS"). INFORMACIJA APIE GALUTINIŲ SĄLYGŲ NUSTATYMĄ APRAŠOMA ŠIO BAZINIO PROSPEKTO 1 PRIEDE. INFORMACIJA APIE GALUTINES 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 JO VERTYBINIAIS POPIERIAIS SUSIJUSIAS RIZIKAS.

PAGRINDINIAI SU EMITENTU SUSIJĘ RIZIKOS VEIKSNIAI, TOKIE KAIP KLIENTŲ KREDITO BŪKLĖ, RINKOS KINTAMŲJŲ POKYČIAI, FINANSINIŲ IŠTEKLIŲ LIKVIDUMAS IR EMITENTO OPERACINIAI 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 arba kartu su šiuo Baziniu prospektu teikiami Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai, pateikiami nuorodos būdu, yra neatsiejama šio Bazinio prospekto dalis:

- Emitento konsoliduotas metinis pranešimas už 2007 metus (toliau – “Metinis pranešimas už 2007 metus”);
- Emitento konsoliduotas metinis pranešimas už 2008 metus (toliau – “Metinis pranešimas už 2008 metus”);
- Emitento 2009 m. šešių mėnesių tarpinis konsoliduotas pranešimas (toliau – „Tarpinis pranešimas“), kartu su kuriuo viešai paskelbta Emitento tarpinė sutrumpinta finansinė informacija;
- Emitento audituota finansinė atskaitomybė 2007 m. gruodžio 31 dienai (toliau – “Finansinė atskaitomybė už 2007 metus”) ir Emitento audituota finansinė atskaitomybė 2008 m. gruodžio 31 dienai (toliau – “Finansinė atskaitomybė už 2008 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 20-22 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 Investicinės bankininkystės departamente J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje darbo dienomis nuo 8:00 iki 16:30 (penktadieniais iki 15:00), bei Banko tinklalapyje www.dnbNord.lt. Telefonai pasiteiravimui: (5) 239 3055, (5) 239 3516.
- Platintojo buveinėje ir interneto svetainėje. Platintojo duomenys bus nurodyti kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.
- Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės interneto tinklalapyje (www.crib.lt)



ŠIAME BAZINIAME PROSPEKTE NAUDOJAMOS BENDROSIOS SĄVOKOS

Emitentas – AB DnB NORD bankas.

Bankas – vartojama ta pačia reikšme kaip ir Emitentas.

Programa – Banko valdybos 2009 m. rugsėjo mėn. 07 d. nutarimu patvirtintas planas, kurio pagrindu per 12 mėnesių laikotarpį 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 viešai siūlomi arba 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 išsipareigoja už jas sumokėti. Klientui apmokėjus bendrą obligacijų kainą pagal Obligacijų pasirašymo sutartį, apmokėtos obligacijos bus įrašomos į asmeninę investuotojo vertybinių popierių sąskaitą.

Profesionalūs investuotojai – investuotojai laikomi profesionaliais investuotojais pagal Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių įstatymo 2 straipsnyje vartojamą apibrėžimą.

Tinkamos sandorio šalys – investuotojai laikomi tinkamos sandorio šalys pagal Lietuvos Respublikos Finansinių priemonių rinkų įstatymo 29 straipsnyje vartojamą apibrėžimą.

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

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

Atsiskaitymų tarpininkas – viešosios apyvartos tarpininkas atliekantis mokėjimus obligacijų savininkams pagal Skaiciavimo agento pateiktus nurodymus.

Platintojas – viešosios apyvartos tarpininkas, paskirtas Emitento platinti pagal šią Programą leidžiamus vertybinius popierius. Jeigu yra paskirtas daugiau negu vienas Platintojas, „Platintojas“ reiškia nuorodą į Emitento paskirtą Platintojų koordinatorių.

Paskirstymo koordinatorius – Emitento paskirtas Banko Investicinės bankininkystės departamento darbuotojas, užtikrinantis, kad investuotojo pasirašomų obligacijų skaičius neviršytų Emitento neišplatintų obligacijų likučio, tuo atveju, kai obligacijų sutarčių pasirašymas nefiksuojamas realiu laiku kompiuterinėje apskaitos sistemoje.

Rinkų darbo diena – i) organizuotos rinkos darbo diena, kai vyksta reguliari prekyba biržose, kuriose prekiaujama Finansinėmis priemonėmis pagal kurias nustatoma Finansinės priemonės vertė, taip pat biržose, kuriose prekiaujama 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 savininkui, 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 Finansinės priemonės, 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.



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



TURINYS

ATSAKINGI ASMENYS.....	8
1. SANTRAUKA.....	9
2. PROGRAMOS APRAŠYMAS.....	22
2.1. Su emitentu ir išleidžiamais vertybiniais popieriais susiję rizikos veiksniai.....	23
2.2. Pagrindinė informacija.....	25
2.2.1. Su emisijomis susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai.....	25
2.2.2. Siūlymo priežastys ir pajamų panaudojimas.....	25
2.3. Informacija apie vertybinius popierius.....	26
2.3.1. Vertybinių popierių tipas.....	26
2.3.2. Teisės aktai, kuriais remiantis vertybiniai popieriai buvo sudaryti.....	26
2.3.3. Vertybinių popierių apskaita.....	26
2.3.4. Vertybinių popierių emisijos valiuta.....	26
2.3.5. Vertybinių popierių kategorijos.....	27
2.3.6. Vertybinių popierių suteikiamos teisės.....	27
2.3.7. Palūkanos.....	28
2.3.8. Įpirkimas.....	29
2.3.9. Pajamingumo skaičiavimo metodas.....	31
2.3.10. Atstovavimo vertybinių popierių savininkams tvarka.....	31
2.3.11. Vertybinių popierių išleidimo pagrindas.....	33
2.3.12. Emisijų pagal šią Programą išleidimo data.....	33
2.3.13. Apribojimai perleisti vertybinius popierius.....	33
2.3.14. Mokesčiai.....	33
2.4. Siūlymo sąlygos.....	35
2.4.1. Platinimo tvarka.....	35
2.4.2. Obligacijų paskirstymo tvarka.....	36
2.4.3. Apmokėjimo tvarka.....	36
2.4.4. Nuosavybės fiksavimas.....	36
2.4.5. Kainos nustatymo tvarka.....	36
2.4.6. Siūlymo tarpininkai.....	37
2.5. Įtraukimas į prekybos sąrašą ir platinimo tvarka.....	39
2.6. Papildoma informacija.....	39
2.7. Skelbimų pateikimo tvarka.....	40
2.8. Adresai.....	41
3. REGISTRACIJOS DOKUMENTAS.....	42
3.1. Atestuoti auditoriai.....	42
3.2. Rizikos veiksniai.....	44
3.3. Informacija apie emitentą.....	47
3.4. Verslo apžvalga.....	49
3.4.1. Pagrindinė veikla.....	49
3.4.2. Pagrindinės rinkos.....	49
3.5. Organizacinė struktūra.....	52
3.6. Informacija apie tendencijas.....	52
3.7. Pelno prognozės arba preliminarus pelnas.....	53
3.8. Administravimo, valdymo ir priežiūros organai.....	53
3.9. Stambieji akcininkai.....	56
3.10. Finansinė informacija apie emitento turtą ir išipareigojimus, finansinę padėtį bei pelną ir nuostolius.....	57
3.10.1. Istorinė finansinė informacija.....	57
3.10.2. Paskutinės finansinės informacijos senumas.....	61
3.10.3. Tarpinė finansinė informacija.....	61
3.10.4. Teisiniai ir arbitražo procesai.....	68
3.10.5. Reikšmingi emitento finansinės padėties pokyčiai.....	68
3.11. Svarbiausios sutartys.....	68
3.12. Trečiosios šalies informacija ir ekspertų ataskaita bei bet kurių interesų pareiškimas.....	68
3.13. Viešieji dokumentai.....	68
4. PRIEDAI.....	69



1 priedas. Galutinių sąlygų nustatymo tvarka	69
2 priedas. Susietų obligacijų techninės sąlygos.....	74
3 priedas. Su kredito rizika susietų obligacijų techninės sąlygos	77



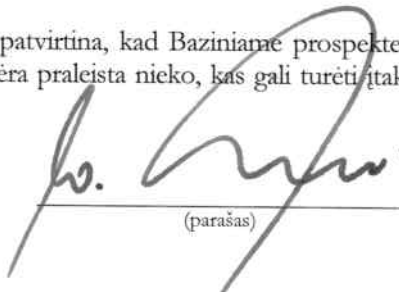
ATSAKINGI ASMENYS

Už šiame Baziniame prospekte pateiktą informaciją atsakingi asmenys:

- Werner Heinz Schilli – AB DnB NORD banko prezidentas;
- Andrius Načajus – AB DnB NORD banko Investicinės bankininkystės departamento vadovas;
- Jurgita Šiaučiūnienė – AB DnB NORD banko vyriausioji buhalterė;
- Žygimantas Stankevičius – AB DnB NORD banko Teisės ir atitikties 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)

Werner Heinz Schilli

Vyriausioji buhalterė



(parašas)

Jurgita Šiaučiūnienė

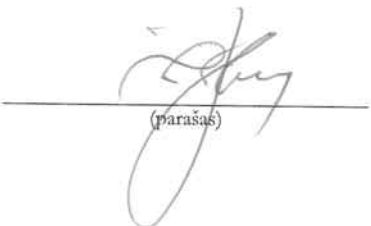
Investicinės bankininkystės
departamento vadovas



(parašas)

Andrius Načajus

Teisės ir atitikties departamento
vadovas



(parašas)

Žygimantas Stankevičius

Bazinis prospektas pasirašytas 2009 m. rugsėjo mėn., Vilniuje.

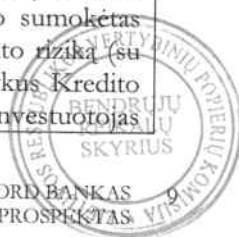


1. SANTRAUKA

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 proceso pradžią. 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: (5) 239 34 44, (5) 239 3055
Emitento pagrindinė veikla	Emitentas užsiima komercinių bankų veikla
Garantuotojas	Pagal šią Programą leidžiamos obligacijos garantuojamos nebus
Programos apibūdinimas	Vidutinės trukmės (nuo 6 mėn. iki 10 metų) nesubordinuotų, negarantuotų ir nekonvertuojamų obligacijų Programa. Pagal Programą gali būti leidžiamos viena arba kelios fiksuotų palūkanų obligacijos, 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. Su kredito rizika susietos obligacijos yra skirtos didelę investavimo patirtį ir pakankamai žinių turintiems investuotojams, todėl kitiems investuotojams įsigyti minėtų finansinių priemonių nerekomenduojame. Išlaikius obligacijas iki išpirkimo termino garantuojamas išpirkimas ne mažesne nei nominalas verte, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta, išskyrus obligacijas, susietas su kredito rizika. Dvigubos valiutos obligacijoms išlaikytoms iki termino garantuojamas išpirkimas ne mažesne negu nominalas verte, konvertuotai Galutinėse sąlygose nustatyta valiuta pagal Galutinėse sąlygose nustatytą valiutos keitimo kursą arba nurodytą tvarką. Obligacijoms susietoms su kredito rizika ir išlaikytoms iki termino, jei šių obligacijų galiojimo laikotarpiu neišvyksta Galutinėse sąlygose numatytas Kredito įvykis, garantuojamas išpirkimas ne mažesne negu nominalas verte. Jei su kredito rizika susietų obligacijų galiojimo laikotarpiu įvyks Kredito įvykis, investuotojui bus pristatomi Atskaitos subjekto išsipareigojimai, apibūdinti Galutinėse sąlygose, o Emitentas neturės pareigos sumokėti obligacijų nominalią vertę ir pricaugį bei Palūkanas. Programos trukmė – 1 metai nuo šio Bazinio prospekto patvirtinimo Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijoje.
Rizikos faktoriai	Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su leidžiamais arba planuojamais leisti pagal Programą vertybiniais popieriais, yra nustatyti šio Bazinio prospekto 2.1 skyriuje ir apima: i) rinkos riziką (investuotojas prisiima riziką dėl nepalankių įvairių indeksų, kainų ir valiutų kursų svyravimų negauti Susietų obligacijų Finansinės priemokos (prieaugio) ir/arba palūkanų arba netgi prarasti dalį investicijos, jei obligacijos buvo įsigytos už didesnę negu nominalas kainą ir/arba buvo sumokėtos obligacijų Įsigijimo mokesčiai), ii) atskaitos subjekto kredito riziką (su kredito rizika susietų obligacijų galiojimo laikotarpiu įvyks Kredito įvykiui (-iams), ivardintam (-iems) Galutinėse sąlygose, investuotojas



priisima riziką negauti obligacijų nominalios vertės bei Finansinės priemonės priemokos (prieaugio) ir/arba Palūkanų. Tokiu atveju investuotojui bus pristatyti (perduodami) tik Pristatomi Atskaitos subjekto išipareigojimai, apibūdinti Galutinėse sąlygose. Emitentui pristačius Atskaitos subjekto išipareigojimus, laikoma, kad Bankas įvykdė visus savo išipareigojimus 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.) iii) riziką susijusią su išankstiniu išpirkimu (obligacijų pajamingumas, išperkant emisiją prieš terminą, bus mažesnis, nei galėtų būti išlaikius obligacijas iki galutinio išpirkimo) iv) 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), v) palūkanų normos riziką (fiksuoto, kintamo ir nulinės atkarpos kupono obligacijų kaina gali kilti arba kristi dėl palūkanų normos svyravimo. Palūkanų normos rizika yra neaktuali fiksuotų palūkanų ir nulinės atkarpos obligacijų savininkams, kurie obligacijas išlaiko iki išpirkimo dienos.), vi) Emitento kredito riziką (pablogėjus Emitento finansinei būklei, ir/arba sumažėjus Emitento kredito reitingui gali sumažėti Emitento skolos vertybinių popierių paklausa ir tuo pačiu skolos vertybinių popierių kaina), vii) sandorio šalių ir atsiskaitymo riziką (Bankas nustatytais terminais ir sąlygomis gali neatsiskaityti su investuotojais, t.y. gali neįvykdyti savo finansinių išipareigojimų), viii) mokestinę ir teisinę riziką (pasikeitus su skolos vertybiniais popieriais susijusiems teisės aktams arba valstybinei mokesčių politikai, gali pasikeisti pagal šią Programą leidžiamų obligacijų patrauklumas visiems arba atskiroms investuotojų grupėms. Dėl to gali sumažėti pagal šią Programą leidžiamų skolos vertybinių popierių likvidumas ir/arba kaina.), ix) valiutos riziką ir dvigubos valiutos obligacijų riziką (pasikeitus valiutos kursui nepalankia kryptimi gali sumažėti vertybinių popierių pajamingumas) x) likvidumo riziką (investuotojai gali patirti nuostolius, norėdami kuo trumpesniais terminais parduoti arba negalėdami kurį laiką parduoti turimas obligacijas), xi) emisijos anuliavimo riziką (pagal šią Programą išleidžiamos emisijos tam tikrais atvejais gali būti laikomos neįvykusiomis ir anuliuotomis), xii) 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), xiii) investavimo skolintomis lėšomis riziką (investuotojai, pagal šią Programą 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 prieaugio ir/arba Palūkanų investuotojas gali patirti



	nuostolių, susijusių su investuotojui suteiktos paskolos gražinimu ir palūkanų už šią paskolą ar bet kokių kitų mokėjimų mokėjimu).
Programos dydis	300.000.000 eurų (<i>maksimali pagal šią programą išleistų vertybinių popierių bendra nominali vertė negali viršyti 300.000.000 eurų, arba ekvivalenčios sumos denominuotos kita valiuta</i>)
VP patikėtinis	Galutinėse sąlygose nustatomas konkretus Obligacijų savininkų Patikėtinis. Jeigu Patikėtinis bus keičiamas po emisijos išleidimo, investuotojai apie tai bus informuojami šio Bazinio prospekto 2.7 skyriuje nustatyta tvarka.
Skaiciavimo agentas ir atsiskaitymų tarpininkas	AB DnB NORD bankas Emitentas gali paskirti išorinį Skaiciavimo 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
Platinimo šalis	Lietuvos Respublika ir/arba kita šalis nustatyta Galutinėse sąlygose
Platinimo periodas	Bus nustatytas kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose
Platinimo tvarka	Su investuotoju pageidaujanciu įsigyti obligacijas yra pasirašoma Obligacijų pasirašymo sutartis. Sutarties pasirašymo vietų adresai ir laikas bus nurodyti kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.
Paskirstymo tvarka	Obligacijos paskirstomos laiko prioriteto principu pagal Obligacijų pasirašymo sutarties sudarymo laiką.
Apmokėjimo tvarka	Investuotojai po Obligacijų pasirašymo sutarties sudarymo už pasirašytas pagal šią sutartį Obligacijas privalo pilnai apmokėti iki dienos, kurios kaina pasirašomos Obligacijos, 16:00 valandos.
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, 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 gali būti išperkamos ir/arba palūkanos mokamos kita nei išleidimo valiuta.
Fiksuotų palūkanų obligacijos	Obligacijos, kurių savininkams mokamos fiksuoto dydžio palūkanos. Palūkanų dydis nustatomas pagal kapitalo ir finansų rinkų sąlygas.
Kintamų palūkanų obligacijos	Obligacijų savininkams mokamos kintamo dydžio palūkanos priklausančios nuo bazinės palūkanų normos Europos ar kitų šalių tarpbankinėse rinkose ir fiksuotos maržos, kuri pridedama prie bazinės palūkanų normos.
Nulinės atkarpos obligacijos	Obligacijos leidžiamos už mažesnę nei nominalas kainą ir išperkamos už nominalią vertę. Kuponas už šias obligacijas nemokamas.
Susietos obligacijos	Obligacijos, kurių Išpirkimo kaina ir/arba Palūkanos priklauso nuo Finansinės priemonės ar jų krepšelio vertės pokyčio ir Investavimo koeficiento, kur <u>Finansinė priemonė</u> – taip, kaip tai yra apibrėžta Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme, su kuria yra susietos išmokos obligacijų turėtojui. <u>Investavimo koeficientas</u> – koeficientas, kuris nusako kokia Finansinės priemonės prieaugio dalis tenka investuotojui. Priklausomai nuo Susietų obligacijų Palūkanų/Prieaugio išmokėjimo, jos yra skirstomos į:



a) Susietų palūkanų obligacijos b) Susieto prieaugio obligacijos	Obligacijų turėtojams tenkančios Palūkanos priklauso nuo Finansinės priemonės pokyčio ir Investavimo koeficiento. Susieto prieaugio obligacijų Išpirkimo kaina 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	Bet kurių tipų obligacijos, kurios išperkamos ir mokamos palūkanos (jei šio tipo obligacijoms nenurodyta kitaip), jei šių obligacijų galiojimo laikotarpiu neįvyksta Kredito įvykis. Priešingu atveju, investuotojui bus pristatomi tik 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 nustatyto išpirkimo termino išlaikytos obligacijų emisijos bus išperkamos vienu mokėjimu už nominalią vertę (<i>išskyrus Susieto prieaugio obligacijas ir su kredito rizika susietas obligacijas</i>). Susieto prieaugio obligacijos bus išperkamos už nominalią vertę ir priemoka, tačiau bet kuriuo atveju ne mažesne nei nominalas vertė. Su kredito rizika susietos obligacijos bus išperkamos už nominalią vertę arba nominalią vertę ir priemoka, tačiau bet kuriuo atveju ne mažesne nei nominalas vertė, jei per obligacijų galiojimo laikotarpį neįvyksta Galutinėse sąlygose numatytas Kredito įvykis. Su kredito rizika susietų obligacijų galiojimo laikotarpiu įvykus Kredito įvykiui, investuotojui bus pristatyti tik Pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai, įvardinti konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose.
Išankstinis išpirkimas	Išankstinis išpirkimas Emitento iniciatyva taikomas obligacijų emisijoms, išskyrus Fiksuotų palūkanų ir Nulinės atkarpos obligacijų emisijas, jei tai bus nustatyta konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Jeigu Galutinėse sąlygose bus nustatytas išankstinis išpirkimas, Emitentas turės teisę, neinformuodamas investuotojų iš anksto, išpirkti obligacijų emisiją. Ši emitento teisė realizuojama įvykus tam tikroms Galutinėse sąlygose nustatytoms sąlygoms Galutinėse sąlygose nustatytomis 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 savininkų 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.
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



	listings, bus nurodytos Galutinėse sąlygose.
Reitingavimas	Emisijoms, leidžiamoms pagal šią Programą, reitingai nebus suteikiami.
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 2009 m. liepos 1 d. iki 2009 m. gruodžio 31 d. palūkanų pajamos apmokestinamos mokesčiu prie pajamų šaltinio 5 proc. tarifu, o nuo 2010 m. sausio 1 d. – 0 proc. tarifu, kai palūkanos išmokamos ES valstybės narės vienetai ar jo nuolatinei buveinei kitoje ES valstybėje narėje, be to, ne mažiau kaip 2 metus be pertraukų iki išmokėjimo yra tenkinama bent viena iš žemiau nurodytų sąlygų: 1) palūkanas išmokantis Lietuvos vienetas (Emitentas) tiesiogiai valdo ne mažiau kaip 25 procentus akcijų (dalių, pajų) palūkanas gaunančio ES valstybės narės vieneto arba ES valstybės narės vieneto, kurio nuolatinė buveinė gauna šias palūkanas, arba 2) palūkanas gaunantis ES valstybės narės vienetas arba ES valstybės narės vienetas, kurio nuolatinė buveinė gauna palūkanas, tiesiogiai valdo ne mažiau kaip 25 procentus akcijų (dalių, pajų) palūkanas išmokančiame Lietuvos vienete (Emitente), arba 3) kitas ES valstybės narės vienetas tiesiogiai valdo ne mažiau kaip 25 procentus akcijų (dalių, pajų) palūkanas gaunančiame ES valstybės narės vienete arba ES valstybės narės vienete, kurio nuolatinė buveinė gauna palūkanas, ir palūkanas išmokančiame Lietuvos vienete (Emitente). Fiziniais asmenimis bei Lietuvos juridiniams asmenims mokesčiai prie pajamų šaltinio netaikomi.
Lėšų panaudojimas	Lėšos, gautos iš pagal šią Programą 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 Emitento Investicinės bankininkystės departamente J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje. Telefonai pasiteiravimui: (8-5) 239-3055, (8-5) 239-3516. 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	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.



