

AB DNB NORD BANKAS

300.000.000 EURŲ VIDUTINĖS TRUKMĖS OBLIGACIJŲ PROGRAMOS BAZINIS PROSPEKTAS

VILNIUS, 2008 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 BAZINIŲ 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 2 SKYRIUJE. INFORMACIJA APIE GALUTINES SĄLYGAS BUS SKELBIAMA PROSPEKTO 4.7 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 5.2 SKYRIUJE. PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU LEIDŽIAMAIS ARBA PLANUOJAM AIS LEISTI VERTYBINIAIS POPIERIAIS, TOKIE KAIP VERTYBINIŲ POPIERIŲ RINKOS LIKVIDUMAS, RINKOS PALŪKANŲ NORMŲ LYGIS IR PAN., PATEIKIAM I ŠIO BAZINIO PROSPEKTO 4.1 SKYRIUJE ARBA 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“), 2006 m. Prospektas-ataskaita;
- Emitento 2008 m. šešių mėnesių tarpinis konsoliduotas pranešimas (toliau – „Tarpinis pranešimas“), kartu su kuriuo viešai paskelbta Emitento tarpinė sutrumpinta finansinė informacija;
- Emitento audituota finansinė atskaitomybė 2006 m. gruodžio 31 dienai (toliau – „Finansinė atskaitomybė už 2006 metus“) ir Emitento audituota finansinė atskaitomybė 2007 m. gruodžio 31 dienai (toliau – „Finansinė atskaitomybė už 2007 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.dnb nord.lt. Telefonai pasiteiravimui: (8-5) 239 3516, (8-5) 239 3772.
- 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 2008 m. rugpjūčio mėn. 25 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 išpareigoja už jas sumokėti. Klientui apmokejus 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.

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

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

Atsiskaitymų tarpininkas – viešosios apyvartos tarpininkas atliekantis mokėjimus obligacijų savininkams pagal Skaičiavimo 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 konkreči 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 – neatsiejama Bazinio prospekto dalis, kurioje aprašoma Susietų obligacijų Išpirkimo kainos ir Palūkanų skaičiavimo 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	7
1. SANTRAUKA.....	8
2. GALUTINIŲ SĄLYGŲ NUSTATYMO TVARKA.....	16
3. SUSIETŲ OBLIGACIJŲ TECHNINĖS SĄLYGOS	20
4. PROGRAMOS APRAŠYMAS.....	23
4.1. Su emitentu ir išleidžiamais vertybiniais popieriais susiję rizikos veiksniai	24
4.2. Pagrindinė informacija.....	25
4.2.1. <i>Su emisijomis susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai</i>	<i>25</i>
4.2.2. <i>Siūlymo priešastys ir pajamų panaudojimas</i>	<i>25</i>
4.3. Informacija apie vertybinius popierius.....	26
4.3.1. <i>Vertybinių popierių tipas</i>	<i>26</i>
4.3.2. <i>Teisės aktai, kuriais remiantis vertybiniai popieriai buvo sudaryti.....</i>	<i>26</i>
4.3.3. <i>Vertybinių popierių apskaita</i>	<i>26</i>
4.3.4. <i>Vertybinių popierių emisijos valiuta</i>	<i>26</i>
4.3.5. <i>Vertybinių popierių kategorijos</i>	<i>26</i>
4.3.6. <i>Vertybinių popierių suteikiamos teisės.....</i>	<i>27</i>
4.3.7. <i>Palūkanos.....</i>	<i>28</i>
4.3.8. <i>Išpirkimas</i>	<i>29</i>
4.3.9. <i>Pajamingumo skaičiavimo metodas.....</i>	<i>31</i>
4.3.10. <i>Atstovavimo vertybinių popierių savininkams tvarka</i>	<i>31</i>
4.3.11. <i>Vertybinių popierių išleidimo pagrindas</i>	<i>32</i>
4.3.12. <i>Emisijų pagal šią Programą išleidimo data</i>	<i>33</i>
4.3.13. <i>Apribojimai perleisti vertybinius popierius</i>	<i>33</i>
4.3.14. <i>Mokesčiai</i>	<i>33</i>
4.4. Siūlymo sąlygos.....	35
4.4.1. <i>Platinimo tvarka.....</i>	<i>35</i>
4.4.2. <i>Obligacijų paskirstymo tvarka</i>	<i>36</i>
4.4.3. <i>Apmokėjimo tvarka.....</i>	<i>36</i>
4.4.4. <i>Nuosavybės fiksavimas</i>	<i>36</i>
4.4.5. <i>Kainos nustatymo tvarka</i>	<i>36</i>
4.4.6. <i>Siūlymo tarpininkai.....</i>	<i>37</i>
4.5. Įtraukimas į prekybos sąrašą ir platinimo tvarka	38
4.6. Papildoma informacija.....	38
4.7. Skelbimų pateikimo tvarka.....	39
4.8. Adresai.....	40
5. REGISTRACIJOS DOKUMENTAS.....	41
5.1. Atestuoti auditoriai.....	41
5.2. Rizikos veiksniai.....	42
5.3. Informacija apie emitentą.....	45
5.4. Verslo apžvalga.....	47
5.4.1. <i>Pagrindinė veikla</i>	<i>47</i>
5.4.2. <i>Pagrindinės rinkos</i>	<i>47</i>
5.5. Organizacinė struktūra	49
5.6. Informacija apie tendencijas	49
5.7. Pelno prognozės arba preliminarus pelnas	50
5.8. Administravimo, valdymo ir priežiūros organai	50
5.9. Stambieji akcininkai.....	52
5.10. Finansinė informacija apie emitento turtą ir įsipareigojimus, finansinę padėtį bei pelną ir nuostolius.....	53
5.10.1. <i>Istorinė finansinė informacija.....</i>	<i>53</i>
5.10.2. <i>Paskutinės finansinės informacijos senumas.....</i>	<i>57</i>
5.10.3. <i>Tarpinė finansinė informacija.....</i>	<i>57</i>
5.10.4. <i>Teisiniai ir arbitražo procesai.....</i>	<i>63</i>
5.10.5. <i>Reikšmingi emitento finansinės padėties pokyčiai.....</i>	<i>63</i>
5.11. Svarbiausios sutartys	63
5.12. Trečiosios šalies informacija ir ekspertų ataskaita bei bet kurių interesų pareiškimas.....	63
5.13. Viešieji dokumentai.....	63