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.dnb nord.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 gražintinių 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	2009 pirmo pusmečio pabaigoje Lietuvoje veikė 9 komerciniai bankai ir 13 užsienio bankų padalinių: 8 filialai (skyriai) ir 5 užsienio bankų atstovybės. Lietuvoje taip pat veikė 67 kredito unijos ir Lietuvos centrinė kredito unija. Visi šie ūkio subjektai tiesiogiai konkuruoja su Emitentu. Remiantis Lietuvos Bankų asociacijos duomenimis, Emitento aktyvų rinkos dalis 2009 m. liepos 1 dieną sudarė 14,7 proc. Emitento suteiktų paskolų rinkos dalis 2009 m. liepos 1 dieną sudarė 16,5 procentų ir išliko stabilūs, lyginant su šių metų pradžia. Emitento indėlių rinkos dalis 2009 metų liepos 1 dieną siekė 9,9 procentų ir nuo metų pradžios paauugo 0,16 procentinių punktų.
Kredito reitingas (pagal Fitch Ratings)	2009 m. balandžio 16 d. įvertinusi Emitentą, tarptautinė reitingų agentūra „Fitch Ratings“ patvirtino: - Emitento ilgalaikio skolinimosi reitingą „A“. Jo perspektyva - neigiama. - Emitento trumpalaikio skolinimosi reitingą „F1“.
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. Kitos su Emitento veikla susijusios rizikos yra Rinkos rizika (t.y. galimybė patirti nuostolių dėl nepalankių rinkos kintamųjų, pvz. rinkos palūkanų normų pokyčių), 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), Operacinė rizika (t.y. rizika patirti tiesioginius arba netiesioginius nuostolius dėl netinkamų ar neveikiančių vidaus procesų, sistemų, technologijų, darbuotojų veiksmų, išorinių veiksnių, tokių kaip nusikaltama veika (pinigų klastojimas, vagystės, internetiniai nusikaltimai), stichinės nelaimės (gaisras, potvynis, sprogimas), neigiama visuomenės nuomonė ir kt.), bei Obligacijų įsigijimo 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 2007-2008 m., 2009 m. I pusmetis

	Normatyvai %	2007.12.31		2008.12.31		2009.06.30**	
		Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė
Kapitalo pakankamumo rodiklis	8***	9,90	9,38	11,61	11,74	11,33	11,37
Banko likvidumo rodiklis	30	36,72	-	36,21	-	35,03	-
Atvira užsienio valiutos pozicija	25	1,28	1,68	0,74	0,74	0,76	0,76
Maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui normatyvas	25	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas
Didelių paskolų normatyvas	800	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas

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

**Nuo 2008 m. sausio 1 d. kapitalo pakankamumo rodiklis skaičiuojamas remiantis naujomis taisyklėmis patvirtintomis 2006 m. lapkričio 9 d. LB nutarimu Nr. 138 „Dėl kapitalo pakankamumo skaičiavimo bendrųjų nuostatų“ (su vėlesniais pakeitimais ir papildymais).

***Nuo 2008 m. rugsėjo 30 d. iki 2009 m. rugsėjo 30 d. Emitentui nustatyta vykdyti ne mažesnę kaip 10 proc. kapitalo pakankamumo normatyvo rodiklį, atsižvelgiant į 2008 m. liepos 24 d. Lietuvos banko valdybos nutarimą Nr. 114.

Ūkinės ir finansinės padėties tendencijos ir perspektyvos

Informacija apie tendencijas ir įvykius, kurie pagrįstai gali turėti didelės įtakos Emitento perspektyvai, nurodyta Prospekto 3.6 skyriuje.

Vadovai

Stebėtojų taryba	Valdyba	Administracija
Thomas Stephan Buerkle	Werner Heinz Schilli	Werner Heinz Schilli
Juergen Machalet	Dr. Vygintas Bubnys	Dr. Vygintas Bubnys
Viktoras Valentukevičius	Gundars Andžans	Gundars Andžans
Antanas Juozas Zabulis	Dr. Jekaterina Titarenko	Dr. Jekaterina Titarenko
Torstein Hagen	Fredrik J. Borch	Fredrik J. Borch
Andreas Fichelscher	Šarūnas Nedzinskas	Šarūnas Nedzinskas
Jarle Mortensen		
Tony Samuelsen		

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

Organizacinė struktūra ir akcininkai

Akininkai, valdantys daugiau negu 5 proc. Emitento įstatinio kapitalo 2009 m. rugpjūčio 25 d.:

- Bank DnB NORD A/S (Danija) – 99,92 proc.

Pagrindinis Emitento akcininkas Bank DnB NORD A/S yra 49 proc. valdomas Vokietijos banko Norddeutsche Landesbank Girozentrale (NORD/LB) ir 51 proc. Norvegijos banko DnB NOR Bank ASA.

Emitentas savo ruožtu valdo 100 proc. UAB DnB NORD investicijų valdymas, užsiimančia investicinių ir pensijų fondų valdymu, UAB DnB NORD lizingas, finansuojančia transporto priemonių, įrangos ir nekilnojamojo turto įsigijimą, UAB DnB NORD būstas, užsiimančia tarpininkavimu nekilnojamojo turto rinkoje, ir UAB Intractus akcijų.



FINANSINĖS PADĖTIES SANTRAUKA

Istorinė Emitento Finansinė atskaitomybė už 2007 m. ir Finansinė atskaitomybė už 2008 m. yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (IFAS) ir patvirtintos auditorių (UAB „PricewaterhouseCoopers“ už 2007 metus ir UAB „Ernst & Young Baltic“ už 2008 metus) bei visuotiniuose akcininkų susirinkimuose. Baziniame prospekte pateikta 2009 m. pirmų šešių mėnesių tarpinė konsoliduota finansinė atskaitomybė yra neaudituoja.

Išsamūs finansinių ataskaitų paaiškinimai yra pateikti atskiruose dokumentuose – Finansinėje atskaitomybėje už 2007 m. ir Finansinėje atskaitomybėje už 2008 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.

Grupės ir Banko balansinės atskaitos santrauka, tūkst. Lt

	Grupė		Bankas	
	2008 m. gruodžio 31 d.	2007 m. gruodžio 31 d.	2008 m. gruodžio 31 d.	2007 m. gruodžio 31 d.
TURTAS	13 957 650	11 413 206	13 101 513	10 631 469
Pinigai ir lėšos centriniuose bankuose	484 359	475 595	484 355	475 592
Gautinos sumos iš bankų	203 480	327 329	202 434	327 328
Prekybiniai vertybiniai popieriai	58 807	3 214	58 807	3 214
Tikrąja verte vertinami skolos vertybiniai popieriai	295 944	-	295 944	-
Išvestinės finansinės priemonės	40 696	98 821	40 696	98 821
Vertybiniai popieriai skirti parduoti	609 034	727 073	606 270	725 863
Paskolos ir gautinos sumos iš klientų	11 179 610	8 810 217	11 260 940	8 869 160
Finansinės nuomos (lizingo) gautinos sumos	901 735	754 338	-	-
Investicijos į dukterines bendroves	-	-	8 900	7 200
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	136 683	129 922	120 519	109 234
Nematerialusis turtas	7 977	8 932	7 415	8 202
Atidėtų mokesčių turtas	2 872	780	2 235	212
Kitas turtas	36 453	76 985	12 998	6 643
ĮSIPAREIGOJIMAI	13 014 296	10 680 570	12 157 224	9 899 641
Įsiskolinimai bankams	7 498 090	4 943 502	6 606 993	4 172 686
Išvestinės finansinės priemonės	50 221	11 736	50 221	11 736
Įsiskolinimai klientams	3 821 532	4 249 598	3 858 697	4 264 038
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	1 179 048	1 116 124	1 179 048	1 116 124
Pelno mokesčio įsipareigojimas	9 634	17 798	9 349	17 795
Subordinuotos paskolos	405 387	263 570	405 387	263 570
Kiti įsipareigojimai	50 384	78 242	47 529	53 692
AKCININKŲ NUOSAVYBĖ	943 354	732 636	944 289	731 828



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

	Grupė		Bankas	
	2008 m.	2007 m.	2008 m.	2007 m.
Palūkanų pajamos	817 257	529 911	759 284	494 605
Palūkanų išlaidos	(508 710)	(287 684)	(465 249)	(262 761)
Grynosios palūkanų pajamos	308 547	242 227	294 035	231 844
Paslaugų ir komisinių pajamos	85 974	74 246	81 975	70 630
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(17 454)	(15 226)	(17 275)	(14 895)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	377 067	301 247	358 735	287 579
Grynasis pelnas (nuostolis) iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis	(2 922)	7 029	(2 454)	8 295
Grynasis rezultatas iš operacijų užsienio valiuta	9 953	16 335	9 190	16 456
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	(99 894)	(20 139)	(95 152)	(19 072)
Kitos pajamos	7 267	6 306	6 642	5 783
Personalo išlaidos	(97 923)	(89 697)	(92 248)	(85 604)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(19 122)	(16 307)	(14 227)	(12 159)
Kitos administracinės išlaidos	(91 564)	(73 736)	(86 660)	(69 711)
Pelnas prieš apmokestinimą	82 862	131 038	83 826	131 567
Pelno mokestis	(13 455)	(24 121)	(13 089)	(23 683)
Grynasis pelnas	69 407	106 917	70 737	107 884
Priskirtinas :				
Patronuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	69 407	106 917	70 737	107 884
Pelnas, tenkantis vienai akcijai (Lt)				
- akcijai	17,86	35,93		
- vienai akcijai kartu su potencialiomis akcijomis	17,86	35,93		

Grupės ir Banko pinigų srautų ataskaitos santrauka, tūkst.Lt.

	Grupė		Bankas	
	2008 m. gruodžio 31 d.	2007 m. gruodžio 31 d.	2008 m. gruodžio 31 d.	2007 m. gruodžio 31 d.
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš turto bei įsipareigojimų pasikeitimą	194 476	216 760	187 375	204 348
Turto pasikeitimas	(2 458 434)	(3 376 497)	(2 343 371)	(2 825 100)
Įsipareigojimų pasikeitimas	1 986 856	2 158 870	2 019 204	2 163 104
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš sumokėtą pelno mokestį	(277 102)	(1 000 867)	(136 792)	(457 648)
Sumokėtas pelno mokestis	(22 441)	(10 348)	(21 991)	(9 433)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	(299 543)	(1 011 215)	(158 783)	(467 081)
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	(154 496)	(202 088)	(173 646)	(193 774)
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	470 666	1 234 570	349 818	682 122
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas	16 627	21 267	17 389	21 267
Grynojo valiutų kursų pasikeitimo įtaka	358	7 690	(405)	7 690
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	534 972	506 015	534 969	506 012
Pinigai ir pinigų ekvivalentai gruodžio 31 d.	551 957	534 972	551 953	534 969



Tarpinės finansinių pozicijų ataskaitos santrauka, tūkst. Lt.

	Grupė		Bankas	
	2009 birželio 30 d.	2008 gruodžio 31 d.	2009 birželio 30 d.	2008 gruodžio 31 d.
TURTAS	13 272 018	13 957 650	12 596 542	13 101 513
Pinigai ir lėšos centriniuose bankuose	418 090	484 359	418 088	484 355
Gautinos sumos iš bankų	411 560	203 480	411 560	202 434
Prekybiniai vertybiniai popieriai	39 434	58 807	39 434	58 807
Tikraja verte vertinami skolos vertybiniai popieriai	229 695	295 944	229 695	295 944
Išvestinės finansinės priemonės	62 684	40 696	62 684	40 696
Vertybiniai popieriai skirti parduoti	577 042	609 034	572 940	606 270
Paskolos ir gautinos sumos iš klientų	10 584 273	11 179 610	10 691 444	11 260 940
Finansinės nuomos (lizingo) gautinos sumos	735 336	901 735	-	-
Investicijos į dukterines bendroves	-	-	8 900	8 900
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	126 414	136 683	114 492	120 519
Nematerialusis turtas	7 725	7 977	7 272	7 415
Atidėtų mokesčių turtas	31 449	2 872	30 952	2 235
Kitas turtas	48 316	36 453	9 081	12 998
ĮSIPAREIGOJIMAI IR AKCININKŲ NUOSAVYBĖ	12 435 460	13 014 296	11 751 098	12 157 224
Įsiskolinimai bankams	7 245 542	7 498 090	6 464 170	6 606 993
Išvestinės finansinės priemonės	67 992	50 221	67 992	50 221
Įsiskolinimai klientams	3 764 969	3 821 532	3 802 832	3 858 697
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	904 285	1 179 048	904 285	1 179 048
Pelno mokesčio įsipareigojimas	7 140	9 634	6 664	9 349
Subordinuotos paskolos	403 814	405 387	403 814	405 387
Kiti įsipareigojimai	41 718	50 384	101 341	47 529
Patronuojančios įmonės akcininkų nuosavybė	836 558	943 354	845 444	944 289
IŠ VISO AKCININKŲ NUOSAVYBĖS	836 558	943 354	845 444	944 289



Tarpinės Grupės ir Banko bendrųjų pajamų ataskaitos santrauka, tūkst. Lt

	Grupė		Bankas	
	2009m II ketvirtis	2008m II ketvirtis	2009m II ketvirtis	2008m II ketvirtis
Palūkanų pajamos	167 171	198 681	157 823	184 608
Palūkanų išlaidos	(97 377)	(122 534)	(91 127)	(112 128)
Grynosios palūkanų pajamos	69 794	76 147	66 696	72 480
Paslaugų ir komisinių pajamos	18 534	21 791	18 372	20 737
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(4 182)	(4 664)	(4 159)	(4 620)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	84 146	93 274	80 909	88 597
Grynasis pelnas iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis	28 490	7 513	28 485	8 000
Grynasis rezultatas iš operacijų užsienio valiuta	5 025	1 413	4 919	1 375
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	(190 768)	(11 102)	(188 553)	(10 205)
Kitos pajamos	2 355	1 053	2 203	991
Personalo išlaidos	(21 918)	(28 055)	(21 303)	(26 707)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(5 170)	(4 609)	(4 250)	(3 329)
Kitos administracinės išlaidos	(21 893)	(23 126)	(19 681)	(21 717)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(119 733)	36 361	(117 271)	37 005
Pelno mokestis	28 927	(6 007)	29 164	(6 005)
Laikotarpio pelnas (nuostoliai)	(90 806)	30 354	(88 107)	31 000
Kitos bendrosios pajamos (išlaidos):				
dėl parduoti turimo turto perkainavimo	(3 730)	3 333	(3 588)	3 335
dėl nekilnojamojo turto perkainavimo	8	-	8	-
Viso kitų bendrųjų pajamų (išlaidų)	(3 722)	3 333	(3 580)	3 335
Laikotarpio bendrasis pelnas (nuostoliai)	(94 528)	33 687	(91 687)	34 335
Pelnas (nuostoliai) priskirtinas:				
Patronuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	(90 806)	30 354	(88 107)	31 000
Bendrasis pelnas (nuostoliai) priskirtinas:				
Patronuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	(94 528)	33 687	(91 687)	34 335
Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (Lt)				
- akcijai	(17,67)	9,60		
- vienai akcijai kartu su potencialiomis akcijomis	(17,67)	9,60		



Tarpinės Grupės ir Banko bendrųjų pajamų ataskaitos santrauka, tūkst. Lt

	Grupė		Bankas	
	2009m I pusmetis	2008m I pusmetis	2009m I pusmetis	2008m I pusmetis
Palūkanų pajamos	366 656	385 258	344 312	358 184
Palūkanų išlaidos	(218 376)	(230 909)	(203 160)	(210 937)
Grynosios palūkanų pajamos	148 280	154 349	141 152	147 247
Paslaugų ir komisinių pajamos	36 747	42 540	36 197	40 349
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(8 174)	(8 964)	(8 125)	(8 746)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	176 853	187 925	169 224	178 850
Grynasis pelnas iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis	45 965	9 581	47 157	10 068
Grynasis rezultatas iš operacijų užsienio valiuta	1 004	3 220	977	2 532
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	(302 139)	(14 338)	(294 550)	(12 864)
Kitos pajamos	3 800	3 120	3 505	2 990
Personalo išlaidos	(43 348)	(54 302)	(41 869)	(51 747)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(10 324)	(9 140)	(8 346)	(6 544)
Kitos administracinės išlaidos	(45 051)	(44 532)	(41 665)	(42 041)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(173 240)	81 534	(165 567)	81 244
Pelno mokestis	28 735	(12 823)	29 164	(12 605)
Laikotarpio pelnas (nuostoliai)	(144 505)	68 711	(136 403)	68 639
Kitos bendrosios pajamos (išlaidos):				
dėl parduoti turimo turto perkainavimo	(3 181)	(3 289)	(3 030)	(3 265)
dėl nekilnojamojo turto perkainavimo	4	(20)	4	(20)
Viso kitų bendrųjų pajamų (išlaidų)	(3 177)	(3 309)	(3 026)	(3 285)
Laikotarpio bendrasis pelnas (nuostoliai)	(147 682)	65 402	(139 429)	65 354
Pelnas (nuostoliai) priskirtinas:				
Patronuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	(144 505)	68 711	(136 403)	68 639
Bendrasis pelnas (nuostoliai) priskirtinas:				
Patronuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	(147 682)	65 402	(139 429)	65 354
Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (Lt)				
- akcijai	(28,12)	21,73		
- vienai akcijai kartu su potencialiomis akcijomis	(28,12)	21,73		



Tarpinės pinigų srautų ataskaitos santrauka, tūkst. Lt.