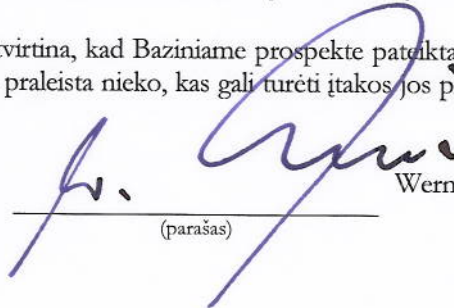
ATSAKINGI ASMENYS

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;
- Loreta Sorakaitė – AB DnB NORD banko l.e.p. vyriausioji buhalterė;
- Žygimantas Stankevičius – AB DnB NORD banko Juridinio skyriaus 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

L.e.p. vyriausioji buhalterė



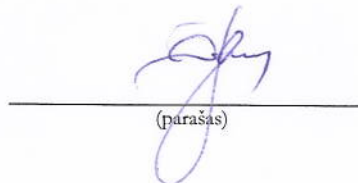
(parašas) Loreta Sorakaitė

Investicinės bankininkystės
departamento vadovas



(parašas) Andrius Načajus

Juridinio skyriaus vadovas



(parašas) Žygimantas Stankevičius

Bazinis prospektas pasirašytas 2008 m. rugsėjo mėn., Vilniuje.

1. SANTRAUKA

Ši santrauka turi būti skaitoma kaip įvadas į Prospektą. Prieš priimančią 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, ieškoviui 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: (8-5) 239 34 44, (8-5) 239 3 516
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 ir bet kurių šių obligacijų tipų deriniai. Išlaikius obligacijas iki išpirkimo termino garantuojamas išpirkimas nemažesne nei nominalas verte, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta. 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 4.1 skyriuje ir apima: i) rinkos riziką, ii) riziką susijusią su nenumatytais įvykiais, iii) palūkanų normos riziką, iv) Emitento kredito riziką, v) sandorio šalių ir atsiskaitymo riziką, vi) mokestinę ir teisinę riziką, vii) valiutos riziką ir dvigubos valiutos obligacijų riziką, viii) likvidumo riziką, ix) emisijos anuliacijos riziką, x) listingavimo riziką.
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 4.7 skyriuje nustatyta tvarka.
Skaičiavimo agentas ir atsiskaitymų tarpininkas	AB DnB NORD bankas Emitentas gali paskirti išorinį skaičiavimo agentą ir atsiskaitymų tarpininką, apie tai informuodamas Galutinėse sąlygose. Jeigu tarpininkas bus keičiamas po emisijos išleidimo, investuotojai apie tai bus informuojami šio Bazinio prospekto 4.7 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 pageidaujančiu 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 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, eurais 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 vertės pokyčio ir Investavimo koeficiento, kur Finansinė priemonė – taip, kaip tai yra apibrėžta Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme, su kuria yra susietos išmokos obligacijų turėtojui. Investavimo koeficientas - 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	Obligacijų turėtojams tenkančios Palūkanos priklauso nuo Finansinės priemonės pokyčio ir Investavimo koeficiento.
b) Susieto prieaugio obligacijos	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.
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 (įmant faktinį dienų skaičių mėnesyje ir 360 dienų metuose). Obligacijų su fiksuotomis ir kintamomis atkarpomis (palūkanomis) atveju: Act/Act (įmant 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</i>). Susieto prieaugio obligacijos bus išperkamos už

	nominalią vertę ir priemoką, tačiau bet kuriuo atveju ne mažesne nei nominalas verte.
Išankstinis išpirkimas	<p>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 nustatytais įvykių fiksavimo dienomis.</p> <p>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.</p> <p>Emitentas išpirktomis prieš terminą obligacijomis antrinės apyvartos nevykdys ir teisės aktų nustatyta tvarka kreipsis į Depozitoriumą dėl obligacijų emisijos sumažinimo išpirktų obligacijų skaičiumi.</p>
Listingavimas	Emitentas gali kreiptis į Vilniaus ir/arba kitas vertybinių popierių biržas dėl leidžiamų vertybinių popierių listingavimo. Sprendimas dėl prekybos konkrečios emisijos vertybiniais popieriais reguliuojamoje rinkoje bus priimamas atsižvelgiant į rinkos poreikius, emisijos dydį, bei su listingavimu susijusius kaštus. Biržos, į kurias bus kreipiamasi dėl atskirų emisijų listingavimo, bus nurodytos Galutinėse sąlygose.
Reitingavimas	Emisijoms, leidžiamoms pagal šią Programą, reitingai nebus suteikiami.
Mokesčiai prie pajamų šaltinio	10 proc. nuo palūkanų pajamų užsienio juridiniams asmenims. Fiziniais asmenims 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	<p>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) 239-3516, (8-5) 239-3772.</p> <p>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.</p>
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	<p>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</p>
Įstatinis kapitalas	<p>Emitento įstatinis kapitalas sudaro 590 998 800 litus, ir yra padalintas į 5 139 120 vienetus paprastųjų vardinių akcijų. Vienos akcijos nominali vertė yra 115 litų.</p>
Emitento pagrindinė veikla	<p>Emitentas yra Lietuvos Respublikoje įsteigta kredito įstaiga, kuri turi licenciją verstis ir verčiasi indėlių ir kitų gražintinų lėšų priėmimu iš neprofesionalių rinkos dalyvių ir jų skolinimu, taip pat turi teisę verstis kitų finansinių paslaugų teikimu ir prisiima su tuo susijusią riziką bei atsakomybę.</p>
Emitento pozicija rinkoje	<p>2008 m. pirmojo pusmečio pabaigoje Lietuvos bankų sistemą sudarė 9 bankų ir 7 užsienio bankų filialai. Lietuvoje taip pat veikė 67 kredito unijos ir Lietuvos centrinė kredito unija. Visi šie ūkio subjektai tiesiogiai konkuruoja su Emitentu.</p> <p>Remiantis Lietuvos bankų asociacijos skelbiamais pagrindiniais bankų veiklos rodikliais, 2008 m. birželio 30 d. Emitentas buvo trečias didžiausias bankas Lietuvoje pagal valdomą turtą (14,7 proc. rinkos dalies), fiziniams ir juridiniams asmenims išduotas paskolas (16,3 proc. rinkos dalies), ketvirtas pagal fizinių ir juridinių asmenų indėlius (9,3 proc. rinkos dalies).</p>
Kredito reitingas (pagal Fitch Ratings)	<p>2008 m. liepos 24 d. įvertinusi Emitentą, tarptautinė reitingų agentūra „Fitch Ratings“ patvirtino:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Emitento ilgalaikio skolinimosi reitingą „A“. Jo perspektyva - stabili. - Emitento trumpalaikio skolinimosi reitingą „F1“.
Pagrindiniai su Emitento veikla susiję rizikos veiksniai	<p>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 60 proc. visų tikėtinų nuostolių.</p> <p>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 nusikalstama veika (pinigų klastojimas, vagystės, internetiniai nusikaltimai), stichinės nelaimės (gaisras, potvynis, sprogimas), neigiama visuomenės nuomonė ir kt.), bei Obligacijų išpirkimo rizika (t.y. rizika susijusi su tuo, kad Emitentas nesugebės įvykdyti įsipareigojimus pagal išleistus skolos vertybinius popierius). Plačiau rizikos veiksniai aprašomi Prospekto 5.2 skyriuje.</p>

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 2006-2007 m., 2008 m. I pusmetis

	Normatyvai %	2006.12.31		2007.12.31		2008.06.30**	
		Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė
Kapitalo pakankamumo rodiklis	8***	9,91	9,64	9,90	9,38	9,45	9,23
Banko likvidumo rodiklis	30	34,99	34,74	36,72	-	40,41	-
Atvira užsienio valiutos pozicija	25	1,84	1,82	1,28	1,68	8,31	9,52
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 (iki 2006 m. gegužės 12 d. pavadinimo pakeitimo UAB „NORD/LB lizingas“) ir UAB DnB NORD investicijų valdymas (iki 2006 m. gegužės 12 d. pavadinimo pakeitimo UAB „NORD/LB investicijų valdymas“).

**Nuo 2008 m. sausio 1 d. kapitalo pakankamumo rodiklis skaičiuojamas remiantis naujomis taisyklėmis patvirtintomis 2006m 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. Kapitalo bazei stiprinti Emitentas numato imti subordinuotą paskolą ir didinti įstatinį kapitalą papildomais akcininkų įnašais.

Ūkinės ir finansinės padėties tendencijos ir perspektyvos Nuo paskutinės audituotos finansinės atskaitomybės paskelbimo dienos neįvyko jokių reikšmingų neigiamų Emitento finansinės padėties ir perspektyvos pokyčių.

Vadovai

Stebėtojų taryba	Valdyba	Administracija
Sven Herlyn	Werner Heinz Schilli	Werner Heinz Schilli
Dr. Juergen Allerkamp	Dr. Vygintas Bubnys	Dr. Vygintas Bubnys
Viktoras Valentukevičius	Gundars Andžans	Gundars Andžans
Antanas Juozas Zabulis	Dr. Jekaterina Titarenko	Dr. Jekaterina Titarenko
Torstein Hagen	Alditas Saulius	Alditas Saulius
Georg Christoph Schulz	Sigitas Žutautas	Sigitas Žutautas
Jarle Mortensen		
Tony Samuelson		

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

Organizacinė struktūra ir akcininkai Akcininkai, valdantys daugiau negu 5 proc. Emitento įstatinio kapitalo 2008 m. rugpjūčio 26 d.:

- Bank DnB NORD A/S (Danija) – 93,68 proc.
- Skandinaviska Enskilda Banken (toliau – „SEB“) klientai - 5,06 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. Be investicijų Lietuvoje Bank DnB NORD A/S vykdo operacijas Latvijoje, Estijoje, Lenkijoje, Suomijoje, Danijoje.

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, bei UAB DnB NORD būstas, užsiimančia tarpininkavimu nekilnojamo turto rinkoje, akcijų.

FINANSINĖS PADĖTIES SANTRAUKA

Istorinė Emitento Finansinė atskaitomybė už 2006 m. ir Finansinė atskaitomybė už 2007 m. yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS) ir patvirtintos auditorių (UAB „PricewaterhouseCoopers“) bei visuotiniuose akcininkų susirinkimuose. Baziniame prospekte pateikta 2008 m. pirmų šešių mėnesių tarpinė konsoliduota finansinė atskaitomybė yra neaudituoja. UAB „Ernst & Young Baltic“ atliks Emitento 2008 m. pirmų šešių mėnesių tarpinės konsoliduotos finansinės atskaitomybės nepriklausomą auditą iki 2008 m. rugsėjo 30 d. Audito rezultatai bus paskelbti viešai. Išsamūs finansinių ataskaitų paaiškinimai yra pateikti atskiruose dokumentuose – Finansinėje atskaitomybėje už 2006 m. ir Finansinėje atskaitomybėje už 2007 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 ataskaitos santrauka, tūkst. Lt

	2007 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	
	Grupė	Bankas	Perskaičiuota	
			Grupė	Bankas
TURTAS	11 413 206	10 631 469	7 735 386	7 510 001
Pinigai ir lėšos centriniuose bankuose	475 595	475 592	352 032	352 029
Paskolos ir gautinos sumos iš bankų	327 329	327 328	290 134	290 134
Prekybiniai vertybiniai popieriai	3 214	3 214	24 150	24 150
Išvestinės finansinės priemonės	98 821	98 821	32 490	32 490
Paskolos ir gautinos sumos iš klientų	8 810 217	8 869 160	5 856 435	6 166 778
Finansinės nuomos (lizingo) gautinos sumos	754 338	-	480 173	-
Vertybiniai popieriai skirti parduoti	727 073	725 863	536 276	530 393
Investicijos į dukterines bendroves	-	7 200	-	6 200
Nematerialusis turtas	8 932	8 202	7 096	6 806
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrenginiai	125 874	105 186	108 560	93 652
Atidėtų mokesčių turtas	780	212	660	-
Kitas turtas	81 033	10 691	47 380	7 369
ĮSIPAREIGOJIMAI	10 680 570	9 899 641	7 268 971	7 045 407
Įsiskolinimai bankams	4 943 502	4 172 686	3 330 373	3 121 057
Išvestinės finansinės priemonės	11 736	11 736	2 479	2 479
Įsiskolinimai klientams	4 211 653	4 226 093	3 095 371	3 098 598
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	1 116 124	1 116 124	553 601	553 601
Specialieji ir skolinimo fondai	15 824	15 824	9 890	9 890
Kiti įsipareigojimai	100 363	75 813	73 421	56 420
Pelno mokesčio įsipareigojimas	17 798	17 795	4 511	4 037
Atidėtų mokesčių įsipareigojimas	-	-	271	271
Subordinuotos paskolos	263 570	263 570	199 054	199 054
AKCININKŲ NUOSAVYBĖ	732 636	731 828	466 415	464 594