	Grupė		Bankas	
	2009 m. I pusmetis	2008 m. I pusmetis	2009 m. I pusmetis	2008 m. I pusmetis
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš turto bei išipareigojimų pasikeitimą	116 600	97 778	118 790	94 478
Turto pasikeitimas	470 664	(1 551 443)	355 895	(1 460 405)
Išipareigojimų pasikeitimas	(205 411)	1 571 028	(196 030)	1 565 414
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš sumokėtą pelno mokestį	381 853	117 363	278 655	199 487
Sumokėtas pelno mokestis	(2 388)	(1 558)	(2 388)	(1 279)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	379 465	115 805	276 267	198 208
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	122 594	(180 968)	122 237	(176 363)
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	(374 555)	317 527	(270 971)	231 207
Grynasis Pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)	127 504	252 364	127 533	253 052
Grynojo valiutų kursų pasikeitimo įtaka	(3 063)	(1 178)	(3 090)	(1 866)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	551 957	534 972	551 953	534 969
Pinigai ir pinigų ekvivalentai birželio 30 d.	676 398	786 158	676 396	786 155



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 didelę 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 palūkanų mokėjimo valiutos gali skirtis nuo išleidimo valiutos.

Visoms, iki termino išlaikytoms obligacijoms, garantuojamas išpirkimas ne mažesne negu nominalas vertė, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta, išskyrus obligacijas, susietas su kredito rizika. Dvigubos valiutos obligacijoms išlaikytoms iki termino garantuojamas išpirkimas ne mažesne negu nominalas vertė, konvertuotai Galutinėse sąlygose nustatyta valiuta pagal Galutinėse sąlygose nustatytą valiutos keitimo kursą arba nurodytą tvarką. Obligacijoms susietoms su kredito rizika ir išlaikytoms iki termino, jei šių obligacijų galiojimo laikotarpiu neįvyksta Galutinėse sąlygose numatytas Kredito įvykis, garantuojamas išpirkimas ne mažesne negu nominalas vertė. Jei Obligacijų galiojimo laikotarpiu įvyks Kredito įvykis, investuotojui bus pristatomi Atskaitos subjekto išpareigojimai, apibūdinti Galutinėse sąlygose.

Pagal šią Programą leidžiamos obligacijos šiame Baziniame prospekte nustatyta tvarka gali būti išperkamos prieš nustatytą išpirkimo terminą Obligacijų savininkų ir/arba Emitento iniciatyva. Emitento iniciatyva negali būti išperkamos Fiksuotų palūkanų ir Nulinės atkarpos obligacijų emisijos.

Pagal šią Programą leidžiamos obligacijos bus platinamos Lietuvos Respublikoje ir/arba kitose šalyse programos Baziniame prospekte nustatyta tvarka.

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 jos patvirtinimo Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijoje datos. Programos galiojimo metu, pagal programą išleistų ir neišpirktų obligacijų bendra nominali vertė negali viršyti 300.000.000 eurų arba ekvivalencijos sumos kita valiuta, apskaičiuotos pagal Europos centrinio banko oficialų kursą emisijos išleidimo metu.



2.1. SU EMITENTU IR IŠLEIDŽIAMAIS VERTYBINIAIS POPIERIAIS SUSIJĘ RIZIKOS VEIKSNIAI

Pagrindiniai su Emitentu susiję rizikos veiksniai, tokie kaip klientų kredito būklė, rinkos kintamųjų pokyčiai, finansinių išteklių likvidumas ir banko operaciniai veiksniai yra nurodomi Bazinio prospekto 3.2 skyriuje.

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.

Rinkos rizika: pagal šią Programą leidžiamų Susietų obligacijų Išpirkimo kaina ir/arba Palūkanos yra susietos su įvairiais indeksais, Kredito rizika, kainomis ir valiutų kursais. Obligacijų galiojimo laikotarpiu indeksų, kainų ir valiutų kursų reikšmė gali stipriai svyruoti, o investuotojas prisiima riziką dėl nepalankių svyravimų negauti Finansinės priemonės priemokos (prieaugio) ir/arba Palūkanų, t.y. išpirkimo metu atgauti tiksliai nominalią vertę, arba, netgi prarasti dalį investicijos, jeigu obligacijos buvo įsigytos už didesnę negu nominalas kainą ir/arba buvo sumokėtas obligacijų Įsigijimo mokestis.

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 bei Finansinės priemonės priemokos (prieaugio) ir/arba Palūkanų. 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 išsipareigojimai. Pristatomų Atskaitos subjekto išsipareigojimų rinkos kaina gali būti 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 išsipareigojimus investuotojui, laikoma, kad Bankas įvykdė visus savo išsipareigojimus 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.

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

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, bus mažesnis, nei galėtų būti 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 susijusi su Nenumatytais įvykiais: įvykus vienam ar daugiau Nenumatytų įvykių, apibrėžtų šio Bazinio prospekto 2 priede „Susietų obligacijų techninės sąlygos“, Emitentas gali keisti Finansinės priemonės verčių nustatymo dienas ir pačias Finansinės priemonės 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.

Palūkanų normos rizika: investuotojai, įsigydami fiksuoto, kintamo ir nulinės atkarpos kupono obligacijas prisiima palūkanų normos svyravimo riziką, dėl kurios obligacijų 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 savininkams, kurie obligacijas išlaiko iki išpirkimo dienos.

Emitento kredito rizika: investuotojai, įsigydami pagal šią Programą leidžiamas obligacijas prisiima riziką, kad, pablogėjus Emitento finansinei būklei, ir/arba sumažėjus Emitento kredito reitingui gali sumažėti Emitento skolos vertybinių popierių paklausa ir tuo pačiu skolos vertybinių popierių kaina. Šiuo metu Emitentui tarptautinė reitingo agentūra „Fitch Ratings“ yra suteikusi ilgalaikio skolinimosi



reitingą A ir trumpalaikio skolinimosi reitingą F1. Rizikos veiksniai, turintys įtakos Emitento veiklai plačiau aprašomi Bazinio prospekto 3.2 skyriuje.

Sandorio šalių ir atsiskaitymo rizika: investuotojai, išigydami pagal šią Programą 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 šią Programą leidžiamų obligacijų patrauklumas visiems arba atskiroms investuotojų grupėms. Dėl to gali sumažėti pagal šią Programą leidžiamų skolos vertybinių popierių likvidumas ir/arba kaina.

Valiutos rizika ir/arba dvigubos valiutos obligacijų rizika: investuotojai patiria riziką, kad pasikeitus valiutos kursui nepalankia kryptimi gali sumažėti vertybinių popierių pajamingumas. Kai kuriais atvejais (kai obligacijos yra dvigubos valiutos) obligacijų Išpirkimo kaina gali būti mažesnė nei Obligacijų nominali vertė ir/arba investuotojas gali prarasti dalį palūkanų, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta.

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

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

Obligacijų emisijos gali būti anuliuotos ir laikomos neįvykusiomis, jei Emitentas priima sprendimą anuliuoti emisiją ir jei išplatinta vertybinių popierių nominalioji vertė bus mažesnė nei 1.000.000 eurų arba ekvivalencija suma kita valiuta, apskaičiuota pagal Europos centrinio banko oficialų kursą emisijos išleidimo metu. Susietų obligacijų emisijos 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 paskelbta Emitento tinklalapyje www.dnb-nord.lt bei Platinimo tinklalapyje ne vėliau kaip per 5 (penkias) Finansinių institucijų darbo dienas nuo emisijos platinimo periodo pabaigos. Tokiu atveju, jei per nurodytą laikotarpį bus paskelbta apie emisijos anuliavimą, visos pasirašytos Obligacijų sutartys bus laikomos netekusiomis galios ir ne vėliau kaip per 5 (penkias) Finansinių institucijų darbo dienas nuo paskelbimo apie emisijos anuliavimą dienos, investuotojams į jų Obligacijų pasirašymo sutartyse nurodytas sąskaitas bus grąžinta suma, lygi investuotojų sumokėtai bendrai Obligacijų kainai.

Listingavimo rizika: Kai kurių pagal šią Programą leidžiamų emisijų Galutinėse sąlygose gali būti numatytas Emitento ketinimas įtraukti leidžiamus vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje. Investuotojai, išigydami 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.

Investavimo skolintomis lėšomis rizika: investuotojai, pagal šią Programą 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 prieaugio ir/arba Palūkanų investuotojas gali patirti nuostolių, susijusių su investuotojui suteiktos paskolos grąžinimu ir palūkanų už šią paskolą ar bet kokių kitų mokėjimų mokėjimu.

Kadangi emisijų Programos 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

Kiek tai yra žinoma Emitentui, su emisijomis leidžiamomis pagal šią Programą susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesų konfliktų nėra.

2.2.2. Siūlymo priežastys ir pajamų panaudojimas

Lėšos, gautos iš pagal šią Programą 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 grąžinimas (didžiojoje dalyje paskolų sutarčių klientų palūkanos ir paskolų grąžinimas 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 šią Programą 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.

Visoms, iki termino išlaikytoms obligacijoms, garantuojamas išpirkimas ne mažesne negu nominalas verte, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta, išskyrus obligacijas, susietas su kredito rizika. Dvigubos valiutos obligacijoms, išlaikytoms iki termino, garantuojamas išpirkimas ne mažesne negu nominalas verte, konvertuotai Galutinėse sąlygose nustatyta valiuta pagal Galutinėse sąlygose nustatytą valiutos keitimo kursą arba nurodytą tvarką. Obligacijoms susietoms su kredito rizika ir išlaikytoms iki termino, jei šių obligacijų galiojimo laikotarpiu neįvyksta numatytas Kredito įvykis, aprašytas konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose, garantuojamas išpirkimas ne mažesne negu nominalas verte. Priešingu atveju, investuotojui bus pristatyti tik 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. Prašymas suteikti ISIN kodą teikiamas nebus tuo atveju, kai platinamą emisiją ketinama asimiliuoti.

2.3.2. Teisės aktai, kuriais remiantis vertybiniai popieriai buvo sudaryti

Pagal šią Programą 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 šią Programą 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 šią Programą 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 šią Programą leidžiamos litais, latais, eurai arba kita valiuta. Emisijos išleidimo valiuta bus nustatyta kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.

Mokėjimai obligacijų savininkams (palūkanos, išpirkimo kaina ir pan.) dvigubos valiutos obligacijų atveju gali būti atliekamos 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 šią Programą leidžiamos obligacijos į kategorijas neskirstomos.

2.3.6. Vertybinių popierių suteikiamos teisės

Visi pagal šią Programą 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 savininko naudai.

Obligacijų turėtojams suteikiamos teisės:

- (i) jei neįvyksta Kredito įvykis per obligacijų galiojimo laikotarpį (taikoma tik su kredito rizika susietoms obligacijoms), obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Emitento pinigų sumą, lygią turimų obligacijų nominaliai vertei, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta, o dvigubos valiutos obligacijų gauti išpirkimo kainą priklausomai nuo leidžiamų obligacijų tipo, lygią nominaliai vertei arba nominaliai vertei ir priemokai, konvertuotai Galutinėse sąlygose nustatyta valiuta pagal Galutinėse sąlygose nustatytą valiutos keitimo kursą arba nurodytą tvarką; Susieto prieaugio obligacijų atveju - obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Emitento pinigų sumą, priklausomą nuo Finansinės priemonės, su kuriuo obligacijos yra susietos, pokyčio, bet ne mažesnę nei nominali vertė, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta; įvykus kredito įvykiui, gauti iš Emitento Pristatomų atskaitos subjekto įsipareigojimų vienetų, kurių bendra nominali vertė bus lygi turimam obligacijų vienetų skaičiui ir nominalios vertės sandaugai, skaičiuojant Pristatomų Atskaitos subjekto išleistų įsipareigojimų valiuta.
- (ii) obligacijų galiojimo laikotarpiu gauti palūkanas išmokamas Palūkanų mokėjimo dienomis *(jeigu taikoma konkrečiam obligacijų tipui)*;
- (iii) parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų;
- (iv) jeigu obligacijų savininkas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims.

Daugiau kaip $\frac{1}{2}$ 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 siūlomu 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 šią Programą 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 šią Programą leidžiamų obligacijų emisiją.

VP SUTEIKIAMOMIS TEISĖMIS NAUDOJIMOSI 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 išpareigojimus 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 išpareigojimus investuotojui.

2.3.7. Palūkanos

i) Fiksuotų palūkanų obligacijos

Emitentas už kiekvieną pagal šią Programą 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.

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

A. Kintamų palūkanų obligacijos. Palūkanų mokėjimo dieną obligacijų savininkui tenkantis išmokų dydis bus nustatomas atsižvelgiant į konkretaus periodo ir valiutos Bazinę palūkanų normą Londono (LIBOR), Europos (EURIBOR) arba kitų šalių tarpbankinėse rinkose. Prie Bazinės palūkanų normos atsižvelgiant į skolinimosi kaštus kapitalo rinkose ir neformalias investuotojų apklausas bus pridedama fiksuota marža. Bazinė palūkanų norma, jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, bus fiksuojama 3 (tris) Finansinių institucijų darbo dienas 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 savininkui tenkančios Palūkanos nustatomos atsižvelgiant į Finansinės priemonės prieaugį (pokyti) 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.



Palūkanų skaičiavimo formulė ir sąlygos susijusios su Susietų palūkanų obligacijomis 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.

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 investuotojui neišmokamos.

Skaičiavimo agentas

Visų pagal šią Programą leidžiamų obligacijų išmokų skaičiavimo agentas yra Emitentas (AB DnB NORD bankas). 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 mokejimu Galutinėse sąlygose nustatytą Obligacijų išpirkimo dieną.

Susieto prieaugio obligacijos bus išperkamos už nominalios vertės ir priemokos (prieaugio) sumą, bet ne mažesnę nei nominali vertė, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta. Priemoka priklauso nuo nominalios vertės, Finansinės priemonės prieaugio 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, garantuojamas obligacijų išpirkimas kaip nurodoma 2.3.8. i) skyriaus pirmose keturiose pastraipose. Priešingu atveju, Investuotojui bus pristatyti tik Pristatomi Atskaitos subjekto išpareigojimai, 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 savininkų iniciatyva. Kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose bus nustatyta ar obligacijų savininkams suteikiama reikalavimo teisė į išankstinį išpirkimą. Jeigu tokia teisė numatyta



obligacijų savininkas pareikalavęs išpirkti obligacijas prieš terminą, privalės perleisti Emitentui visas jo turimas konkrečios emisijos obligacijas. Obligacijos bus išperkamos Galutinėse sąlygose nustatytais Išankstinio išpirkimo dienomis.

Obligacijų savininkas, pageidaujantis prieš terminą perleisti obligacijas Emitentui, ne anksčiau kaip prieš 20 kalendorinių dienų iki Išankstinio išpirkimo datos, Emitento obligacijų platinimo vietose arba Emitento paskirtų Platintojų platinimo vietose užpildo ir pasirašo Emitento paruoštą sutarties nutraukimo formą. Platintojas priimdamas šią formą gali pareikalauti dokumentų prašomų sudarant Obligacijų sutartį, kaip tai numatyta šio Bazinio prospekto 2.4 skyriuje, kurių nepateikus, gali atsisakyti priimti nutraukimo pareiškimą.

Po Išankstinio išmokėjimo datos, t.y. pilnai atsiskaičius su investuotojais, Obligacijų savininko pateiktos formos pagrindu bus nutraukiama Obligacijų 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, išskyrus Fiksuotų palūkanų ir Nulinės atkarpos obligacijų emisijas, jei tai bus nustatyta kiekvienos 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 vertes Išankstinio išpirkimo fiksavimo dienomis ir išankstinį išpirkimą bus informuojama Emitento interneto puslapyje www.dnb nord.lt ir Platintojo interneto svetainėje, kuri bus nurodyta kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose. Emitentas savo nuožiūra, atsižvelgdamas į obligacijų emisijos savininkų skaičių ir kitas aplinkybes, apie išankstinį išpirkimą investuotojus gali informuoti asmeniškai.

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* išperkamos mažesne nei nominalas verte, prie Išleidimo kainos pridedant 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 palūkanos neskaičiuojamos.

3) *Susietų palūkanų obligacijų* išankstinio išpirkimo kainą sudaro nominali vertė ir Palūkanos priklausančios nuo Finansinės priemonės prieaugio 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 (prieaugis) priklausantis nuo Finansinės priemonės prieaugio 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 pristatomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai, apibūdinti emisijos Galutinėse sąlygose, Su kredito rizika susietų obligacijų techninėse sąlygose (Bazinio prospekto 3 priedas) nustatyta tvarka.

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

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

iii) Obligacijų perleidimas Emitentui antrinėje rinkoje

Investuotojas turi teisę antrinėje rinkoje perleisti Emitentui pagal šią Programą išleistas obligacijas. Jeigu obligacijos yra įtrauktos į biržos prekybos sąrašus, obligacijų perleidimo Emitentui kaina nustatoma pagal sandorius šiais vertybiniais popieriais vertybinių popierių biržose.

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.

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 sąskaitos tvarkytojui. Pasikeitus investuotojo sąskaitai, jis nedelsiant apie tai turi pranešti savo sąskaitų tvarkytojui, kitu atveju lėšos bus saugomos Emitento banke ir bus pervedtos 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 šią Programą 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.

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 vertybinių popierių savininkams tvarka

Kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose nurodomas leidžiamų vertybinių popierių patikėtinis (toliau – „Patikėtinis“), jo adresas ir kontaktiniai duomenys.

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

Patikėtinio pareigos ginant VP savininkų teises ir teisėtus interesus

Patikėtinio pareigos VP savininkų atžvilgiu:



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

Patikėtinis nėra atsakingas tais atvejais, kai objektyviai negalėjo gauti informacijos apie VP savininkų interesų pažeidimus ar kitaip pagrįstai manyti, kad VP savininkų teisės nebuvo pažeistos.

Patikėtinio teisės ginant VP savininkų teises ir teisėtus interesus

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

VP savininkų teisių ir teisėtų interesų pažeidimų pašalinimas

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

Sutarties su Patikėtinu terminas ir nutraukimo sąlygos

- (xi) Sutartis su Patikėtinu įsigalioja nuo prospekto patvirtinimo Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijoje arba kitos šalies atitinkamoje rinkos priežiūros institucijoje ir galioja kol Bankas neįvykdo visų savo prievolių obligacijų savininkams.
- (xii) Sutartis su Patikėtinu gali būti nutraukiama:
 - (a) jeigu ne mažiau kaip pusės išleistų obligacijų emisijos savininkai reikalauja nutraukti Sutartį su Patikėtinu ir sudaryti sutartį dėl jų teisių ir teisėtų interesų gynimo. Tokiu atveju sutartis su Patikėtinu nutraukiama tiksliai dėl tos emisijos, kurios ne mažiau kaip pusė savininkų 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.
- (xiii) Nutraukus sutartį su Patikėtiniu, sutartis su nauju Patikėtiniu bus sudaryta nedelsiant, siekiant tinkamai ginti obligacijų savininkų interesus santykiuose su Emitentu.