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

	2007 12 31		2006 12 31 (Perskaičiuota)	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
Palūkanų pajamos	529 911	494 605	296 361	283 846
Palūkanų išlaidos	(270 790)	(245 880)	(135 684)	(130 031)
Grynosios palūkanų pajamos	259 121	248 725	160 677	153 815
Paslaugų ir komisinių pajamos	75 679	72 063	59 814	55 288
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(16 659)	(16 328)	(12 820)	(12 785)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	318 141	304 460	207 671	196 318
Grynasis pelnas (nuostolis) iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis	7 029	8 295	(4 592)	(2 616)
Grynasis pelnas iš operacijų užsienio valiuta	16 335	16 456	11 157	11 147
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjimai	(20 139)	(19 072)	(9 991)	(8 607)
Kitos pajamos	6 306	5 783	4 669	4 664
Administracinės ir kitos veiklos išlaidos	(196 634)	(184 355)	(146 610)	(138 265)
Pelnas prieš apmokestinimą	131 038	131 567	62 304	62 641
Pelno mokesčiai	(24 121)	(23 683)	(12 535)	(12 338)
Grynasis pelnas	106 917	107 884	49 769	50 303
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (Lt)	35,93		19,80	

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

	2007 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš trumpalaikio turto bei įsipareigojimų pasikeitimą	216 760	204 348	126 490	117 623
Trumpalaikio turto pasikeitimas	(3 368 807)	(2 817 410)	(2 306 691)	(2 218 987)
Įsipareigojimų pasikeitimas	2 711 318	2 163 104	2 096 462	2 000 578
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš sumokėtą pelno mokestį	(440 729)	(449 958)	(83 739)	(100 786)
Sumokėtas pelno mokestis	(10 348)	(9 433)	(461)	(62)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	(451 077)	(459 391)	(84 200)	(100 848)
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	(202 088)	(193 774)	(144 615)	(127 964)
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	682 122	682 122	245 240	245 240
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas	28 957	28 957	16 425	16 428
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	506 015	506 012	489 590	489 584
Pinigai ir pinigų ekvivalentai gruodžio 31 d.	534 972	534 969	506 015	506 012

Tarpinės balansinės ataskaitos santrauka, tūkst.Lt.

	2008 m. birželio 30 d.		2007 m. gruodžio 31 d.	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
TURTAS	13 528 555	12 657 348	11 413 206	10 631 469
Pinigai ir lėšos centriniuose bankuose	605 168	605 165	475 595	475 592
Paskolos ir gautinos sumos iš bankų	304 193	303 285	327 329	327 328
Prekybiniai vertybiniai popieriai	21 856	21 856	3 214	3 214
Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte	202 019	202 019	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	74 580	74 580	98 821	98 821
Paskolos ir gautinos sumos iš klientų	10 352 935	10 468 235	8 810 217	8 869 160
Finansinės nuomos (lizingo) gautinos sumos	933 305	-	754 338	-
Vertybiniai popieriai skirti parduoti	702 431	700 345	727 073	725 863
Investicijos į dukterines bendroves	-	8 000	-	7 200
Nematerialusis turtas	7 986	7 378	8 932	8 202
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	125 206	105 416	125 874	105 186
Atidėtų mokesčių turtas	2 258	1 775	780	212
Kitas turtas	196 618	159 294	81 033	10 691
ĮSIPAREIGOJIMAI	12 584 229	11 713 878	10 680 570	9 899 641
Įsiskolinimai bankams	6 882 332	6 027 839	4 943 502	4 172 686
Išvestinės finansinės priemonės	8 286	8 286	11 736	11 736
Įsiskolinimai klientams	3 946 730	3 948 194	4 211 653	4 226 093
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	1 299 776	1 299 776	1 116 124	1 116 124
Specialieji ir skolinimosi fondai	17 321	17 321	15 824	15 824
Kiti įsipareigojimai	84 487	67 165	100 363	75 813
Pelno mokesčio įsipareigojimas	30 016	30 016	17 798	17 795
Subordinuotos paskolos	315 281	315 281	263 570	263 570
AKCININKŲ NUOSAVYBĖ	944 326	943 470	732 636	731 828

Tarpinės pelno (nuostolio) ataskaitos santrauka, tūkst. Lt

	2008 m. II ketvirtis		2007 m. II ketvirtis		2008 m. I pusmetis		2007 m. I pusmetis	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
Palūkanų pajamos	198 681	184 608	118 878	110 593	385 258	358 184	219 972	205 425
Palūkanų išlaidos	(122 534)	(112 128)	(63 332)	(57 846)	(230 909)	(210 937)	(116 919)	(107 102)
Grynosios palūkanų pajamos	76 147	72 480	55 546	52 747	154 349	147 247	103 053	98 323
Paslaugų ir komisinių pajamos	21 791	20 737	17 990	17 225	42 540	40 349	34 263	32 652
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(4 664)	(4 620)	(4 199)	(4 131)	(8 964)	(8 746)	(7 643)	(7 547)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	93 274	88 597	69 337	65 841	187 925	178 850	129 673	123 428
Grynasis pelnas iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis	7 513	8 000	764	763	9 581	10 068	4 132	5 417
Grynasis pelnas iš operacijų užsienio valiuta	1 413	1 375	3 378	3 393	3 220	2 532	5 509	5 518
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	(11 102)	(10 205)	(345)	(228)	(14 338)	(12 864)	1 188	1 459
Kitos pajamos	1 053	991	3 907	3 720	3 120	2 990	5 738	5 509
Administracinės ir kitos veiklos išlaidos	(55 790)	(51 753)	(44 142)	(41 231)	(107 974)	(100 332)	(85 722)	(80 070)
Pelnas prieš apmokestinimą	36 361	37 005	32 899	32 258	81 534	81 244	60 518	61 261
Pelno mokestis	(6 007)	(6 005)	(5 230)	(5 100)	(12 823)	(12 605)	(10 116)	(9 900)
Grynasis laikotarpio pelnas	30 354	31 000	27 669	27 158	68 711	68 639	50 402	51 361
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (Lt)								
- akcijai	9,60		9,68		21,73		18,09	
- vienai akcijai kartu su potencialiomis akcijomis	9,60		9,68		21,73		18,09	

Tarpinės pinigų srautų ataskaitos santrauka, tūkst. Lt.