Emitento sutartis su Patikėtiniu bus viešai prieinama. Su ja susipažinti bus galima Banko Investicinės bankininkystės departamente J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje darbo dienomis nuo 8:00 iki 16:30 (penktadieniais iki 15:00). Telefonai pasiteiravimui: (8-5) 239 35055, (8-5) 239 3516.

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

2.3.11. Vertybinių popierių išleidimo pagrindas

Pagal šią Programą vertybiniai popieriai leidžiami Emitento valdybos, veikiančios pagal Emitento įstatus, 2009 m. rugsėjo 7 dienos nutarimu:

NUTARIMO PAVADINIMAS: *Del 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 Investicinės bankininkystės departamento vadovui nustatyti visas Programos sąlygas, išskyrus galutinės kiekvienos emisijos, išleistos pagal Programą, sąlygas, ir parengti Programos prospektą.
3. Pavesti Investicinės bankininkystės departamento vadovui parengti 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 prezidento pavaduotoją Vyginą Bubnį arba kitą jį pavaduojantį prezidento pavaduotoją vadovaujantis Rizikų valdymo komiteto patvirtintomis nuostatomis priimti sprendimą dėl atskirų emisijų pagal Programą išleidimo, pavesti jam nustatyti galutinės kiekvienos pagal Programą leidžiamos emisijos sąlygas, įskaitant emisijos obligacijų nominalias vertes, metinių palūkanų dydžius ir fiksuotas obligacijų išpirkimo datas.

2.3.12. Emisijų pagal šią Programą išleidimo data

Kiekvienos emisijos pagal šią Programą 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 registravimo metu Lietuvos Respublikoje galiojančios obligacijų suteikiamų pajamų apmokestinimo tvarkos santrauka neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija. Emitentas neatsako už šios informacijos tikslumą, teisingumą ir naujumą. Obligacijas įsigyjantys investuotojai turėtų patys atlikti savo jurisdikcijai ir teisei 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 2009 m. liepos 1 d. iki 2009 m. gruodžio 31 d. palūkanų pajamos apmokestinamos mokesčiu prie pajamų šaltinio 5 proc. tarifu, o nuo 2010 m. sausio 1 d. – 0 proc. tarifu, kai palūkanos



išmokamos ES valstybės narės vienetai ar jo nuolatinei buveinei kitoje ES valstybėje narėje, be to, ne mažiau kaip 2 metus be pertraukų iki išmokėjimo yra tenkinama bent viena iš žemiau nurodytų sąlygų:

1) palūkanas išmokantis Lietuvos vienetas (Emitentas) tiesiogiai valdo ne mažiau kaip 25 procentus akcijų (dalių, pajų) palūkanas gaunančio ES valstybės narės vieneto arba ES valstybės narės vieneto, kurio nuolatinė buveinė gauna šias palūkanas, arba

2) palūkanas gaunantis ES valstybės narės vienetas arba ES valstybės narės vienetas, kurio nuolatinė buveinė gauna palūkanas, tiesiogiai valdo ne mažiau kaip 25 procentus akcijų (dalių, pajų) palūkanas išmokančiame Lietuvos vienete (Emitente), arba

3) kitas ES valstybės narės vienetas tiesiogiai valdo ne mažiau kaip 25 procentus akcijų (dalių, pajų) palūkanas gaunančiame ES valstybės narės vienete arba ES valstybės narės vienete, kurio nuolatinė buveinė gauna palūkanas, ir palūkanas išmokančiame Lietuvos vienete (Emitente).

Ši mokesčių 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.

Nuolatinių Lietuvos gyventojų palūkanos, gautos iš Emitento vertybinių popierių, kurie išperkami anksčiau kaip 366 dienos nuo jų išleidimo, apmokestinamos 15 proc. gyventojų pajamų mokesčio tarifu ir 6 proc. privalomojo sveikatos draudimo įmokomis (iki 2009 gruodžio 31 d.).

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 ir Lietuvos Respublikos sveikatos draudimo įstatymais, nuolatinio Lietuvos gyventojų pajamos, gautos iš kapitalo prieaugio, apmokestinamos 15 proc. gyventojų pajamų mokesčio tarifu ir 6 proc. privalomojo sveikatos draudimo įmokomis (iki 2009 m. gruodžio 31 d.), jeigu obligacijos parduodamos (t.y. perleidžiama nuosavybė) anksčiau negu 366 dienos nuo jų išsigijimo datos. Kapitalo prieaugio pajamos už obligacijas, kurias nuolatinis Lietuvos gyventojas parduoda ne anksčiau negu 366 dienos nuo jų išsigijimo 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 mokesčių prie pajamų šaltinio nuo užsienio juridinių asmenų iš obligacijų palūkanų gautų pajamų ir gyventojų pajamų mokesčių nuo nuolatinio ar nenuolatinio Lietuvos gyventojų bei privalomojo sveikatos draudimo įmokas nuo nuolatinio Lietuvos gyventojų iš obligacijų palūkanų gautų pajamų (jei mokesčiai turi būti išskaičiuotas), išskaičiuoti, deklaruoti ir sumokėti investuotojui taikomas mokesčius turi pats investuotojas.



2.4. SIŪLYMO SĄLYGOS

2.4.1. Platinimo tvarka

Obligacijų platinimas prasideda netrukus po Galutinių sąlygų paskelbimo Bazinio prospekto 2.7 skyriuje nustatyta viešo informacijos skelbimo tvarka. Tiksliai 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 šią Programą siūlomas obligacijas, netaikomi.

Pagal šią Programą leidžiamos obligacijos gali būti platinamos ir reklamuojamos naudojant Garantuotą investicijų programą PELNO SERTIFIKATAS™ ženklą, kuris nurodo Emitento siūlomų garantuotos gražos taupymo ir investavimo produktų kategoriją.

Obligacijos bus platinamos viešai Galutinėse sąlygose nurodytoje (-se) šalyje (-se).

Obligacijas platins pats Emitentas ir Emitento paskirti Platintojai, jeigu atitinkamai nurodyta Galutinėse sąlygose. Obligacijos platinamos su investuotoju pasirašant Obligacijų pasirašymo sutartį. Pasirašant Obligacijų sutartis, Platintojas gali reikalauti, kad investuotojas pateiktų Obligacijų pasirašymo sutartyje nurodytus 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 Obligacijų pasirašymo sutartyje nurodytus dokumentus arba atsisako juos pateikti Platintojui priimtina forma, Platintojas turi teisę nesudaryti Obligacijų pasirašymo sutarties.

Obligacijos gali būti pasirašomos investuotojui naudojantis Banko internetinės bankininkystės sistema, jei tai numatyta Galutinėse sąlygose. Investuotojas galės Banko nustatyta tvarka sudaryti Obligacijų pasirašymo sutartį naudodamasis Banko internetinės bankininkystės sistema tik sudaręs su Banku Naudojimosi interneto linija sutartį ir internetu pasirašęs sutartį dėl finansinių priemonių sąskaitos tvarkymo, pavedimų vykdymo ir rekomendacijų teikimo.

Investuotojai, pageidaujantys įsigyti leidžiamų obligacijų, Galutinėse sąlygose nurodytose pasirašymo vietose jų darbo laiku pasirašo Obligacijų pasirašymo sutartis, nurodydami norimų įsigyti obligacijų skaičių. Tinkamos sandorio šalys ir Profesionalūs investuotojai gali pateikti pasirašytas Obligacijų sutartis Bazinio prospekto 2.8 skyriuje nurodytu Platintojo faksu.

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

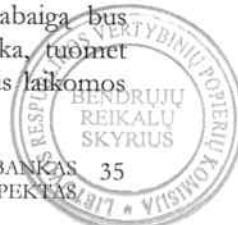
Už paskirtas obligacijas investuotojai apmoka vadovaudamiesi Bazinio prospekto 2.4.3 skyriuje nustatyta Apmokėjimo tvarka.

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 pasirašymo pradžią bei kitus su pasirašymu susijusius įvykius bus informuojami šio Bazinio prospekto 2.7 skyriuje numatyta viešo informacijos skelbimo tvarka.

Jei informacija apie išankstinį vertybinių popierių emisijos išplatšinimą bei platinimo pabaigą bus paskelbta šio Bazinio prospekto 2.7 skyriuje numatyta viešo 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 platinamos laiko prioriteto principu pagal Obligacijų sutarties pasirašymo laiką. Jei neišplatintų obligacijų likutis yra mažesnis negu investuotojo pageidaujamas įsigyti vertybinių popierių kiekis, su šiuo investuotoju, jei jis sutinka, pasirašoma Obligacijų pasirašymo sutartis neišplatintam obligacijų kiekiui.

Emitento vardu Obligacijų pasirašymo sutartį pasirašo Emitento įgalioti asmenys. Obligacijų pasirašymo sutartis realiu laiku fiksuojama Emitento kompiuterinėje apskaitos sistemoje, kuri kontroliuoja, kad pasirašomų obligacijų skaičius neviršytų Emitento neišplatintų obligacijų likučio.

Tuo atveju, kai Emitentas nefiksuoja Obligacijų pasirašymo sutarčių realiu laiku kompiuterinėje apskaitos sistemoje, Emitento vardu yra paskiriamas Paskirstymo koordinatorius, kuris užtikrina, kad investuotojo pasirašomų obligacijų skaičius neviršytų Emitento neišplatintų obligacijų likučio. Tokiu atveju, Emitento įgalioti asmenys prieš pasirašant Obligacijų sutartis gauna Paskirstymo koordinatoriaus atitinkamą užtikrinimą.

Paskirstymo koordinatorius užtikrina obligacijų paskirstymą šio skyriaus ir 2.4.1. skyriaus nustatyta tvarka platinimo žurnale fiksuodamas kiekvienos Obligacijų sutarties pasirašymo laiką. Vienu metu gali būti tikrai vienas įgaliotas Paskirstymo koordinatorius.

2.4.3. Apmokėjimo tvarka

Investuotojai po Obligacijų pasirašymo sutarties sudarymo už pasirašytas pagal sutartį obligacijas privalo pilnai apmokėti iki dienos, kurios kaina pasirašomos obligacijos, 16:00 valandos, sukaupiant sutartyje nurodytą bendrą obligacijų kainą sutartyje nurodytoje investuotojo sąskaitoje bei užtikrinant Platintojui galimybę šią sumą nuskaityti.

Obligacijų kaina nustatoma šio Bazinio prospekto 2.4.5 skyriuje nustatyta tvarka.

Obligacijų pasirašymo sutartis, pagal kurią obligacijos iki apmokėjimo termino nėra pilnai apmokėtos, netenka galios nepateikiant investuotojui atskiro pranešimo dėl Obligacijų pasirašymo sutarties pasibaigimo. Obligacijų pasirašymo sutarčiai netekus galios pasirašytos obligacijos pagal minėtą Obligacijų pasirašymo sutartį laikomos neišplatintomis.

Obligacijos apmokamos Galutinėse sąlygose nurodyta emisijos išleidimo valiuta.

Investuotojų permokėjimai, apmokėjimai pagal netekusią galios Obligacijų sutartį, arba gauti pavėluoti apmokėjimai neveliau kaip per 5 (penkias) Finansinių institucijų darbo dienas grąžinami investuotojams, pervedant į investuotojo nurodytą atsiskaitomąją sąskaitą permokėjimo sumą, atskaičiavus pervedimo mokesčius.

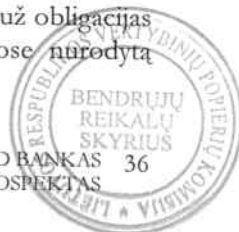
2.4.4. Nuosavybės fiksavimas

Investuotojas Obligacijų 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 Obligacijų 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 už obligacijas 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, Platinimo periodo metu, obligacijos pasirašomos už kainą, kuri priklauso nuo apmokėjimo už obligacijas dienos. Jei Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, kiekvienos platinimo dienos kaina nustatoma diskontuojant Galutinėse sąlygose nurodytą Nominalę vertę, Galutinėse sąlygose nurodytu metiniu pajamingumu, pagal formulę:

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

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 išigijimo 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 šią Programą leidžiamos obligacijos bus platinamos paties Emitento. 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 paskiriamas 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 DEPOZITORIUO 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 šią Programą, išplatrinimo 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 šią Programą leidžiamų emisijų Galutinėse sąlygose bus numatyta, ar bus kreipiamasi dėl konkrečios emisijos įtraukimo į prekybos sąrašą siekiant juos platinti 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 įsigijantys 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 biržą 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 sekantys Emitento skolos vertybiniai popieriai:

VP pavadinimas	3 metų trukmės fiksuotų palūkanų obligacijos	1 metų trukmės fiksuotų palūkanų obligacijos	1 metų trukmės fiksuotų palūkanų obligacijos	2 metų trukmės fiksuotų palūkanų obligacijos	1 metų trukmės nulinės atkarpos obligacijos	1 metų trukmės nulinės atkarpos obligacijos
Biržos pavadinimas	AB NASDAQ OMX Vilnius	AB NASDAQ OMX Vilnius	AB NASDAQ OMX Vilnius	AB NASDAQ OMX Vilnius	AB NASDAQ OMX Vilnius	AB NASDAQ OMX Vilnius
ISIN kodas	LT0000403388	LT0000401689	LT0000401747	LT0000402406	LT0000401895	LT0000401978
Emisijos bendra nominali vertė	25.000.000 litų	33.757.900 litų	4.946.100 litų	12.900.300 litų	28.652.800 litų	60.232.900 litų
Išpirkimo terminas	2009.09.26	2009.09.28	2009.10.18	2010.11.15	2010.02.24	2010.06.07

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 Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyrius periodiškai teiks pagal šią Programą leidžiamų vertybinių popierių kainas, bei vykdys jais prekybą antrinėje rinkoje.

2.6. PAPILDOMA INFORMACIJA

Ruošiant šią Programą, 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 2007 m. ir Finansinės atskaitomybės už 2008 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 šią Programą reitingai nebus suteikiami, tačiau Emitentui 2009 m. balandžio 16 d. tarptautinė reitingų agentūra „Fitch Ratings“ yra patvirtinusi ilgalaikio skolinimosi reitingą „A“, trumpalaikio skolinimosi reitingą „F1“.

2.7. SKELBIMŲ PATEIKIMO TVARKA

Informacija apie:

- Galutinių sąlygų paskelbimą;
- išankstinį vertybinių popierių emisijos išplatšinimą;
- vertybinių popierių patikėtinio pakeitimą;
- Finansinės priemonės keitimą;
- atkarpos (palūkanų) mokėjimus;
- Kredito įvyki (-ius), nurodytą (-us) konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose;
- kitus su pagal šią Programą leidžiamomis emisijomis susijusius svarbius įvykius (papildoma informacija)

bus skelbiama Platintojo tinklalapyje ir (jeigu emisija platinama Lietuvoje) Emitento tinklalapyje www.dnb nord.lt. Su pagal šią Programą leidžiamomis emisijomis susijusiais svarbiais įvykiais bus galima susipažinti bei gauti atitinkamų dokumentų kopijas Emitento Investicinės bankininkystės departamente, J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje darbo dienomis nuo 8:00 iki 16:30 (penktadieniais iki 15:00). Telefonai pasiteiravimui: (8-5) 239 3055, (8-5) 239 3516

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

Emitento nuožiūra, atsižvelgiant į obligacijų emisijos savininkų skaičių ir kitas sąlygas, investuotojai (konkrečios emisijos vertybinių popierių savininkai) apie svarbius su obligacijomis susijusius klausimus gali būti informuojami asmeniškai.



2.8. ADRESAI

EMITENTAS:

AB DnB NORD bankas
J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel: (8-5) 239 30 55, (8-5) 239 35 16
Faksas: (8-5) 213 90 57.

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

PLATINTOJAS:

AB DnB NORD bankas
Investicinės bankininkystės departamentas
J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel: (8-5) 239,30 55 (8-5) 239 35 16
Faksas: (8-5) 239 37 83.

VERTYBINIŲ POPIERIŲ PATIKĖTINIS:

Nurodomas Galutinėse sąlygose

SKAIČIAVIMO AGENTAS:

AB DnB NORD bankas
Investicinės bankininkystės departamentas
J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel: (8-5) 239 30 55, (8-5) 239 35 16
Faksas: (8-5) 239 37 83.

ATSISKAITYMŲ TARPININKAS:

AB DnB NORD bankas
Atsiskaitymų departamentas
J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel: (8-5) 239 35 64
Faksas: (8-5) 239 37 83.

DEPOZITORIUMO TARPININKAS:

AB DnB NORD bankas
Atsiskaitymų departamentas
J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel: (8-5) 239 37 71
Faksas: (8-5) 239 37 83.



3. REGISTRACIJOS DOKUMENTAS

3.1. ATESTUOTI AUDITORIAI

Pagrindiniai duomenys apie audito įmonę, atlikusią Grupės ir Banko finansinės atskaitomybės nepriklausomą auditą už 2008 metus:

Įmonės pavadinimas	Uždaroji akcinė bendrovė "Ernst & Young Baltic"
Buveinės adresas	Subačiaus g. 7, LT-01127 Vilnius
Telefono numeris	(8-5) 274 22 00
Fakso numeris	(8-5) 274 23 33
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

Pagrindiniai duomenys apie audito įmonę, atlikusią Grupės ir Banko finansinės atskaitomybės nepriklausomą auditą už 2006 ir 2007 metus:

Įmonės pavadinimas	Uždaroji akcinė bendrovė "PricewaterhouseCoopers"
Buveinės adresas	J.Jasinskio g. 16B LT – 01112 Vilnius
Telefono numeris	(8-5) 239 23 00
Fakso numeris	(8-5) 239 23 01
Teisinė forma	Uždaroji akcinė bendrovė
Registracijos data ir vieta	1993 m. gruodžio 29 d., LR Ūkio ministerijoje (Gedimino pr. 38/2, 01104 Vilnius-1)
Registracijos numeris	UĮ 93 – 369
Įmonės kodas	111473315

Duomenys apie auditorius, atlikusius Grupės ir Banko Finansinės atskaitomybės už 2006, 2007 ir 2008 metus nepriklausomą auditą:

Metai	Vardas, pavardė	Adresas	Atestato Nr.	Atestatą išdavusi organizacija
2008	Jonas Akelis	Subačiaus g. 7, LT-01127 Vilnius	000003	Lietuvos auditorių rūmai
	Ramūnas Bartašius	Subačiaus g. 7, LT-01127 Vilnius	000362	Lietuvos auditorių rūmai
2007	Natalija Mileshkina	Kosmodamianskaya nab. 52/5, 115054 Maskva, Rusijos Federacija	045569	Rusijos Federacijos Finansų ministerija
	Rimvydas Jogėla	J.Jasinskio g. 16B, LT – 01112 Vilnius	000457	Lietuvos auditorių rūmai
2006	Christopher C. Butler	J.Jasinskio g. 16B, LT – 01112 Vilnius	7986452	ICAEW*
	Jurgita Kirvaitienė	J.Jasinskio g. 16B, LT – 01112 Vilnius	000447	Lietuvos auditorių rūmai

* - Anglijos ir Velso sertifikuotų apskaitininkų institutas, angl. *Institute of Certified Accountants of England and Wales*, ICAEW.



2009 m. kovo 30 d. įvykusiame eiliniame visuotiniame Banko akcininkų susirinkime buvo nuspręsta išrinkti uždarają akcinę bendrovę „Ernst & Young Baltic“ audito įmone 2009 finansinių metų metinei finansinei atskaitomybei 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 kiekvieną ketvirtį 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 priėmimo, 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 2008 metus dalyje “Finansinių rizikų valdymas” (76- 96 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.

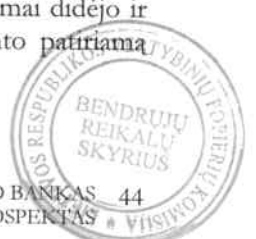
Siekiant išvengti didelės koncentracijos rizikos, vykdomas nuolatinis tiek atskirų klientų, tiek verslo sektorių rizikos monitoringas. Sprendimus dėl didelių paskolų suteikimo gali priimti tik tam kompetenciją turintis kolegialus organas. Galimą koncentraciją tam tikruose verslo sektoriuose riboja atskiriems verslo sektoriams nustatyti vidaus procentiniai bei apimties skolinimo limitai. Verslo sektoriams skolinimo limitai nustatomi remiantis vertinimu, kuris atliekamas kas metus, naudojant verslo sektorių reitingavimo modelį.

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 atliekama 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 priimtą kredito rizikos pokyčius.

Dėl dabartinių rinkos sąlygų padidėjo paskolų ir gautinų sumų negrąžinimo rizika, atitinkamai didėjo ir Emitento patiriami kredito rizikos nuostoliai. Pagrindiniai rodikliai, atspindintys Emitento patiriamą kredito riziką, pateikiami lentelėje:



	2009 m. I pusmetis	2008 m.	2008 I pusmetis	2007 m.
Paskolų dalių arba palūkanų mokėjimų, pradelstų daugiau nei 90 dienų, bei nuvertėjusių paskolų dalis nuo viso paskolų portfelio, proc.	-	4,6	-	2,3
Paskolų vertės sumažėjimo nuostoliai, tūkst. Lt	347 947	114 523	66 877	54 738
Vertės sumažėjimo nuostolių ir Grupės išduotų paskolų portfelio santykis, proc.	3,2	1,0	0,64	0,62

Kredito riziką didina ne tik Emitento klientų, kuriems išduotos paskolos, finansiniai sunkumai ir su tuo susijęs išsipareigojimų Emitentui nevykdymas, bet ir krentanti užtikrinimo priemonių, kurios galėtų būti perimtos klientų nemokumo atveju ir realizuotos, vertė. 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. 2009 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 DnB NORD grupės (DnB NORD grupė sudaro įmonės, nurodytos šio Bazinio prospekto 3.5 skyriuje) Aktyvų ir pasyvų valdymo komiteto nustatytais limitais. 2006 m. Emitentas suderino rinkos rizikos vertinimo sistemą pagal vienodus DnB NORD grupės reikalavimus.

Likvidumo rizika – tai rizika, kad Emitentas nesugebės laiku įvykdyti finansinių išsipareigojimų, 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 NORD 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 NORD grupės mastu ir ribojama grupės Aktyvų ir pasyvų komiteto nustatytais limitais.

2009 m. balandžio 16 d. įvertinusi Emitentą, tarptautinė reitingų agentūra „Fitch Ratings“ patvirtino Emitento ilgalaikio skolinimosi reitingą „A“. Jo perspektyva – neigiamą. „Fitch Ratings“ taip pat patvirtino Emitentui trumpalaikio skolinimosi reitingą „F1“ ir paramos reitingą „1“, individualų reitingą sumažino iki „D/E“.

Operacinė rizika – tai rizika patirti tiesioginius arba netiesioginius nuostolius dėl netinkamų ar neveikiančių vidaus procesų, sistemų, technologijų, darbuotojų veiksmų, išorinių veiksnių, tokių kaip nusikaltama 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 1 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 perkant, 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, 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. sistemiska operacinės rizikos apžvalga, aprašant operacinės rizikos scenarijus, sudarant operacinės rizikos žemėlapi, bei 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 - 2009 m. birželio 30 d. Emitento viešai išleistų skolos vertybinių popierių nominalių verčių suma sudarė 967.275.445 litus, iš jų obligacijų susietų su akcijomis - 756.334.245 litus. Per laikotarpį nuo 2008 m. birželio 30 d. iki 2009 m. birželio 30 d. Emitentas išleido obligacijų bendrai 202.648.162 litų nominaliai vertei, bei išpirko 403.818.176 litų nominalios vertės obligacijų.

Pagrindinė rizika susijusi su Emitento skolos vertybiniais popieriais yra ta, kad suėjus palūkanų mokėjimo arba išpirkimo terminui Emitentas nesugebėtų įvykdyti išpareigojimus 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 atsiliepti Emitento arba jo konkurentų veiklai.

Banko ir Finansinės Grupės* riziką ribojančių normatyvų vykdymas 2007-2008 m., 2009 m. I pusmetis

	Normatyvai %	2007.12.31		2008.12.31		2009.06.30**	
		Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė
Kapitalo pakankamumo rodiklis	8***	9,90	9,38	11,61	11,74	11,33	11,37
Banko likvidumo rodiklis	30	36,72	-	36,21	-	35,03	-
Atvira užsienio valiutos pozicija	25	1,28	1,68	0,74	0,74	0,76	0,76
Maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui normatyvas	25	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas
Didelių paskolų normatyvas	800	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas	vykdomas

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

**Nuo 2008 m. sausio 1 d. kapitalo pakankamumo rodiklis skaičiuojamas remiantis naujomis taisyklėmis patvirtintomis 2006 m. lapkričio 9 d. LB nutarimu Nr. 138 „Dėl kapitalo pakankamumo skaičiavimo bendrųjų nuostatų“ (su vėlesniais pakeitimais ir papildymais).

***Nuo 2008 m. rugsėjo 30 d. iki 2009 m. rugsėjo 30 d. Emitentui nustatyta vykdyti ne mažesnę kaip 10 proc. kapitalo pakankamumo normatyvo rodiklį, atsižvelgiant į 2008 m. liepos 24 d. Lietuvos banko valdybos nutarimą Nr. 114.



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	(8-5) 239 34 44
Fakso numeris	(8-5) 213 90 57
Elektroninio pašto adresas	info@dnbnord.lt
Interneto svetainės adresas	www.dnbnord.lt

Informacija apie 2008 m. ir 2009 m. pirmo pusmečio esminius įvykius yra pateikta Metiniame pranešime už 2008 metus ir Tarpiniame pranešime.

Po 2009 m. birželio 30 d. iki 2009 m. rugsėjo 8 d. įvyko tokie svarbūs įvykiai:

2009 m. liepos 1 d. Bankas pranešė, kad 2009 m. birželio 30 d. Banko rezervo kapitalas padidėjo 10 milijonų eurų (34,5 milijonais litų). Banko rezervo kapitalas buvo padidintas piniginiu didžiausio banko akcininko Bank DnB NORD A/S įnašu, skirtu toliau nuosekliai stiprinti Banko kapitalo bazę.

2009 m. liepos 10 d. pranešta, kad preliminariais duomenimis, per pirmuosius šešis 2009 m. mėnesius Bankas uždirbo 129,0 mln. litų (37,4 mln. eurų) veiklos pelno prieš mokesčius ir atidėjinius, t.y. 37,1 proc. daugiau nei pernai per tą patį laikotarpį. Bankas tęsė konservatyvų klientų rizikos vertinimą ir vien per antrąjį šių metų ketvirtį suformavo 189 mln. litų (54,7 mln. eurų) atidėjinių. Tai lėmė, kad Banko pirmojo šių metų pusmečio rezultatas - 136,4 mln. litų (39,5 mln. eurų) nuostolis.

2009 m. liepos 13 d. Bankas pranešė, kad Banko valdyba nusprendė įsteigti Banko dukterinę bendrovę. Steigiamos dukterinės bendrovės teisinė forma - uždaroji akcinė bendrovė. 100 proc. naujai steigiamos uždarnosios akcinės bendrovės „Intractus“ akcijų priklausys Bankui. Bendrovės steigimo tikslas - pasirengti efektyviam nekilnojamojo turto valdymui. Juridinių asmenų registre bendrovė buvo įregistruota 2009 m. rugpjūčio 6 d.

2009 m. liepos 23 d. Bankas pranešė, kad 2009 m. liepos 21 d. baigėsi privalomas Banko akcijų išpirkimas. Privalomo akcijų išpirkimo metu didžiausias banko akcininkas, Bank DnB NORD A/S, įsigijo 3 656 Banko paprastąsias vardines akcijas ir padidino savo turimą akcijų ir balsų skaičių banke iki 99,91 proc. Vadovaudamasis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 37 straipsnio 11 dalyje nustatyta tvarka, akcijų nepardavusiems akcininkams Bank DnB NORD A/S atliko mokėjimus į depozitinę sąskaitą ir kreipėsi į teismą su prašymu įpareigoti sąskaitų tvarkytojus padaryti įrašus vertybinių popierių sąskaitose apie akcijų nuosavybės perėjimą akcijas superkančiam akcininkui Bank DnB NORD A/S iš akcininkų, kurie privalomo akcijų išpirkimo įgyvendinimo metu akcijų nepardavė.



2009 m. rugpjūčio 20 d. Juridinių asmenų registre įregistruoti pakeisti Banko įstatai, numatantys, kad Banko įstatinis kapitalas yra 656 665 410 (šeši šimtai penkiasdešimt šeši milijonai šeši šimtai šešiasdešimt penki tūkstančiai keturi šimtai dešimt) litų ir yra padalintas į 5 710 134 (penkis milijonus septynis šimtus dešimt tūkstančių vieną šimtą trisdešimt keturias) paprastasias vardines akcijas. Vienos akcijos nominali vertė - 115 (vienas šimtas penkiolika) litų. Taip pat pakeista valdybos sprendimų priėmimo tvarka, aprašyta įstatų VIII skyriaus 8.9 punkte: sprendimas laikomas priimtu, kai už jį balsuoja daugiau kaip pusė visų išrinktų Valdybos narių. Banko įstatai pakeisti vadovaujantis 2009 m. kovo 30 d. eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu.

2009 m. rugsėjo 8 d. įvykusiame Banko stebėtojų tarybos posėdyje Banko valdybos nariu išrinktas Šarūnas Nedzinskas.

Nuo 2009 m. birželio 30 d. iki 2009 m. rugsėjo 8 d. Emitentas neviešai išplatino skolos vertybinių popierių bendrai 91.720.996 litų nominaliai vertei.

Nuo 2009 m. birželio 30 d. iki 2009 m. rugsėjo 8 d. Emitentas taip pat išpirko 2 (dvi) anksčiau išleistas neviešai siūlytas nulinės atkarpos obligacijų emisijas – 41.234.600 litų nominaliai vertei, bei 2008 m. liepos mėn. viešai siūlytą 1 metų fiksuotų palūkanų (6,60%) obligacijų emisiją 35.835.800 litų nominaliai vertei. Bendra per laikotarpį nuo 2008 m. birželio 30 d. iki 2009 m. rugsėjo 8 d. dienos išpirktų obligacijų nominali vertė sudarė 77.070.400 litų.

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.dnbndord.lt ir Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje www.crib.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 2009 m. birželio 30 dienai pateikiama Tarpinio pranešimo 11 dalyje „Informacija apie veiklos rezultatus“ ir 2008 m. gruodžio 31 dienai - Metinio pranešimo už 2008 metus 11 dalyje „Informacija apie veiklos rezultatus“.

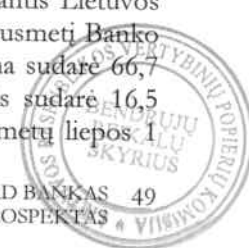
3.4.2. Pagrindinės rinkos

Emitentas teikia investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje bei Latvijos Respublikoje, o taip pat turi teisę teikti investicines paslaugas Estijos Respublikoje.

2009 pirmo pusmečio pabaigoje Lietuvoje veikė 9 komerciniai bankai ir 13 užsienio bankų padalinių: 8 filialai (skyriai) ir 5 užsienio bankų atstovybės. Du Lietuvos bankai yra įsteigę 7 atstovybes užsienio valstybėse. Lietuvoje taip pat veikė 67 kredito unijos ir Lietuvos centrinė kredito unija. Visi šie ūkio subjektai tiesiogiai konkuruoja su Emitentu.

Bankų veikla

Veikiančių šalies bankų aktyvai, Bankų pateiktų 2009 metų liepos 1 dienos finansinių ataskaitų duomenimis, sudarė 85,9 mlrd. Lt ir per 2009 pirmą pusmetį sumažėjo 4,3 proc. Remiantis Lietuvos Bankų asociacijos duomenimis, Banko aktyvų rinkos dalis sudaro 14,7 proc. Per pirmą pusmetį Banko rinkos dalis paaugo 0,07 procentiniais punktais. Klientams suteiktos paskolos, kurių suma sudarė 66,7 mlrd. Lt, sumažėjo 4,7 mlrd. Lt, arba 6,6 proc. Emitento suteiktų paskolų rinkos dalis sudarė 16,5 procentų ir išliko stabili, lyginant su šių metų pradžia. Bankuose laikomi indėliai 2009 metų liepos 1



dieną sudarė 38,3 mlrd. Lt – per pusmetį suma išaugo 0,08 mlrd. Lt, arba 0,2 proc., Banko indėlių rinkos dalis 2009 metų liepos 1 dieną siekė 9,9 procentų ir nuo metų pradžios paaugo 0,16 procentinių punktų.

Bankų sistemos kai kurių turto ir įsipareigojimų straipsnių dinamika

mln. Lt

Eil. Nr.	Balansinės ataskaitos straipsnio pavadinimas	Suma 2008 07 01	Suma 2009 01 01	Suma 2009 07 01	Pasikeitimas per I pusmetį proc.
1	Turtas (aktyvai)	86 360,2	89 749,2	85 877,2	-4,3
2	Skolos vertybiniai popieriai	7 092,1	5 971,5	6 902,9	15,6
3	Klientams suteiktos paskolos	67 292,1	71 440,9	66 706,3	-6,6
3.1	Iš jų – privatioms įmonėms	35 287,1	37 342,6	34 575,3	-7,4
3.2	Iš jų – finansų institucijoms	3 844,6	3 890,5	2 481,6	-36,2
3.3	Iš jų – fiziniams asmenims	26 814,2	28 601,6	27 733,8	-3,0
3.3.1	Iš jų – būsto paskolos	19 034,8	20 772,4	20 554,0	-1,1
4	Paskolų vertės sumažėjimas	489,0	870,9	2 034,1	133,6
4.1	Paskolų vertės sumažėjimas/suteiktos paskolos, proc.	0,7	1,2	3,0	-
5	Indėliai ir akredityvai	40 606,1	38 231,3	38 315,6	0,2
6	Akcinių nuosavybė	6 587,7	6 778,9	6 251,9	-7,8
7	Einamųjų metų pelnas	649,0	867,3	-628,2	-

Pristabdžius klientų kreditavimą, grįžtančias lėšas bankai daugiausiai nukreipė didinti vertybinių popierių portfelį ar į patronuojančias kredito institucijas. Per pirmąjį pusmetį paskolų dalis turte sumažėjo 1,9 proc. punkto iki 77,7 proc., o vertybinių popierių dalis išaugo 1,5 proc. punkto iki 8,6 proc.

2009 metais toliau mažėjant bankinės sistemos veiklos apimtims, mažėjo ir įsiskolinimo bankams (taip pat ir patronuojantiems) lyginamasis svoris, o augo indėlių lyginamasis svoris visose rinkos dalyse.

Bendras įsiskolinimas patronuojantiems bankams ar kitiems tai pačiai kontroliuojančio banko grupei priklausančioms bankams (įskaitant ir subordinuotas paskolas) 2009 metų liepos 1 dieną sudarė 36,2 mlrd. Lt, arba 45,4 proc. visų įsipareigojimų.

Nuo metų pradžios bankuose laikomų indėlių litais apimtys sumažėjo 2,2 mlrd. Lt, o valiuta išaugo 2,3 mlrd. Lt.

Bankų paskolų portfelis

Kaip jau minėta, 2009 metų pirmą pusmetį paskolų portfelis sumažėjo 4,7 mlrd. Lt (6,6 proc.), Banko paskolų rinkos dalis išaugo 0,09 procentiniais punktais. Paskolų portfelio sumažėjimui reikšmingos įtakos turėjo šių metų antrąjį ketvirtį 0,8 mlrd. Lt padidėję bankų specialieji atidėjimai.

Metinis paskolų portfelio pokyčio tempas 2009 pirmąjį pusmetį tapo neigiamu – bankų sistemos paskolų portfelis 2009 metų liepos 1 dieną buvo 0,6 mlrd. (0,9 proc.) mažesnis nei prieš metus. Palūkanos už paskolas litais išlieka žymiai didesnės už paskolų eurus palūkanas, paskolų litais dalis paskolų portfelyje sumažėjo ir 2009 metų liepos 1 dieną sudarė 31,4 proc. paskolų portfelio.

2009 metų pirmą pusmetį paskolų portfelio kokybės rodikliai pablogėjo. Specialiųjų atidėjinių santykis su paskolų portfeliu padidėjo (2009 1 ketv.: 0,51 proc. 2009 2 ketv.: 1,25 proc. punkto) ir 2009 metų liepos 1 dieną sudarė 2,96 proc. Atidėjiniai vartojamosioms paskoloms 2009 metų liepos 1 dieną sudarė 5,47 proc. šių paskolų portfelio.

Daugiau kaip 60 dienų pradelstų paskolų santykis su paskolų portfeliu per 2009 metų pirmą pusmetį padidėjo 2,44 proc. punkto ir 2009 metų liepos 1 dieną sudarė 3,58 proc.



Paskolų rizikos duomenų bazės duomenimis, per 2009 metų pirmąjį pusmetį bankrutavusių ar restruktūrizuojamų įmonių išipareigojimai bankams 2009 metų liepos pradžioje sudarė apie 1 mlrd. Lt

2009 metų liepos 1 dienos duomenimis, bankai, nepažeisdami kapitalo pakankamumo normatyvo, yra pajėgūs absorbuoti 2,9 mlrd. Lt kredito rizikos nuostolių, taigi galėtų esamus specialiuosius atidėjinius padidinti maždaug 2,5 karto.

Veiklos riziką ribojančių normatyvų vykdymas

2009 metų antrąjį ketvirtį bankų sistemos likvidumo rodiklis padidėjo 0,67 proc. punkto ir siekė 43,09 proc. (nuo 2009 metų pradžios padidėjo 4,07 proc. punkto).

2009 metų liepos 1 dienos duomenimis, 85,2 proc. bankų sistemos turto valdė bankai, turintys patronuojančias institucijas.

Bankų sistemos kapitalo pakankamumo rodiklis nuo 2009 metų pradžios išaugo 0,8 proc. punktais ir 2009 metų liepos 1 dieną sudarė 13,7 proc.

Visi bankai vykdė Lietuvos banko nustatytus veiklos riziką ribojančius normatyvus.

Akcininkų nuosavybė

Bankų (be užsienio bankų skyrių) akcininkų nuosavybė 2009 metų pirmąjį pusmetį sumažėjo 5,6 proc., ir 2009 metų liepos 1 dieną sudarė 6 420 mln. Lt. Nuosavybės mažėjimui didžiausios įtakos turėjo bankų per antrąjį 2009 metų ketvirtį patirtas 476 mln. Lt nuostolis.

Lietuvos bankų sistemoje, kaip ir ankstesniais laikotarpiais, dominavo skandinaviškas kapitalas. Nerezidentų valdoma įstatinio kapitalo dalis 2009 metų liepos 1 dieną sudarė 84,5 proc. įstatinio kapitalo.