	2008 m. I pusmetis		2007 m. I pusmetis	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš trumpalaikio turto bei įsipareigojimų pasikeitimą	97 778	94 478	92 987	85 161
Trumpalaikio turto pasikeitimas	(1 552 621)	(1 462 271)	(1 326 550)	(973 684)
Įsipareigojimų pasikeitimas	1 657 348	1 565 414	894 710	546 532
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš sumokėtą pelno mokestį	202 505	197 621	(338 853)	(341 991)
Sumokėtas pelno mokestis	(1 558)	(1 279)	(3 925)	(3 640)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	200 947	196 342	(342 778)	(345 631)
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	(180 968)	(176 363)	(66 358)	(63 504)
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	231 207	231 207	452 022	452 022
Grynasis Pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)	251 186	251 186	42 886	42 887
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	534 972	534 969	506 015	506 012
Pinigai ir pinigų ekvivalentai birželio 30 d.	786 158	786 155	548 901	548 899

2. 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 PROGRAMĄ

GALUTINĖS SĄLYGOS

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

Šios Galutinės sąlygos turi būti skaitomos kartu su Baziniu prospektu, su kuriuo galima susipažinti Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės interneto svetainėje www.crib.lt, Emitento interneto svetainėje www.dnb nord.lt arba Emitento Investicinės bankininkystės departamente J. Basanavičiaus g. 26 Vilniuje, tel: (8-5) 239-3516, (8-5) 239-3772 [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 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 pricaugis]

12. [Finansinės priemonės prieaugio sąlygos]	<i>(jeigu netaikomos, 12 dalis ištrinama)</i>
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]
12.2. Išpirkimo kaina	[nurodyti kainos apskaičiavimo formulę]
12.3. Investavimo koeficientas	[] proc.
12.4. Finansinės priemonės pradinės vertės nustatymo data (datos)	[]
12.5. Finansinės priemonės pradinės vertės nustatymo tvarka	[]
12.6. Finansinės priemonės tarpinių verčių nustatymo datos	[]
12.7. Finansinės priemonės galutinės vertės nustatymo tvarka	[]]
13. [Fiksuotų palūkanų sąlygos]	<i>(jeigu netaikomos, 13 dalis ištrinama)</i>
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]	<i>(jeigu netaikomos, 14 dalis ištrinama)</i>
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]	<i>(jeigu netaikomos, 15 dalis ištrinama)</i>
15.1. Palūkanų norma	[] % metinė palūkanų norma
15.2. Dienų skaičiavimo metodas	[Act/360, Act/Act arba kitas metodas]]
16. [Susietų palūkanų sąlygos]	<i>(jeigu netaikomos, 16 dalis ištrinama)</i>
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]
16.2. Palūkanos	[nurodyti palūkanų apskaičiavimo formulę]
16.3. Investavimo koeficientas	[]
16.4. Palūkanų mokėjimo datos	[nurodyti konkrečias datas]
16.5. Finansinės priemonės pradinės vertės nustatymo data (datos)	[]
16.6. Finansinės priemonės pradinės vertės nustatymo tvarka	[]
16.7. Finansinės priemonės tarpinių verčių nustatymo datos	[]
16.8. 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 [] (*jeigu tapati išleidimo, 17.2. dalis ištrinama*)
17.2.1. Konvertavimas [valiutos keitimo kursas] ir/arba [valiutos keitimo kurso nustatymo tvarka]]]
- Kitos sąlygos**
18. Išankstinis išpirkimas Obligacijų savininkų iniciatyva [Taikomas/Netaikomas] (*jeigu netaikoma, 18.1-3 dalys ištrinamos*)
- 18.1. [Išankstinio išpirkimo datos []
18.2. Išankstinio išpirkimo vertės nustatymo datos []
- 18.3. Išankstinio išpirkimo formulė [Nurodyti apskaičiavimo formulę] (*formulėje nurodomi sutarties nutraukimo mokesčiai arba jų skaičiavimo tvarka*)
19. Išankstinis išpirkimas Emitento iniciatyva [Taikomas/Netaikomas] (*jeigu netaikomas, 19.1.-3. dalys ištrinamos*)
- 19.1. [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, 19.1. dalis ištrinama*)]
- 19.2. [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, 19.2. dalis ištrinama*)]
- 19.3. Išankstinio išpirkimo fiksavimo datos [nurodyti konkrečias datas]]
20. Perleidimo Emitentui kaina antrinėje rinkoje [Kainos apskaičiavimo formulė] (*nurodoma tik tuo atveju, jeigu emisija nelistinguojama, kitu atveju ši dalis ištrinama*)
21. Platinimo apimtis [Lietuvos Respublika ir/arba kitos šalys]
22. Minimalus siūlomas vienam investuotojui įsigyti obligacijų kiekis []
23. Maksimalus siūlomas vienam investuotojui įsigyti obligacijų kiekis []
24. Platinimo periodas Nuo [] iki [] (imtinai)
25. Obligacijų sutarčių pasirašymo laikas ir vieta [pasirašymo vietų adresai, darbo laikas, telefono numeriai] [Banko internetinės bankininkystės sistema] (*nurodoma tik tuo atveju, jeigu Obligacijų pasirašymo sutartis bus sudaromos naudojantis Banko internetinės bankininkystės sistema*)
26. Platintojas (-ai) [Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas, platinimo mokesčiai] (*jeigu yra paskirtas daugiau negu vienas Platintojas, nurodyti kuris iš Platintojų yra platinimo koordinatorius*)
27. VP patikėtinis [Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
28. Listingavimas [Vertybinių popierių biržos, į kurią bus kreipiamasi dėl vertybinių popierių listingavimo, pavadinimas /Nelistinguojama]
29. Skaičiavimo agentas [Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
30. Atsiskaitymų tarpininkas [Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
31. Depozitoriumo tarpininkas [Įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
32. 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)

33. Informacija dėl reklamos

[Šiose Galutinėse sąlygose nurodytos obligacijos gali būti reklamuojamos naudojant Garantuotų investicijų programa PELNO SERTIFIKATAS™ ženklą, kuris žymi Emitento siūlomų garantuotos gražos taupymo ir investavimo produktų kategoriją.] *(jei platinamos obligacijoms nėra reklamuojamas naudojant Garantuotų investicijų programos PELNO SERTIFIKATAS™ ženklą, 33 dalis ištrinama.)*

Emitentas atsako už šiuose Galutinėse sąlygose pateiktos informacijos teisingumą.

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

[Data]

3. SUSIETŲ OBLIGACIJŲ TECHNINĖS SĄLYGOS

i) **Susietos obligacijos** – obligacijos, kurių Išpirkimo kaina ir/arba Palūkanos priklauso nuo Finansinės priemonės priciaugio ir Investavimo koeficiento. Priklausomai nuo Susietų obligacijų Palūkanų/Priciaugio išmokėjimo, jos yra skirstomos į:

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

iii) **Investavimo koeficientas** – tai investuotojui tenkanti Finansinės priemonės priciaugio dalis.

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 priciaugis, 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 priciaugio 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 – Priciaugis

α – Investavimo koeficientas

β – Emitento garantuojamas pridaugis, 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 pridaugio obligacijų Išpirkimo kainos skaičiavimo tvarka.

C. Finansinės priemonės verčių nustatymas

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

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

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

Išankstinio išpirkimo atveju paskutinė Finansinės priemonės vertės nustatymo diena bus a) išpirkimo Emitento iniciatyva atveju – Išankstinio išpirkimo fiksavimo diena; b) išpirkimo obligacijų 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 turėtojų 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 4.7 skyriuje nustatyta viešo skelbimo tvarka.

4. 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, ir bet kurių šių obligacijų tipų derinių emisijos.

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 obligacijos garantuojamas išpirkimas ne mažesne negu nominalas vertė, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta.

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

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 ekvivalenčios sumos kita valiuta, apskaičiuotos pagal Lietuvos banko oficialų kursą emisijos išleidimo metu.

4.1. 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 5.2 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, 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 tikrai nominalią vertę, arba, netgi prarasti dalį investicijos, jeigu obligacijos buvo įsigytos už didesnę negu nominalas kainą ir/arba buvo sumokėtas obligacijų Įsigijimo mokestis.

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 tipą 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 3 skyriuje „Susietų obligacijų techninės sąlygos“, 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.

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 5.2 skyriuje.

Sandorio šalių ir atsiskaitymo rizika: investuotojai, įsigydami 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 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.

Likvidumo rizika: investuotojai, įsigydami obligacijas, prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką, t.y. investuotojai gali patirti nuostolius, norėdami kuo trumpesniais terminais parduoti arba negalėdami kurį laiką parduoti 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 300.000 eurų arba ekvivalenčia suma kita valiuta, apskaičiuota pagal Lietuvos 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) išsigyjimą. Emisijų anuliavimo atveju apie tai bus paskelbta Emitento tinklalapyje www.dnb nord.lt bei Platintojo 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 išgytus vertybinius popierius, o tai galėtų sumažinti vertybinių popierių kainą.

4.2. PAGRINDINĖ INFORMACIJA

4.2.1. 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.

4.2.2. Siūlymo priešastys 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.

4.3. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

4.3.1. Vertybinių popierių tipas

Pagal šią Programą gali būti leidžiamos fiksuotų palūkanų obligacijos, kintamų palūkanų obligacijos, nulinės atkarpos obligacijos, dvigubos valiutos obligacijos, susietos obligacijos ir bet kurių šių obligacijų tipų deriniai.

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

Visoms iki išpirkimo termino išlaikytoms obligacijoms garantuojamas išpirkimas ne mažesne negu nominalas verte, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta.

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.

4.3.2. 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.

4.3.3. 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.

4.3.4. Vertybinių popierių emisijos valiuta

Emisijos pagal šią Programą leidžiamos litais, latais, eurais 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.

4.3.5. Vertybinių popierių kategorijos

Pagal šią Programą leidžiamos obligacijos į kategorijas neskirstomos.

4.3.6. 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) obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Emitento pinigų sumą, lygią turimų obligacijų nominaliai vertei, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta; 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;
- (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 4.3.10 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 4.3.8 skyriuje nustatyta tvarka.

Emitentas šio Bazinio prospekto 4.3.8 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. delspinigių nuo neišmokėtos sumos iki pilno atsiskaitymo su investuotoju.

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

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

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

4.3.7. 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, išskyrus tuos atvejus, kai kita Finansinių institucijų darbo diena yra kitą mėnesį, tokiu atveju palūkanos išmokamos prieš tai buvusią Finansinių institucijų darbo dieną.

Kiekvienos atkarpos periodo palūkanos pradės kaupis 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 pridėdama 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 dalyje „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 graža 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 4.3.7 skyriaus (i) ir (ii) dalyse nustatyta tvarka ir konvertuojamos į Galutinėse sąlygose nustatytą valiutą Galutinėse sąlygose nustatytu valiutos keitimo kursu arba nurodyta tvarka.

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.

4.3.8. Išpirkimas

i) Išpirkimas išlaikius obligacijas iki nustatyto termino

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

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

Išpirkimo kainos skaičiavimo formulė yra nurodyta šio Bazinio prospekto 3 skyriuje „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.

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 4.4 skyriuje, kurių nepateikęs, 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 įvykiui Išankstinio išpirkimo fiksavimo dieną, Emitentas per 5 (penkias) Finansinių institucijų darbo dienas nuo šios dienos išperka visą obligacijų emisiją už kainą, apskaičiuotą šio skyriaus ii.C dalyje nustatyta tvarka.

Apie Finansinės priemonės vertės Išankstinio išpirkimo fiksavimo dienomis ir išankstinį išpirkimą bus informuojama 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 4.3.7 skyriuje nustatyta tvarka.

2) *Nulinės atkarpos obligacijos* išperkamos mažesne nei nominalas verte, prie Išleidimo kainos pridėdant per laikotarpį nuo Obligacijų įsigaliojimo dienos iki Išankstinio išpirkimo dienos sukauptas palūkanas. Palūkanų skaičiavimui, jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, taikomas Act/360 Dienų skaičiavimo metodas. Išpirkimo dieną palūkanos neskaiciuojamos.

3) *Susietų palūkanų obligacijų* išankstinio išpirkimo kainą sudaro nominali vertė ir Palūkanos priklausanti nuo Finansinės priemonės prieaugio ir Investavimo koeficiento.

Jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, išankstinio išpirkimo kainą apskaičiuojama Bazinio prospekto 3 skyriuje „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 kainą apskaičiuojama Bazinio prospekto 3 skyriuje „Susietų obligacijų techninės sąlygos“ nustatyta tvarka.

5) *Dvigubos valiutos 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 kainą apskaičiuojama Bazinio prospekto 3 skyriuje „Susietų obligacijų techninės sąlygos“ nustatyta tvarka.

6) *Obligacijų tipų derinių* atveju taikomos atitinkamos 1-5 punktuose nurodytos sąlygos.

7) *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, išskyrus tuos atvejus kai kita Finansinių institucijų darbo diena yra kita mėnesį, tokiu atveju obligacijos išperkamos prieš tai buvusią 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 pervestos pagal pirmą investuotojo pareikalavimą.

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

4.3.9. Pajamingumo skaičiavimo metodas

Pagal šią Programą leidžiamų obligacijų pajamingumas priklauso nuo obligacijų nominalios vertės, emisijos kainos, išigijimo 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 3 („Susietų obligacijų techninės sąlygos“), 4.3.7, 4.3.8 skyriuose ir bus nurodytos konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose.

4.3.10. 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 tiksliai tos emisijos vertybinių popierių turėtojų (toliau – „VP savininkai“) interesams. Jeigu emisijos Patikėtinis keičiamas po tos emisijos išleidimo, apie tai investuotojai informuojami šio Bazinio prospekto 4.7 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.