Pelningumas ir veiklos efektyvumas

Bankų pateiktų finansinių ataskaitų duomenimis, 2009 metų pirmąjį pusmetį šalies bankinė sistema dirbo nuostolingai – bendras šalies bankų nuostolis pasiekė 628,2 mln. Lt. Praėjusiais metais per atitinkamą laikotarpį šalies bankai buvo uždirbę 649 mln. Lt pelno. Pelningai dirbti 2009 metų pirmąjį pusmetį pavyko tik 3 bankams ir 2 užsienių bankų skyriams, o 6 bankai ir 6 užsienio bankų skyriai dirbo nuostolingai.

Pagrindinis veiksnys, lėmęs tokius bankų rezultatus, yra blogėjanti bankų paskolų portfelio kokybė, mažėjančios grynosios palūkanų pajamos ir grynosios paslaugų ir komisinių pajamos.

2009 pirmąjį pusmetį bankai uždirbo 22,2 proc. mažiau grynujų palūkanų pajamų, palyginti su 2008 metų atitinkamu laikotarpiu, kurį lėmė pradėjęs mažėti paskolų portfelis bei sumažėjusi realioji palūkanų marža. Dėl bendro ekonomikos aktyvumo sumažėjimo ir dėl to mažėjančios bankinių paslaugų paklausos, grynujų paslaugų ir komisinių pajamų bankai gavo 4,4 proc. mažiau palyginti su praėjusių metų atitinkamu laikotarpiu. Taip pat bankai 2009 pirmą pusmetį gavo mažesnes pajamas iš dukterinių bendrovių. Siekdami kompensuoti mažėjančias veiklos pajamas, beveik visi bankai šiais metais pradėjo mažinti operacines išlaidas. Šių metų pirmąjį pusmetį, palyginti su praėjusių metų pirmuoju pusmečiu, bankų operacinės išlaidos sumažėjo 12,6 proc.

Dėl nuostolingos veiklos šiais metais, bankinės sistemos turto gražos ir nuosavybės gražos rodikliai 2009 metų liepos 1 dienos duomenimis buvo neigiami: turto gražos rodiklis siekė -1,43 proc., nuosavybės gražos rodiklis buvo -13,7 proc.



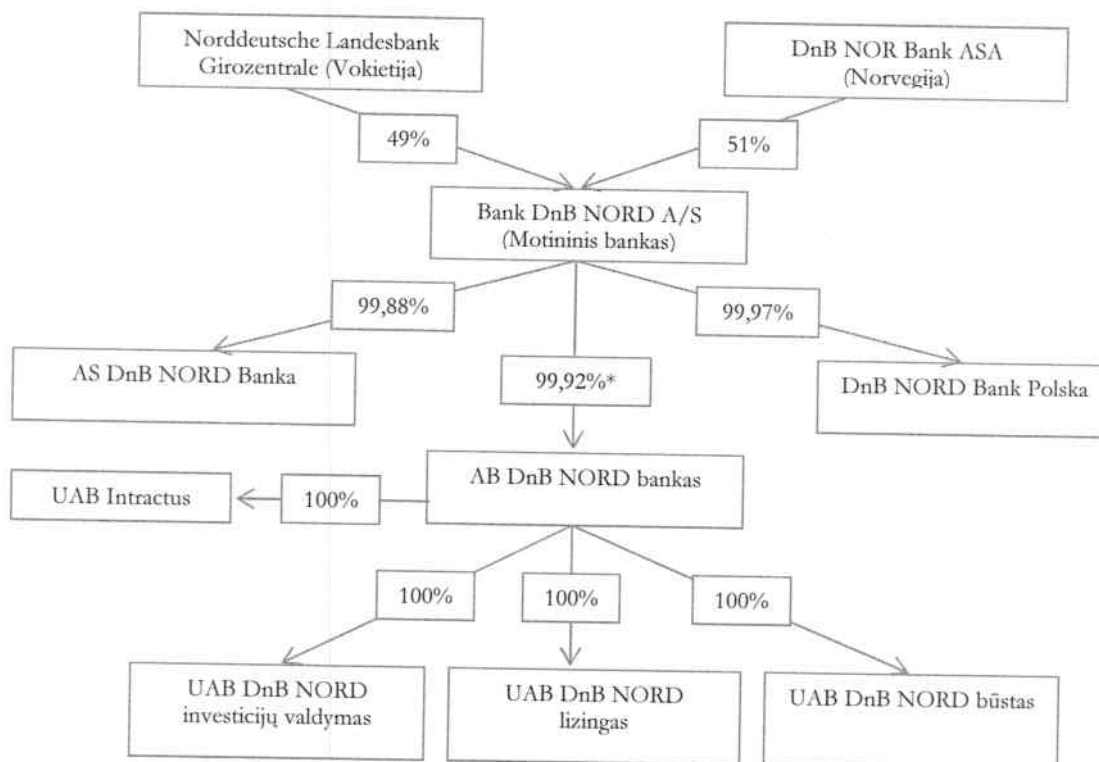
3.5. ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA

Emitentas priklauso Danijoje įregistruoto Bank DnB NORD A/S grupei (Baziniame prospekte vadinama „DnB NORD grupė“).

DnB NORD grupė buvo suformuota vykdant 2005 m. birželio mėn. sutartį tarp tuo metu didžiausio Emitento akcininko NORD/LB, valdžiusio 93.11 proc. Emitento įstatinio kapitalo, ir didžiausios Norvegijos finansinių paslaugų grupės DnB NOR Bank ASA. Motininio banko kapitalas yra suformuotas iš NORD/LB infrastruktūros ir klientų Lenkijoje, Latvijoje, Lietuvoje, Estijoje, Suomijoje bei Danijoje bei piniginio DnB NOR Bank ASA įnašo. Po kapitalo suformavimo NORD/LB dalis motininiam banke sudaro 49%, DnB NOR Bank ASA – 51% įstatinio kapitalo ir balsų visuotiniame akcininkų susirinkime.

Emitentui Lietuvos Respublikoje 2009 m. birželio 30 d. priklausė 3 dukterinės bendrovės: UAB DnB NORD investicijų valdymas, užsiimantis investicinių ir pensijų fondų valdymu, UAB DnB NORD lizingas, finansuojanti transporto priemonių, įrangos ir nekilnojamojo turto įsigijimą, bei turinti atstovybę Kaliningrado srityje, Rusijos Federacijoje, bei UAB DnB NORD būstas, užsiimantis tarpininkavimu nekilnojamojo turto rinkoje (Baziniame prospekte visos 4 bendrovės vadinamos „Grupė“). 2009 m. rugpjūčio 6 d. Juridinių asmenų registre buvo įregistruota ketvirta Banko dukterinė bendrovė – UAB Intractus, kurios steigimo tikslas – pasirengti efektyviam nekilnojamojo turto valdymui. Visose bendrovėse Emitentas valdo 100 % akcijų. Išsamesnė informacija apie UAB DnB NORD investicijų valdymas, UAB DnB NORD lizingas ir UAB DnB NORD būstas pateikta Metinio pranešimo už 2008 metus 12 skyriuje.

DnB NORD grupės ir Grupės organizacinės struktūros schema



* 2009 m. rugpjūčio 25 d. duomenys.

3.6. INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS



Vertinant Lietuvos bankų sistemos finansinius rezultatus, per 2008 m. bendras sektoriaus turtas ūgtelėjo 10,8 proc., akcininkų nuosavybė – 14,5 proc., tačiau pirmąjį 2009 m. pusmetį tendencijos pasikeitė: aktyvai ir akcininkų nuosavybė smuko, atitinkamai, 4,3 proc. ir 7,8 proc., palyginti su metų pradžia. Kredito įstaigų sistema pirmuosius tris pernai metų ketvirčius veikė pelningai, tačiau jau ketvirtąjį ketvirtį patyrė nuostolį, tad bendras metų rezultatas siekė 867,3 mln. litų – ketvirtadaliu mažiau nei 2007 m. Pirmąjį šių metų pusmetį šalies kredito įstaigos taip pat dirbo nuostolingai (-628,2 mln. litų). Tokius Lietuvos bankų sistemos rodiklius lėmė blogėjantys makroekonominiai rodikliai, stringantys atsiskaitymai, įmonių bankrotai. Prastėjančios verslo perspektyvos beveik visuose ekonomikos segmentuose didina bankų kreditavimo riziką ir verčia juos laikytis konservatyvesnės strategijos bei draustis vis ženklesniais atidėjimais. Specialiųjų atidėjinių santykis su paskolų portfeliu padidėjo 1,25 proc. punkto ir 2009 metų liepos 1 dieną sudarė 2,96 proc.

Pradelstų paskolų mokėjimų statistika taip pat ženkliai pablogėjo. Daugiau kaip 60 dienų mokėti vėluojančių klientų išipareigojimų santykis su paskolų portfeliu padidėjo nuo 1,14 proc. 2008 m. pabaigoje iki 3,58 proc. šių metų liepos 1 d.

Išaugę skolinimosi kaštai, konservatyvi bankų rizikos valdymo strategija ir mažesni klientų pajėgumai prisiūti finansinius išipareigojimus lėmė ženklų kreditavimo aktyvumo smukimą. Nuo 2008 m. gruodžio paskolų sandorių rodikliai yra neigiami, tai reiškia, kad per mėnesį kreditų yra grąžinta daugiau, nei išduota. 2009 m. liepos 1 d. paskolų portfelio metinis pokytis buvo neigiamas (-0,9 proc.), o palyginti su metų pradžia, paskolos susitraukė 6,6 proc. (paskolų įmonėms segmentas smuko 7,4 proc., o namų ūkiams – 3 proc.).

3.7. PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS

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

3.8. ADMINISTRAVIMO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI

Emitento stebėtojų tarybą sudaro 8 nariai, renkami 4 metų laikotarpiui:

<i>Vardas, pavardė</i>	<i>Pareigos Emitento įmonėje</i>	<i>Darbovietės adresas</i>	<i>Pagrindinė veikla už Emitento ribų</i>	<i>Kadencijos pradžia</i>	<i>Kadencijos pabaiga</i>
Thomas Stephan Buerkle	Tarybos pirmininkas	Amerikakaj, Dampfærgejev 28, Kopenhaga, Danija	Bank DnB NORD/AS, Vyriausiasis vykdytysis pareigūnas	2009-03-16	2010-03-23
Juergen Machalett	Tarybos narys	Friedrichswall 10 D-30159 Hanoveris Vokietija	Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Verslo bankininkystės vadovas ir vykdytysis vice-prezidentas	2009-05-14	2010-03-23
Viktoras Valentukevičius	Tarybos narys	AB Lietuvos dujos, Aguonų g.24, Vilnius	AB Lietuvos dujos, generalinis direktorius	2006-03-23	2010-03-23
Antanas Juozas Zabulis	Tarybos narys	UAB Omnitel, Vytenio 18, Vilnius	UAB Omnitel, prezidentas	2006-03-23	2010-03-23
Torstein Hagen	Tarybos narys, tarybos pirmininko pavaduotojas (nuo 2009-05-26)	Amerikakaj, Dampfærgejev 28, Kopenhaga, Danija	Bank DnB NORD/AS, Vyriausiasis kreditų pareigūnas	2006-05-12	2010-03-23



Andreas Fichelscher	Tarybos narys	Friedrichswall 10 D-30159 Hanoveris Vokietija	Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Organizacinės ir IT tarnybos vadovas	2009-05-13	2010-03-23
Jarle Mortensen	Tarybos narys	DnB NOR Bank ASA, Postbanken, 0021 Oslas, Norvegija	DnB NOR Bank ASA Vykdantysis vice- prezidentas	2007-05-24	2010-03-23
Tony Samuelsen	Tarybos narys	DnB NOR Bank ASA, NO-0021 Oslas, Norvegija	DnB NOR pagrindinė buveinė Prezidento pavadootojas	2008-05-22	2010-03-23

Emitento valdybą sudaro 6 nariai, renkami 4 metų laikotarpiui:

<i>Vardas, pavardė</i>	<i>Pareigos Emitento įmonėje</i>	<i>Darbovietės adresas</i>	<i>Pagrindinė veikla už Emitento ribų</i>	<i>Kadencijos pradžia</i>	<i>Kadencijos pabaiga</i>
Werner Heinz Schilli	Valdybos pirmininkas- prezidentas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2006-03-23	2010-03-23
Dr. Vygintas Bubnys	Valdybos pirmininko pavadootojas – prezidento pavadootojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2006-03-23	2010-03-23
Gundars Andžans	Valdybos narys – prezidento pavadootojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	DnB NORD Banka (Latvija), valdybos narys	2006-03-23	2010-03-23
Fredrik Johannes Borch	Valdybos narys – prezidento pavadootojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2009-03-23	2010-03-23
Jekaterina Titarenko	Valdybos narė – prezidento pavadootoja	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2007-01-01	2010-03-23
Šarūnas Nedzinskas*	Valdybos narys – prezidento pavadootojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2009-09-08	2010-03-23

* Atsižvelgiant į valdybos nario ir prezidento pavadootojo Sigito Žutauto atsistatydinimą iš užimamų pareigų 2009 m. birželio 12 d., 2009 m. rugsėjo 8 d. įvykusiame Emitento stebėtojų tarybos posėdyje Emitento valdybos nariu išrinktas Šarūnas Nedzinskas. Šarūnas Nedzinskas buvo paskirtas Banko prezidento pavadootoju nuo 2009 m. rugsėjo 9 d.

Emitento administracijos vadovai yra:

<i>Vardas, pavardė</i>	<i>Pareigos Emitento įmonėje</i>	<i>Darbovietės adresas</i>	<i>Pagrindinė veikla už Emitento ribų</i>
Werner Heinz Schilli	Prezidentas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Dr. Vygintas Bubnys	Prezidento pavadootojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Fredrik Johannes Borch	Prezidento pavadootojas nuo 2009-03-23	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga



Jekaterina Titarenko	Prezidento pavaduotoja nuo 2007-01-01	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Gundars Andžans	Prezidento pavaduotojas nuo 2008-08-01	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	DnB NORD Banka (Latvija), valdybos narys
Šarūnas Nedzinskas	Prezidento pavaduotojas nuo 2009-09-09	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Jurgita Šaučiūnienė	Vyriausioji finansininkė–Apskaitos departamento vadovė	J. Basanavičiaus g. 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

Akcininkai, 2009 m. birželio 30 d. turintys daugiau kaip 5 procentus įregistruoto 590 998 800 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
Bank DnB NORD A/S	Dampfaergevej 28, 2100 Copenhagen O	bankas	28691947	5,133,626	99,89	99,89

Akcininkai, 2009 m. rugpjūčio 25 d. turintys daugiau kaip 5 procentus 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
Bank DnB NORD A/S	Dampfaergevej 28, 2100 Copenhagen O	bankas	28691947	5,705,763	99,92	99,92

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.

Informacija apie įvykusį pirvalomąjį Banko akcijų išpirkimą pateikiama šio Bazinio prospekto 47 psl.



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 2007 m. ir Finansinė atskaitomybė už 2008 m. yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (IFAS) ir audituotos auditorių bei patvirtintos visuotiniuose akcininkų susirinkimuose.

Išsamūs finansinių ataskaitų paaiškinimai yra pateikti atskiruose dokumentuose – Finansinėje atskaitomybėje už 2008 m. ir Finansinėje atskaitomybėje už 2007 m., kurios yra inkorporuotos į šį Bazinį prospektą nuorodos būdu ir kurios yra neatsiejama šio Bazinio prospekto dalis. Su Finansine atskaitomybe už 2008 m. ir Finansine atskaitomybe už 2007 m. susipažinti ir gauti jų nemokamas kopijas galima Banko Investicinės bankininkystės departamente, J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje, darbo dienomis nuo 8:00 iki 16:30 (penktadieniais iki 16:30), Banko tinklalapyje www.dnb-nord.lt bei Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės interneto tinklalapyje (www.crib.lt). Telefonai pasiteiravimui: (8-5) 239 3055, (8-5) 239 3516.

Grupės ir Banko balansinė ataskaita, tūkst. Lt

	Grupė		Bankas	
	2008 m. gruodžio 31 d.	2007 m. gruodžio 31 d.	2008 m. gruodžio 31 d.	2007 m. gruodžio 31 d.
TURTAS				
Pinigai ir lėšos centriniuose bankuose	484 359	475 595	484 355	475 592
Gautinos sumos iš bankų	203 480	327 329	202 434	327 328
Prekybiniai vertybiniai popieriai	58 807	3 214	58 807	3 214
Tikraja verte vertinami skolos vertybiniai popieriai	295 944	-	295 944	-
Išvestinės finansinės priemonės	40 696	98 821	40 696	98 821
Vertybiniai popieriai skirti parduoti	609 034	727 073	606 270	725 863
Paskolos ir gautinos sumos iš klientų	11 179 610	8 810 217	11 260 940	8 869 160
Finansinės nuomos (lizingo) gautinos sumos	901 735	754 338	-	-
Investicijos į dukterines bendroves	-	-	8 900	7 200
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	136 683	129 922	120 519	109 234
Nematerialusis turtas	7 977	8 932	7 415	8 202
Atidėtų mokesčių turtas	2 872	780	2 235	212
Kitas turtas	36 453	76 985	12 998	6 643
Iš viso turto	13 957 650	11 413 206	13 101 513	10 631 469
ĮSIPAREIGOJIMAI				
Įsiskolinimai bankams	7 498 090	4 943 502	6 606 993	4 172 686
Išvestinės finansinės priemonės	50 221	11 736	50 221	11 736
Įsiskolinimai klientams	3 821 532	4 249 598	3 858 697	4 264 038
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	1 179 048	1 116 124	1 179 048	1 116 124
Pelno mokesčio įsipareigojimas	9 634	17 798	9 349	17 795
Subordinuotos paskolos	405 387	263 570	405 387	263 570
Kiti įsipareigojimai	50 384	78 242	47 529	53 692
Iš viso įsipareigojimų	13 014 296	10 680 570	12 157 224	9 899 641
AKCININKŲ NUOSAVYBĖ				
Akcinis kapitalas	868 217	569 439	868 217	569 439
Nepaskirstytas rezultatas	69 988	161 166	70 737	160 517
Rezervai	5 149	2 031	5 335	1 872
Iš viso akcininkų nuosavybės	943 354	732 636	944 289	731 828
Iš viso įsipareigojimų ir akcininkų nuosavybės	13 957 650	11 413 206	13 101 513	10 631 469

Pastaba

Konsoliduota pilno konsolidavimo metodu:

UAB „DnB NORD lizingas“ – 2007.12.31, 2008.12.31 dienai.

UAB „DnB NORD investicijų valdymas“ – 2007.12.31, 2008.12.31 dienai.

UAB „DnB NORD būstas“ – 2007.12.31, 2008.12.31 dienai.