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 tikrai 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 penkiolika kalendorinių dienų.
- (xiii) Nutraukus sutartį su Patikėtinu, sutartis su nauju Patikėtinu bus sudaryta nedelsiant, siekiant tinkamai ginti obligacijų savininkų interesus santykiuose su Emitentu.

Emitento sutartis su Patikėtinu 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 3516, (8-5) 239 3772.

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

4.3.11. Vertybinių popierių išleidimo pagrindas

Pagal šią Programą vertybiniai popieriai leidžiami Emitento valdybos, veikiančios pagal Emitento įstatus, 2008 m. rugpjūčio 25 dienos nutarimu:

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

1. *Patvirtinti 300.000.000 eurų (arba ekvivalentu kita valiuta) vidutinės trukmės obligacijų programą (toliau – Programa), pagal kurią Bankas galėtų 12 mėnesių leisti vidutinės (6 mėn. -10 metų) trukmės nesubordinuotas, negarantuotas ir nekonvertuojamas fiksuotų palūkanų, kintamų palūkanų, nulinės atkarpos, dvigubos valiutos, su Finansine priemone susietų obligacijų ir bet kurių šių obligacijų tipų derinių emisijas.*

2. *Pavesti Investicinės bankininkystės departamento vadovui nustatyti palūkanų bei išpirkimo kainos skaičiavimo metodą, bei visas kitas Programos sąlygas, išskyrus galutines kiekvienos emisijos, išleistas pagal Programą, sąlygas, ir parengti Programos prospektą.*

3. Paveisti Investicinės bankininkystės departamento vadovui paruošti sutartį su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininku, pagal kurią vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkas išsipareigoja ginti obligacijų, išleistų pagal Programą, savininkų interesus santykiuose su Banku, o Bankas išsipareigoja jam už tai atlyginti.
4. Įgalioti prezidento pavaduotoją Vyginą Bubnį arba kitą jį pavaduojantį prezidento pavaduotoją vadovaujantis Aktyvų ir pasyvų valdymo komiteto patvirtintomis nuostatomis priimti sprendimą dėl atskirų emisijų pagal Programą išleidimo, paveisti jam nustatyti galutines kiekvienos pagal Programą leidžiamos emisijos sąlygas, įskaitant emisijų nominalias vertes ir fiksuotas obligacijų išpirkimo datas.

4.3.12. Emisijų pagal šią Programą išleidimo data

Kiekvienos emisijos pagal šią Programą išleidimo data bus laikoma emisijos Galutinėse sąlygose nurodyta „Obligacijų įsigaliojimo data“.

4.3.13. Apribojimai perleisti vertybinius popierius

Netaikomi.

4.3.14. 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 išsigyjantys investuotojai turėtų patys atlikti savo jurisdikcijai ir teisinei formai atitinkančių mokesčių traktavimo tyrimą.

PALŪKANŲ APMOKESTINIMAS

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

Užsienio juridinių asmenų iš šių obligacijų palūkanų gautos pajamos apmokestinamos pelno mokesčiu prie pajamų šaltinio 10 proc. tarifu. Šį mokesť 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 ir nenuolatinių Lietuvos gyventojų palūkanos, gautos iš Emitento vertybinių popierių, kurie išperkami anksčiau kaip 366 dienos nuo jų išleidimo, apmokestinamos 15 proc. tarifu.

KAPITALO PRIEAUGIO APMOKESTINIMAS

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

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

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

MOKESČIŲ DEKLARAVIMAS IR SUMOKĖJIMAS

Išskyrus pelno mokesť prie pajamų šaltinio nuo užsienio juridinių asmenų iš obligacijų palūkanų gautų pajamų ir gyventojų pajamų mokesť nuo nuolatinio ar nenuolatinio Lietuvos gyventojų iš obligacijų

palūkanų gautų pajamų (jei mokestis turi būti išskaičiuotas), išskaičiuoti, deklaruoti ir sumokėti investuotojui taikomus mokesčius turi pats investuotojas.

4.4. SIŪLYMO SĄLYGOS

4.4.1. Platinimo tvarka

Obligacijų platinimas prasideda netrukus po Galutinių sąlygų paskelbimo Bazinio prospekto 4.7 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, išsigyjantiems pagal šią Programą siūlomas obligacijas, netaikomi.

Pagal šią Programą leidžiamos obligacijos gali būti platinamos ir reklamuojamos naudojant Garantuotų investicijų programa 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 internetu linija sutartį ir pasirašęs Pavedimų teikimo internetu sutartį.

Investuotojai, pageidaujantys įsigyti leidžiamų obligacijų, Galutinėse sąlygose nurodytose pasirašymo vietose jų darbo laiku pasirašo Obligacijų pasirašymo sutartis, nurodydami norimų įsigyti obligacijų skaičių. Profesionalūs investuotojai gali pateikti pasirašytas Obligacijų sutartis Bazinio prospekto 4.8 skyriuje nurodytu Platintojo faksu.

Obligacijos skirstomos šio Bazinio prospekto 4.4.2 skyriuje nustatyta Obligacijų paskirstymo tvarka.

Už paskirtas obligacijas investuotojai apmoka vadovaudamiesi Bazinio prospekto 4.4.3 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 4.7 skyriuje numatyta viešo informacijos skelbimo tvarka.

Jei informacija apie išankstinių vertybinių popierių emisijos išplatšinimą bei platinimo pabaigą bus paskelbta šio Bazinio prospekto 4.7 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 4.1. skyriuje nustatyta tvarka.

4.4.2. 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 4.4.1. skyriaus nustatyta tvarka platinimo žurnale fiksuodamas kiekvienos Obligacijų sutarties pasirašymo laiką. Vienu metu gali būti tikrai vienas įgaliotas Paskirstymo koordinatorius.

4.4.3. 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, sukauptas sutartyje nurodytą bendrą obligacijų kainą sutartyje nurodytoje investuotojo sąskaitoje bei užtikrinant Platintojui galimybę šią sumą nuskaityti.

Obligacijų kaina nustatoma šio Bazinio prospekto 4.4.5 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 (penkis) Finansinių institucijų darbo dienas gražinami investuotojams, pervedant į investuotojo nurodytą atsiskaitomąją sąskaitą permokėjimo sumą, atskaičiavus pervedimo mokesčius.

4.4.4. 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.

4.4.5. 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 sekančią 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

Konkreti 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.

4.4.6. 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 paskiriami emisijos platinimo koordinatoriumi. Tokiu atveju duomenys apie koordinatorių bus pateikiami emisijos Galutinėse sąlygose.