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

	Grupė		Bankas	
	2008 m.	2007 m.	2008 m.	2007 m.
Palūkanų pajamos	817 257	529 911	759 284	494 605
Palūkanų išlaidos	(508 710)	(287 684)	(465 249)	(262 761)
Grynosios palūkanų pajamos	308 547	242 227	294 035	231 844
Paslaugų ir komisinių pajamos	85 974	74 246	81 975	70 630
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(17 454)	(15 226)	(17 275)	(14 895)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	377 067	301 247	358 735	287 579
Grynasis pelnas (nuostolis) iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis	(2 922)	7 029	(2 454)	8 295
Grynasis rezultatas iš operacijų užsienio valiuta	9 953	16 335	9 190	16 456
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	(99 894)	(20 139)	(95 152)	(19 072)
Kitos pajamos	7 267	6 306	6 642	5 783
Personalo išlaidos	(97 923)	(89 697)	(92 248)	(85 604)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(19 122)	(16 307)	(14 227)	(12 159)
Kitos administracinės išlaidos	(91 564)	(73 736)	(86 660)	(69 711)
Pelnas prieš apmokestinimą	82 862	131 038	83 826	131 567
Pelno mokestis	(13 455)	(24 121)	(13 089)	(23 683)
Grynasis pelnas	69 407	106 917	70 737	107 884
Priskirtinas :				
Patronuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	69 407	106 917	70 737	107 884
Pelnas, tenkantis vienai akcijai (Lt)				
- akcijai	17,86	35,93		
- vienai akcijai kartu su potencialiomis akcijomis	17,86	35,93		

Pastaba

Konsoliduota pilno konsolidavimo metodu:

UAB "DnB NORD lizingas" – 2007.12.31, 2008.12.31 dienai.

UAB "DnB NORD investicijų valdymas" – 2007.12.31, 2008.12.31 dienai.

UAB „DnB NORD būstas“ – 2007.12.31, 2008.12.31 dienai.



Grupės ir Banko pinigų srautų ataskaita, tūkst. Lt

Įprasta veikla	Grupė		Bankas	
	2008 m.	2007 m.	2008 m.	2007 m.
Palūkanų įplaukos	735 248	483 847	678 097	451 221
Palūkanų mokėjimai	(441 827)	(206 558)	(397 894)	(190 731)
Susigražintos anksčiau nurašytos paskolos	3 277	4 050	3 277	4 050
Įplaukos iš prekybinių valiutos operacijų	17 740	8 618	17 740	8 739
Grynosios įplaukos iš operacijų vertybiniais popieriais	7 202	7 214	7 183	7 170
Paslaugų ir komisinių įplaukos	85 974	75 679	81 977	72 063
Paslaugų ir komisinių mokėjimai	(17 454)	(16 659)	(17 275)	(16 328)
Atlyginimai ir susiję mokėjimai	(111 387)	(68 491)	(105 712)	(64 594)
Kiti mokėjimai	(84 297)	(70 940)	(80 018)	(67 242)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš turto bei išipareigojimų pasikeitimą	194 476	216 760	187 375	204 348
Turto (padidėjimas) sumažėjimas:				
Paskolų kredito ir finansų institucijoms (padidėjimas) sumažėjimas	217 974	(222 618)	196 679	27 988
Suteiktų paskolų (padidėjimas)	(2 475 206)	(2 867 744)	(2 475 083)	(2 867 867)
Prekybinių vertybinių popierių įsigijimas	(185 073)	(25 632)	(185 073)	(25 632)
Prekybinių vertybinių popierių pardavimas	127 741	46 513	127 741	46 513
Kito turto (padidėjimas) sumažėjimas	(143 870)	(307 016)	(7 635)	(6 102)
Turto pasikeitimas	(2 458 434)	(3 376 497)	(2 343 371)	(2 825 100)
Išipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas):				
Išipareigojimų kredito ir finansų institucijoms padidėjimas	2 421 014	1 052 938	2 443 255	1 064 040
Indėlių padidėjimas (sumažėjimas)	(423 502)	1 122 263	(423 113)	1 122 272
Kitų išipareigojimų (sumažėjimas)	(10 656)	(16 331)	(938)	(23 208)
Išipareigojimų pasikeitimas	1 986 856	2 158 870	2 019 204	2 163 104
Sumokėtas pelno mokestis	(22 441)	(10 348)	(21 991)	(9 433)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	(299 543)	(1 011 215)	(158 783)	(467 081)
Investicinė veikla				
Nematerialiojo, nekilnojamo turto, įrengimų įsigijimas	(16 983)	(41 288)	(12 933)	(25 854)
Nematerialiojo, nekilnojamo turto, įrengimų pardavimas	6 594	3 814	960	1 039
Skirtų parduoti vertybinių popierių įsigijimas	(13 498)	(309 393)	(10 423)	(303 342)
Skirtų parduoti vertybinių popierių pardavimas	123 876	120 349	122 876	109 678
Tikrąja verte vertinamų vertybinių popierių įsigijimas	(292 121)	-	(292 121)	-
Tikrąja verte vertinamų vertybinių popierių pardavimas	2 942	-	2 942	-
Gauti dividendai	6	3	493	1 313
Gautos palūkanos	34 688	24 427	34 631	24 392
Investicijos į dukterines bedroves (įsigijimai)	-	-	(20 071)	(1 000)
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	(154 496)	(202 088)	(173 646)	(193 774)
Finansinė veikla				
Nuosavų skolos vertybinių popierių išpirkimas	(1 319 257)	(968 509)	(1 319 257)	(968 509)
Nuosavų skolos vertybinių popierių išleidimas	1 438 855	1 457 633	1 438 855	1 457 633
Akcinio kapitalo padidėjimas	146 267	164 903	146 267	164 903
Gautos subordinuotos paskolos	141 565	63 876	141 565	63 876
Sumokėtos palūkanos	(57 612)	(35 781)	(57 612)	(35 781)
Gautos paskolos	224 432	552 448	-	-
Gražintos paskolos	(103 584)	-	-	-
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	470 666	1 234 570	349 818	682 122
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas	16 627	21 267	17 389	21 267
Grynojo valiutų kursų pasikeitimo įtaka	358	7 690	(405)	7 690
P pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	534 972	506 015	534 969	506 012
P pinigai ir pinigų ekvivalentai gruodžio 31 d.	551 957	534 972	551 953	534 969



Grupės akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt.

	Iregistruotas kapitalas	Emisinis skirtumas	Finansinio turto perkai- nojimo rezervas	Priva- lomas rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytas rezultatas	Iš viso
2006 m. gruodžio 31 d.	311 736	92 800	(277)	3 875	907	57 374	466 415
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	(5 599)	-	-	-	(5 599)
Pervedimai į nepaskirstytą rezultatą	-	-	-	-	(44)	44	-
Iš viso tiesiogiai nuosavybėje pripažintos pajamos ir išlaidos			(5 599)		(44)	44	(5 599)
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	-	106 917	106 917
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	(5 599)	-	(44)	106 961	101 318
Akcinio kapitalo padidinimas (iš papildomų akcininkų įnašų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	51 956	112 947	-	-	-	-	164 903
Pervedimai į privalomą rezervą	-	-	-	3 169	-	(3 169)	-
2007 m. gruodžio 31 d.	363 692	205 747	(5 876)	7 044	863	161 166	732 636
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	(4 956)	-	-	-	(4 956)
Pervedimai į nepaskirstytą rezultatą	-	-	-	-	(21)	21	-
Iš viso tiesiogiai nuosavybėje pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	(4 956)	-	(21)	21	(4 956)
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	-	69 407	69 407
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	(4 956)	-	(21)	69 428	64 451
Akcinio kapitalo padidinimas (iš Banko lėšų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	181 846	(29 335)	-	-	-	(152 511)	-
Akcinio kapitalo padidinimas (iš papildomų akcininkų įnašų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	45 461	100 806	-	-	-	-	146 267
Pervedimai į privalomą rezervą	-	-	-	8 095	-	(8 095)	-
2008 m. gruodžio 31 d.	590 999	277 218	(10 832)	15 139	842	69 988	943 354



Banko akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt

	Įregistruo- tas kapitalas	Emisinis skirtumas	Finansinio turto perkai- nojimo rezervas	Priva- lomas rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytas rezultatas	Iš viso
2006 m. gruodžio 31 d.	311 736	92 800	(287)	3 749	907	55 689	464 594
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	(5 553)	-	-	-	(5 553)
Pervedimai į nepaskirstytą rezultatą	-	-	-	-	(44)	44	-
Iš viso tiesiogiai nuosavybėje pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	(5 553)	-	(44)	44	(5 553)
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	-	107 884	107 884
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	(5 553)	-	(44)	107 928	102 331
Akcinio kapitalo padidinimas (iš papildomų akcininkų įnašų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	51 956	112 947	-	-	-	-	164 903
Pervedimai į privalomą rezervą	-	-	-	3 100	-	(3 100)	-
2007m. gruodžio 31 d.	363 692	205 747	(5 840)	6 849	863	160 517	731 828
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	(4 543)	-	-	-	(4 543)
Pervedimai į nepaskirstytą rezultatą	-	-	-	-	(21)	21	-
Iš viso tiesiogiai nuosavybėje pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	(4 543)	-	(21)	21	(4 543)
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	-	70 737	70 737
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	(4 543)	-	(21)	70 758	66 194
Akcinio kapitalo padidinimas (iš Banko lėšų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	181 846	(29 335)	-	-	-	(152 511)	-
Akcinio kapitalo padidinimas (iš papildomų akcininkų įnašų išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	45 461	100 806	-	-	-	-	146 267
Pervedimai į privalomą rezervą	-	-	-	8 027	-	(8 027)	-
2008 m. gruodžio 31 d.	590 999	277 218	(10 383)	14 876	842	70 737	944 289

3.10.2. Paskutinės finansinės informacijos senumas

Paskutinė audituota finansinė informacija yra parengta 2008 m. gruodžio 31 dienai. Paskutinė tarpinė finansinė informacija parengta 2009 m. birželio 30 dienai.

3.10.3. Tarpinė finansinė informacija

Emitentas kiekvieną ketvirtį skelbia tarpinę finansinę informaciją, parengtą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (IFAS). Šiame Baziniame prospekte publikuojama 2009 m. pirmų šešių mėnesių tarpinė konsoliduota finansinė atskaitomybė yra neaudituota.



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

	Grupė		Bankas	
	2009 m. birželio 30 d.	2008 m. gruodžio 31 d.	2009 m. birželio 30 d.	2008 m. gruodžio 31 d.
TURTAS				
Pinigai ir lėšos centriniuose bankuose	418 090	484 359	418 088	484 355
Gautinos sumos iš bankų	411 560	203 480	411 560	202 434
Prekybiniai vertybiniai popieriai	39 434	58 807	39 434	58 807
Tikraja verte vertinami skolos vertybiniai popieriai	229 695	295 944	229 695	295 944
Išvestinės finansinės priemonės	62 684	40 696	62 684	40 696
Vertybiniai popieriai skirti parduoti	577 042	609 034	572 940	606 270
Paskolos ir gautinos sumos iš klientų	10 584 273	11 179 610	10 691 444	11 260 940
Finansinės nuomos (lizingo) gautinos sumos	735 336	901 735	-	-
Investicijos į dukterines bendroves	-	-	8 900	8 900
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	126 414	136 683	114 492	120 519
Nematerialusis turtas	7 725	7 977	7 272	7 415
Atidėtų mokesčių turtas	31 449	2 872	30 952	2 235
Kitas turtas	48 316	36 453	9 081	12 998
Iš viso turto	13 272 018	13 957 650	12 596 542	13 101 513
ĮSIPAREIGOJIMAI IR AKCININKŲ NUOSAVYBĖ				
Įsiskolinimai bankams	7 245 542	7 498 090	6 464 170	6 606 993
Išvestinės finansinės priemonės	67 992	50 221	67 992	50 221
Įsiskolinimai klientams	3 764 969	3 821 532	3 802 832	3 858 697
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	904 285	1 179 048	904 285	1 179 048
Pelno mokesčio įsipareigojimas	7 140	9 634	6 664	9 349
Subordinuotos paskolos	403 814	405 387	403 814	405 387
Kiti įsipareigojimai	41 718	50 384	101 341	47 529
Iš viso įsipareigojimų	12 435 460	13 014 296	11 751 098	12 157 224
Patronuojančios įmonės akcininkų nuosavybė				
Akcinis kapitalas	868 217	868 217	868 217	868 217
Nepaskirstytas rezultatas	(78 137)	69 988	(69 199)	70 737
Rezervai	46 478	5 149	46 426	5 335
Iš viso akcininkų nuosavybės	836 558	943 354	845 444	944 289
Iš viso įsipareigojimų ir akcininkų nuosavybės	13 272 018	13 957 650	12 596 542	13 101 513

Pastaba

Konsoliduota pilno konsolidavimo metodu:

UAB „DnB NORD lizingas“ – 2008.06.30, 2007.12.31,

UAB „DnB NORD investicijų valdymas“ – 2008.06.30, 2007.12.31,

UAB „DnB NORD būstas“ – 2008.06.30, 2007.12.31



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

	Grupė		Bankas	
	2009m II ketvirtis	2008m II ketvirtis	2009m II ketvirtis	2008m II ketvirtis
Palūkanų pajamos	167 171	198 681	157 823	184 608
Palūkanų išlaidos	(97 377)	(122 534)	(91 127)	(112 128)
Grynosios palūkanų pajamos	69 794	76 147	66 696	72 480
Paslaugų ir komisinių pajamos	18 534	21 791	18 372	20 737
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(4 182)	(4 664)	(4 159)	(4 620)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	84 146	93 274	80 909	88 597
Grynasis pelnas iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis	28 490	7 513	28 485	8 000
Grynasis rezultatas iš operacijų užsienio valiuta	5 025	1 413	4 919	1 375
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	(190 768)	(11 102)	(188 553)	(10 205)
Kitos pajamos	2 355	1 053	2 203	991
Personalo išlaidos	(21 918)	(28 055)	(21 303)	(26 707)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(5 170)	(4 609)	(4 250)	(3 329)
Kitos administracinės išlaidos	(21 893)	(23 126)	(19 681)	(21 717)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(119 733)	36 361	(117 271)	37 005
Pelno mokestis	28 927	(6 007)	29 164	(6 005)
Laikotarpio pelnas (nuostoliai)	(90 806)	30 354	(88 107)	31 000
Kitos bendrosios pajamos (išlaidos):				
dėl parduoti turimo turto perkainavimo	(3 730)	3 333	(3 588)	3 335
dėl nekilnojamojo turto perkainavimo	8	-	8	-
Viso kitų bendrųjų pajamų (išlaidų)	(3 722)	3 333	(3 580)	3 335
Laikotarpio bendrasis pelnas (nuostoliai)	(94 528)	33 687	(91 687)	34 335
Pelnas (nuostoliai) priskirtinas:				
Patronuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	(90 806)	30 354	(88 107)	31 000
Bendrasis pelnas (nuostoliai) priskirtinas:				
Patronuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	(94 528)	33 687	(91 687)	34 335
Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (Lt)				
- akcijai	(17,67)	9,60		
- vienai akcijai kartu su potencialiomis akcijomis	(17,67)	9,60		



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

	Grupė		Bankas	
	2009m I pusmetis	2008m I pusmetis	2009m I pusmetis	2008m I pusmetis
Palūkanų pajamos	366 656	385 258	344 312	358 184
Palūkanų išlaidos	(218 376)	(230 909)	(203 160)	(210 937)
Grynosios palūkanų pajamos	148 280	154 349	141 152	147 247
Paslaugų ir komisinių pajamos	36 747	42 540	36 197	40 349
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(8 174)	(8 964)	(8 125)	(8 746)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	176 853	187 925	169 224	178 850
Grynasis pelnas iš operacijų				
vertybiniais popieriais ir išvestinėmis	45 965	9 581	47 157	10 068
finansinėmis priemonėmis				
Grynasis rezultatas iš operacijų	1 004	3 220	977	2 532
užsienio valiuta				
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	(302 139)	(14 338)	(294 550)	(12 864)
Kitos pajamos	3 800	3 120	3 505	2 990
Personalo išlaidos	(43 348)	(54 302)	(41 869)	(51 747)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(10 324)	(9 140)	(8 346)	(6 544)
Kitos administracinės išlaidos	(45 051)	(44 532)	(41 665)	(42 041)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(173 240)	81 534	(165 567)	81 244
Pelno mokestis	28 735	(12 823)	29 164	(12 605)
Laikotarpio pelnas (nuostoliai)	(144 505)	68 711	(136 403)	68 639
Kitos bendrosios pajamos (išlaidos):				
dėl parduoti turimo turto				
perkainavimo	(3 181)	(3 289)	(3 030)	(3 265)
dėl nekilnojamojo turto				
perkainavimo	4	(20)	4	(20)
Viso kitų bendrųjų pajamų (išlaidų)	(3 177)	(3 309)	(3 026)	(3 285)
Laikotarpio bendrasis pelnas (nuostoliai)	(147 682)	65 402	(139 429)	65 354
Pelnas (nuostoliai) priskirtinas:				
Patronuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	(144 505)	68 711	(136 403)	68 639
Bendrasis pelnas (nuostoliai) priskirtinas:				
Patronuojančios įmonės nuosavybės valdytojams	(147 682)	65 402	(139 429)	65 354
Pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (Lt)				
- akcijai	(28,12)	21,73		
- vienai akcijai kartu su potencialiomis akcijomis	(28,12)	21,73		

Konsoliduota pilno konsolidavimo metodu:

UAB "DnB NORD lizingas" – 2008.06.30, 2007.06.30 dienai.

UAB "DnB NORD investicijų valdymas" – 2008.06.30, 2007.06.30 dienai.

UAB „DnB NORD būstas – 2008.06.30, 2007.06.30 dienai



Tarpinė sutrumpinta Banko akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt

	Įregistruo- tas kapitalas	Pasirašy- tas, bet neapmo- kėtas kapitalas	Emisinis skirtumas	Kiti rezervai	Finansi- nio turto perkaino- jimo rezervas	Privalo- mas rezervas	Nepaskirs- tytas rezultatas	Iš viso
2007 m. gruodžio 31 d.	363 692	-	205 747	863	(5 840)	6 849	160 517	731 828
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	-	-	(3 264)	-	-	(3 264)
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	-	-	68 639	68 639
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	-	-	(3 264)	-	68 639	65 375
Akcinio kapitalo padidinimas (išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	-	146 267	-	-	-	-	-	146 267
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-	8 027	(8 027)	-
Pervedimai iš parduoto arba pilnai nudėvėto nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų perkainojimo rezervo	-	-	-	(21)	-	-	21	-
2008 m. birželio 30 d.	363 692	146 267	205 747	842	(9 104)	14 876	221 150	943 470
2008 m. gruodžio 31 d.	590 999	-	277 218	842	(10 383)	14 876	70 737	944 289
Laikotarpio pelnas (nuostolis)	-	-	-	-	-	-	(136 403)	(136 403)
Kitos bendrosios pajamos (išlaidos)	-	-	-	(4)	3 030	-	-	3 026
Bendras pelnas (nuostolis)	-	-	-	(4)	3 030	-	(136 403)	(133 377)
Pervedimai į nepaskirstytą rezultatą	-	-	-	-	-	-	4	4
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-	3 537	(3 537)	-
Atsargos/Rezervinio kapitalo didinimas	-	-	-	34 528	-	-	-	34 528
2009 m. birželio 30 d.	590 999	-	277 218	35 366	(7 353)	18 413	(69 199)	845 444



Tarpinė sutrumpinta Grupės akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt

	Iregistruo- tas kapitalas	Pasirašy- tas, bet neapmo- kėtas kapitalas	Emisinis skirtumas	Kiti rezervai	Finansinio turto perkaino- jimo rezervas	Privalo- mas rezer- vas	Nepaskirs- tytas rezultatas	Iš viso
2007 m. gruodžio 31 d.	363 692	-	205 747	863	(5 876)	7 044	161 166	732 636
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	-	-	68 711	68 711
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	-	-	(3 288)	-	-	(3 288)
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	-	-	68 711	68 711
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	-	-	(3 288)	-	68 711	65 423
Akcinio kapitalo didinimas (išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	-	146 267	-	-	-	-	-	146 267
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-	8 095	(8 095)	-
Pervedimai iš parduoto arba pilnai nudėvėto nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų perkainojimo rezervo	-	-	-	(21)	-	-	21	-
2008 m. birželio 30 d.	363 692	146 267	205 747	842	(9 164)	15 139	221 803	944 326
2008 m. gruodžio 31 d.	590 999	-	277 218	842	(10 832)	15 139	69 988	943 354
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	-	-	(144 505)	(144 505)
Kitos bendrosios pajamos (išlaidos)	-	-	-	(4)	3 181	-	-	3 177
Bendrasis pelnas (nuostolis)	-	-	-	(4)	3 181	-	(144 505)	(141 328)
Pervedimai į nepaskirstytą rezultatą	-	-	-	-	-	-	4	4
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-	3 624	(3 624)	-
Atsargos/Rezervinio kapitalo didinimas	-	-	-	34 528	-	-	-	34 528
2009 m. birželio 30 d.	590 999	-	277 218	35 366	(7 651)	18 763	(78 137)	836 558



Tarpinė pinigų srautų ataskaita, tūkst. Lt.

	Grupė		Bankas	
	2009m. I pusmetis	2008 m. I pusmetis	2009m. I pusmetis	2008 m. I pusmetis
Įprasta veikla				
Palūkanų įplaukos	335 730	346 446	312 269	317 563
Palūkanų mokėjimai	(196 341)	(175 811)	(174 760)	(153 180)
Susigražintos anksčiau nurašytos paskolos	960	1 961	960	1 961
Grynosios įplaukos iš operacijų užsienio valiuta	25 207	8 089	25 207	8 089
Grynosios įplaukos iš operacijų vertybiniais popieriais	12 109	5 067	12 109	5 067
Paslaugų ir komisinių įplaukos	36 747	42 540	36 197	40 350
Paslaugų ir komisinių mokėjimai	(8 174)	(8 964)	(8 125)	(8 746)
Mokėjimai, susiję su apmokėjimu už darbą	(48 387)	(71 008)	(46 908)	(68 453)
Kiti mokėjimai	(41 251)	(50 542)	(38 159)	(48 173)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš turto bei įsipareigojimų pasikeitimą	116 600	97 778	118 790	94 478
Turto (padidėjimas) sumažėjimas:				
Paskolų kredito ir finansų institucijoms (padidėjimas) sumažėjimas	25 791	214 210	(874)	158 802
Suteiktų paskolų (padidėjimas) sumažėjimas	332 026	(1 606 373)	331 940	(1 606 250)
Prekybai turimų vertybinių popierių įsigijimas	(1 100 269)	(82 022)	(1 100 269)	(82 022)
Prekybai turimų vertybinių popierių pardavimas	1 121 322	63 575	1 121 322	63 575
Kito turto (padidėjimas) sumažėjimas	91 794	(140 833)	3 776	5 490
Turto pasikeitimas	470 664	(1 551 443)	355 895	(1 460 405)
Įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)				
Įsipareigojimų kredito ir finansų institucijoms padidėjimas (sumažėjimas)	(105 867)	1 830 456	(104 678)	1 817 349
Indėlių (sumažėjimas)	(87 740)	(253 330)	(88 136)	(253 198)
Kitų įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	(11 804)	(6 098)	(3 216)	1 263
Įsipareigojimų pasikeitimas	(205 411)	1 571 028	(196 030)	1 565 414
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš sumokėtą pelno mokestį	381 853	117 363	278 655	199 487
Sumokėtas pelno mokestis	(2 388)	(1 558)	(2 388)	(1 279)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	379 465	115 805	276 267	198 208
Investicinė veikla				
Nematerialaus, nekilnojamojo turto, įrengimų įsigijimas	(2 300)	(11 093)	(2 280)	(6 669)
Nematerialaus, nekilnojamojo turto, įrengimų pardavimas	2 107	1 138	18	605
Skirtų parduoti vertybinių popierių įsigijimas	(3 513)	(3 960)	(1 077)	(3 665)
Skirtų parduoti vertybinių popierių pardavimas	37 216	22 214	35 435	22 184
Tikrąja verte vertinamų vertybinių popierių įsigijimas	(71 721)	(208 148)	(71 721)	(208 148)
Tikrąja verte vertinamų vertybinių popierių pardavimas	132 335	882	132 335	882
Gauti dividendai	7	4	1 206	491
Gautos palūkanos	28 463	17 995	28 321	17 957
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	122 594	(180 968)	122 237	(176 363)
Finansinė veikla				
Nuosavų skolos vertybinių popierių išpirkimas	(498 741)	(502 221)	(498 741)	(502 221)
Nuosavų skolos vertybinių popierių išleidimas	217 847	710 252	217 847	710 252
Sumokėtos palūkanos	(24 605)	(28 616)	(24 605)	(28 616)
Gautos paskolos	24 170	86 320	-	-
Gražintos paskolos	(127 754)	-	-	-
Atsargos kapitalo didinimas	34 528	-	34 528	-
Gautos subordinuotos paskolos	-	51 792	-	51 792
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	(374 555)	317 527	(270 971)	231 207
Grynasis Pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)	127 504	252 364	127 533	253 052
Grynojo valiutų kursų pasikeitimo įtaka	(3 063)	(1 178)	(3 090)	(1 866)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	551 957	534 972	551 953	534 969
Pinigai ir pinigų ekvivalentai birželio 30 d.	676 398	786 158	676 396	786 155

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

Per pastarųjų 12 mėnesių laikotarpį nebuvo vyriausybinių, teisinių 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 – 2009 m. pirmojo pusmečio ataskaitos, nebuvo. Esminiai (pagrindiniai) įvykiai nuo 2009 m. birželio 30 d. yra atskleisti šio Bazinio prospekto 5.3 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 išpareigojimų ar įgijo teisių, darančių didelį poveikį Emitento galimybėms įvykdyti su išleidžiamais vertybiniais popieriais susijusius išpareigojimus 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 Finansinėje atskaitomybėje už 2007 m. ir Finansinėje atskaitomybėje už 2008 m. Finansinė atskaitomybė už 2007 m. ir Finansinė atskaitomybė už 2008 m. yra inkorporuotos į šį Bazinį prospektą nuorodos būdu ir yra neatsiejamos šio Bazinio prospekto dalys. Informacija apie auditorius, atlikusius nepriklausomą auditą už 2007 m. ir 2008 m. pateikiama šio Bazinio prospekto 3.1 skyriuje. Audito išvados buvo pateiktos besąlyginės.

Šio Bazinio prospekto 3.4.2 ir 3.6 skyriuose 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 perkeltoji 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 tituliname lape) potencialūs investuotojai gali susipažinti su šiais dokumentais ir gauti jų nemokamą kopiją:

- Emitento įstatais;
- visais dokumentais, kurių bet kuri dalis įtraukta nuorodos būdu į Bazinį prospektą (šių dokumentų sąrašas pateikiamas šio Bazinio prospekto 3 puslapyje).

Su šiais dokumentais susipažinti bei gauti nemokamas jų kopijas galima Banko Investicinės bankininkystės 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: (5) 239 3055, (5) 239 3516.



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.

AB DNB NORD BANKAS

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

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.dnbnord.lt arba Emitento Investicinės bankininkystės departamente J. Basanavičiaus g. 26 Vilniuje, tel: (8-5) 239-3055, (8-5) 239-3516 [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 | []
(jei emisija planuojama asimiliuoti su kita jau išleista emisija, nurodyti šios emisijos pavadinimą ir numerį) |
| 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 + Finansinės priemonės prieaugis] [Nominali vertė, jei neįvyksta Kredito įvykis] [Nominali vertė + Finansinės priemonės prieaugis, jei neįvyksta Kredito įvykis] (jeigu netaikomos, 12 dalis ištrinama)
12. [Finansinės priemonės prieaugio 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	
12.4. Investavimo koeficientas	[] proc. (jei tiksli investavimo koeficiento reikšmė obligacijų platinimo metu nėra žinoma, o bus nustatyta 12.3.1. dalyje nurodytą dieną, 12.4. dalis ištrinama)
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]
14. [Kintamų palūkanų sąlygos]	(jeigu netaikomos, 14 dalis ištrinama)
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]
15. [Nulinės atkarpos sąlygos]	(jeigu netaikomos, 15 dalis ištrinama)
15.1. Metinis pajamingumas	[] proc.
15.2. Dienų skaičiavimo metodas	[Act/360, Act/Act arba kitas metodas]
16. [Susietų palūkanų sąlygos]	(jeigu netaikomos, 16 dalis ištrinama)
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	[] proc.
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. <i>(jei tiksli investavimo koeficiento reikšmė obligacijų platinimo metu nėra žinoma, o bus nustatyta 16.3.2. dalyje nurodytą dieną, 16.4. dalis ištrinama)</i>
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 susiję 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 įmonė] <i>(pvz. Lietuvos Respublika)</i>
18.2. Atskaitos subjekto įsipareigojimų rūšis	[Ne nuosavybės vertybiniai popieriai] arba [Nenuosavybės vertybinių popierių pavadinimas, ISIN kodas] <i>(nurodoma ne nuosavybės vertybinių popierių emisija, jei yra žinoma obligacijų platinimo metu)</i>
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	Kredito įvykių sąrašas pateikiamas Galutinių sąlygų priede nr.[]
18.5. Pristatymo (pervedimo) terminas, įvykus Kredito įvykiui	[nurodyti darbo dienų skaičių] arba [ilgiausias ne nuosavybės vertybinių popierių pervedimo terminas, taikytinas pagal tos rinkos nusistovėjusią praktiką]
18.6. Įvykus Kredito įvykiui Investuotojui pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų rūšis	[Ne nuosavybės vertybiniai popieriai]
18.7. Įvykus Kredito įvykiui investuotojui 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 Nepriklausomi įsipareigojimai ir/arba Perleidžiami įsipareigojimai ir/arba Nematerialūs įsipareigojimai ir/arba Maksimalus terminas []]
18.8. Konvertavimas (taikoma, kai įvykus Kredito įvykiui pristatomi kita	[valiutos keitimo kursas] ir/arba [valiutos keitimo kurso nustatymo tvarka]]



nei obligacijų valiuta denominuoti
Atskaitos subjekto išpareigojimai)

Kitos sąlygos

19. Išankstinis išpirkimas Obligacijų savininkų iniciatyva [Taikomas/Netaikomas] (jeigu netaikoma, 19.1-3 dalys ištrinamos)
- 19.1. [Išankstinio išpirkimo datos []
- 19.2. Išankstinio išpirkimo vertės nustatymo datos []
- 19.3. Išankstinio išpirkimo formulė [Nurodyti apskaičiavimo formulę] (formulėje nurodomi sutarties nutraukimo mokesčiai arba jų skaičiavimo tvarka)
20. Išankstinis išpirkimas Emitento iniciatyva [Taikomas/ Netaikomas] (jeigu netaikomas, 20.1.-3. dalys ištrinamos)
- 20.1. [[Išankstinio išpirkimo kaina [nurodyti išankstinio išpirkimo kainos formulę ir tokio išpirkimo sąlygas (pvz.: jeigu Išankstinio išpirkimo fiksavimo dieną Finansinės priemonės vertė yra [] proc. didesnė/mažesnė nei Finansinės priemonės pradinė vertė) (jeigu netaikoma, 20.1. dalis ištrinama)]
- 20.2. [Išankstinio išpirkimo palūkanų dydis [nurodyti išankstinio išpirkimo palūkanų formulę ir tokio išpirkimo sąlygas (pvz.: jeigu Išankstinio išpirkimo fiksavimo dieną Finansinės priemonės vertė yra [] proc. didesnė/mažesnė nei Finansinės priemonės pradinė vertė) (jeigu netaikomas, 20.2. dalis ištrinama)]
- 20.3. 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. Obligacijų sutarčių pasirašymo laikas ir vieta [pasirašymo vietų adresai, darbo laikas, telefono numeriai]
[Banko internetinės bankininkystės sistema] (nurodoma tik tuo atveju, jeigu Obligacijų pasirašymo sutartys bus sudaromos naudojantis Banko internetinės bankininkystės sistema)
27. Platintojas (-ai) [Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas, platinimo mokesčiai] (jeigu yra paskirtas daugiau negu vienas Platintojas, nurodyti kuris iš Platintojų yra platinimo koordinatorius)
28. VP patikėtinis [Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
29. Listingavimas [Vertybinių popierių biržos, į kurią bus kreipiamasi dėl vertybinių popierių listingavimo, pavadinimas /Nelistinguojama]
30. Skaičiavimo agentas [Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
31. Atsiskaitymų tarpininkas [Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
32. Depozitoriumo tarpininkas [Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
33. 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)
34. Informacija dėl reklamos [Šiose Galutinėse sąlygose nurodytos obligacijos gali būti reklamuojamos naudojant Garantuotų investicijų programa PELNO CERTIFIKATAS™ ženklą, kuris žymi Emitento siūlomų garantuotos gražos taupymo ir investavimo produktų kategoriją.] (jei platinamos obligacijos nėra reklamuojamos naudojant Garantuotų investicijų programos PELNO CERTIFIKATAS™ ženklą, 34 dalis ištrinama.)



35. Rizikos veiksniai

[] (Jei rizikos veiksniai tokie kaip nurodyti Baziniame prospekte arba neatsiranda papildomų Rizikos veiksnių, 35 dalis išrinama.)

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 Finansinės priemonės prieaugio ir Investavimo koeficiento. Priklausomai nuo Susietų obligacijų Palūkanų/Prieaugio išmokėjimo, jos yra skirstomos į:

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

ii) **Finansinė priemonė** – taip, kaip tai yra apibrėžta Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme. Su Finansine priemone gali būti susietos viena ar daugiau pagal šią Programą leidžiamų obligacijų emisijų. Kiekviena susietų obligacijų emisija gali būti susiejama su skirtinga Finansine priemone arba jų krepšeliu.

iii) **Investavimo koeficientas** – tai investuotojui tenkanti Finansinės priemonės prieaugio dalis. Jei emisijos Galutinėse sąlygose bus nurodyta tikėtina ir mažiausia investavimo koeficiento reikšmė, ji bus pakelbta 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 garantuojamas prieaugis, nemažesnis 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 prieaugio 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 – Prieaugis
 α – Investavimo koeficientas
 β – Emitento garantuojamas prieaugis, nemažesnis 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 išgaliojimo 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 savininkų 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, bankrutuojantis, tampa išsigijimo, susijungimo, išskaidymo, nacionalizavimo objektu, keičiami jos 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 Investicinės bankininkystės 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 viešo skelbimo tvarka.



3 PRIEDAS. SU KREDITO RIZIKA SUSIETŲ OBLIGACIJŲ TECHNINĖS SĄLYGOS

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

ii) **Kredito įvykis** (pvz., paskelbimas, kad obligacijos nebus išpirktos arba neišpirkimas ne nuosavybės vertybinių popierių ar (ir) palūkanų nesumokėjimas) – tai su Atskaitos subjektu susijęs įvykis, apibrėžtas 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.

iii) **Atskaitos subjektas** (pvz. Lietuvos Respublika) – tai subjektas, kurio riziką (t.y. riziką, kad įvyks Kredito įvykis) priiima investuotojas, išgydamas Emitento platinamas su kredito rizika susietas obligacijas. Atskaitos subjektu gali būti privatus 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 privatus 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 – tai Galutinėse sąlygose nurodyta valiuta ar valiutos, kuria ar kuriomis yra vykdomi Atskaitos subjekto įsipareigojimai;

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 įprastai 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** – tai Galutinėse sąlygose apibūdinti Atskaitos subjekto įsipareigojimai, kuriuos Emitentas perduoda su kredito rizika susietų obligacijų savininkui tuo atveju, jei šių obligacijų galiojimo laikotarpiu įvyksta Kredito įvykis. Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų charakteristikos bus įvardintos konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Galutinėse sąlygose gali būti nurodoma viena ar kelios charakteristikos išvardintos šiame punkte bei charakteristikos išvardintos Atskaitos subjekto įsipareigojimų charakteristikų A - G punktuose:

A. Nepriklausomi įsipareigojimai – tai Atskaitos subjekto ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kurie išperkami už ne mažesnę nei nominalas vertę, atsižvelgiant į tam tikras sąlygas ar įvykius.

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.

vi) Mokėjimų tvarka, įvykus Kredito įvykiui.

Jei Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, su kredito rizika susietų obligacijų galiojimo laikotarpiu įvykus Kredito įvykiui, Emitentas apie tai paskelbs Emitento interneto svetainėje www.dnbond.lt ir/arba Platintojo interneto svetainėje, kuri bus nurodyta konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Kredito įvykių sąrašas bus įvardintas konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose ar jų priede.

Įvykus Kredito įvykiui, Emitentas investuotojui pristatys (perves) konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose įvardintus Pristatomus Atskaitos subjekto įsipareigojimų vienetus, atitinkančius Galutinėse sąlygose nurodytas charakteristikas. Šių Pristatomų įsipareigojimų nominali vertė bus lygi investuotojo turimų Emitento obligacijų, kurioms taikomas Kredito įvykis, nominaliai vertei. Jei Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų valiuta bus kita nei Emitento išleistų obligacijų valiuta, tokiu atveju apskaičiuojant Pristatomus Atskaitos subjekto įsipareigojimus bus vadovaujamasi Galutinėse sąlygos nustatyta valiutos keitimo kurso nustatymo tvarka. Bankas investuotojui perves Pristatomus Atskaitos subjekto įsipareigojimų vienetus į asmeninę investuotojo vertybinių popierių sąskaitą, atidarytą pas tą vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininką, kuris apskaito atitinkamas su kredito rizika susietas obligacijas. Įvykus Kredito įvykiui, baigiasi Emitento prievolė išmokėti obligacijų Išpirkimo kainą, obligacijų prieaugį ir Palūkanas. Emitentui šiame Prospekte ir Galutinėse sąlygose nustatyta tvarka pristatius Pristatomus Atskaitos subjekto įsipareigojimus, laikoma, kad Emitentas yra pilnai atsiskaitęs su investuotoju pagal atitinkamas obligacijas.

Skaičiuojant Pristatomus Atskaitos subjekto įsipareigojimų vienetus, atsižvelgiama į tai, kad investuotojui bus pristatomas tik sveikas Atskaitos subjekto įsipareigojimų vienetų skaičius, o likusi dalis suapvalinama iki dešimtųjų pagal aritmetines apvalinimo taisykles ir apskaičiuojama bei išmokama investuotojui žemiau nurodyta tvarka. Išmokos investuotojams bus pervedamos Obligacijų pasirašymo sutartyje nurodytam investuotojo 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. Investuotojui mokėtina piniginių lėšų suma apskaičiuojama pagal tokią formulę:



PLS= NVK* PK

PLS- Pervedama lėšų suma

NVK- Neperduotų Atskaitos subjekto įsipareigojimų vienetų dalis, tenkanti atitinkamam investuotojui;

PK- Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų vieneto kaina rinkoje įsipareigojimų pristatymo dieną. Pristatomų Atskaitos subjekto įsipareigojimų rinkos kainą nustato Emitentas.

Už Pristatomų Atskaitos subjektų įsipareigojimų pervedimą klientui į asmeninę investuotojo vertybinių popierių sąskaitą, atidarytą pas investuotojo nurodytą vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininką, gali būti taikomi vertybinių popierių mokestinio pervedimo mokesčiai, nurodyti Emitento kainyne, kuris skelbiamas Emitento tinklalapyje www.dnb-nord.lt ir kiti susiję mokesčiai, nurodyti Atskaitos subjekto įsipareigojimų sąlygose (prospekte). Šie mokesčiai turi būti sumokėti Emitento nustatytais terminais, jų sumą pervedant į Emitento nurodytą Emitento banko sąskaitą.