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

ATSISKAITYMO IR DEPOZITORIUOMO 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 nuroydamas emisijos Galutinėse sąlygose.

IŠPLATINIMO GARANTUOTOJAI

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

4.5. 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:

Vilniaus vertybinių popierių biržos Skolos vertybinių popierių sąrašą.

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

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

Šiuo metu reguliuojamose rinkose arba lygiavertėse rinkose, kiek tai žinoma Emitentui, į prekybos sąrašus yra įtraukti 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	1 metų trukmės fiksuotų palūkanų obligacijos	1 metų trukmės fiksuotų palūkanų obligacijos	1 metų trukmės fiksuotų palūkanų obligacijos
Biržos pavadinimas	Vilniaus vertybinių popierių birža	Vilniaus vertybinių popierių birža	Vilniaus vertybinių popierių birža	Vilniaus vertybinių popierių birža	Vilniaus vertybinių popierių birža	Vilniaus vertybinių popierių birža
ISIN kodas	LT0000403388	LT0000401473	LT0000401507	LT0000401523	LT0000401556	LT0000401614
Emisijos bendra nominali vertė	25.000.000 litų	15.523.700 litų	57.969.000 litų	18.465.500 litų	47.642.500 litų	35.835.800 litų
Išpirkimo terminas	2009.09.26	2008.10.08	2009.02.13	2009.03.26	2009.05.31	2009.07.24

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.

4.6. 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 5 skyriuje „Registracijos dokumentas“. Pagrindiniai duomenys apie audito įmonę, atlikusią Emitento Finansinės atskaitomybės už 2006 m. ir Finansinės atskaitomybės už 2007 m. nepriklausomą auditą, nurodyti Bazinio prospekto 5.1 skyriuje.

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

Šiame Baziniame prospekte trečiosios šalies informaciniais šaltiniais nėra naudojamosi, išskyrus informaciją nurodytą Bazinio prospekto 5.12 skyriuje.

Emisijoms leidžiamoms pagal šią Programą reitingai nebus suteikiami, tačiau Emitentui 2008 m. liepos 24 d. tarptautinė reitingų agentūra „Fitch Ratings“ yra patvirtinusi ilgalaikio skolinimosi reitingą „A“, trumpalaikio skolinimosi reitingą „F1“.

4.7. SKELBIMŲ PATEIKIMO TVARKA

Informacija apie:

- Galutinių sąlygų paskelbimą;
- išankstinį vertybinių popierių emisijos išplatimą;
- vertybinių popierių patikėtinio pakeitimą;
- Finansinės priemonės keitimą;
- atkarpos (palūkanų) mokėjimus;
- 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 3516, (8-5) 239 3772

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.

4.8. ADRESAI

EMITENTAS:

AB DnB NORD bankas
J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel: (8-5) 239 35 16, (8-5) 239 37 72
Faksas: (8-5) 239 37 83.

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 35 16, (8-5) 239 37 72
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 35 16, (8-5) 239 37 72
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.

5. REGISTRACIJOS DOKUMENTAS

5.1. ATESTUOTI AUDITORIAI

Pagrindiniai duomenys apie audito įmonę, atlikusią Emitento Finansinės atskaitomybės už 2006 m. ir Finansinės atskaitomybės už 2007 m. nepriklausomą auditą:

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

Duomenys apie auditorius, atlikusius Emitento Finansinės atskaitomybės už 2006 m. ir Finansinės atskaitomybės už 2007 m. nepriklausomą auditą:

Metai	Vardas, pavardė	Adresas	Atestato Nr.	Atestatą išdavusi organizacija
2007*	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

* Auditoriaus išvadą už 2007 metus pasirašė auditorius Rimvydas Jogėla ir Christopher C. Butler, veikiantis kaip uždarosios akcinės bendrovės "PricewaterhouseCoopers" vadovas.

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

2008 m. kovo 28 d. įvykusiame eiliniame visuotiniame Emitento akcininkų susirinkime buvo nuspręsta išrinkti uždarąją akcinę bendrovę „Ernst & Young Baltic“ audito įmone 2008 finansinių metų metinės finansinės atskaitomybės auditui atlikti.

5.2. 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 atsižvelgiant į visą Prospekte pateiktą informaciją.

Rizikos veiksniai, susiję su Emitento vertybiniais popieriais, tokie kaip vertybinių popierių rinkos likvidumas, rinkos palūkanų lygis ir pan., pateikiami Bazinio prospekto 4.1 skyriuje ir/arba Galutinėse sąlygose.

Emitento rizikos valdymo tikslas – užtikrinti pakankamą kapitalo gražą laikantis konservatyvios rizikos valdymo politikos. Emitento prisiimamos rizikos mastas yra griežtai apribotas galiojančia limitų sistema. 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 bei kredito rizikų, Emitente kiekvieną ketvirtį atliekamas testavimas nepalankiausiomis sąlygomis. Rizikos kapitalo ir galimos rizikos apskaičiavimui naudojami standartinio, tikėtino ir blogiausio atvejo scenarijai.

Emitento prisiimamos rizikos mastai yra nedideli: atlikti skaičiavimai rodo, kad tikėtini nuostoliai pasitvirtinus blogiausiam scenarijui sudarytų apie 1 proc. Emitento turto arba 14.2 proc. Emitento kapitalo.

Pagrindinis rizikos valdymo principas – atskirti visų rūšių rizikos valdymo funkciją nuo rizikos prisiėmimo, t.y. nuo struktūrinių padalinių tiesiogiai bendraujančių su klientais. Rizika yra valdoma visos Grupės (Grupę sudaro įmonės, nurodytos šio Bazinio prospekto 5.5 skyriuje ir Baziniame prospekte visos įmonės kartu vadinamos „Grupė“) mastu.

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 banko tikėtini nuostoliai dėl kredito rizikos sudarytų apie 60 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. 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.

Galimą koncentraciją tam tikrose verslo sektoriuose riboja atskiriems verslo sektoriams nustatyti vidiniai procentiniai bei apimties skolinimo limitai. Verslo sektoriams skolinimo limitai nustatomi remiantis vertinimu, kuris atliekamas naudojant verslo sektorių reitingavimo modelį.

Emitento paskolų portfelio kokybę atspindi atidėjinių paskolų nuostoliams ir paskolų portfelio santykinio rodiklio lygis, kuris 2008 m. birželio 30 d. sudarė 0.63 proc. Palyginimui atitinkamas rodiklis 2007 m. gruodžio 31 d. sudarė 0.61 proc., 2006 m. gruodžio 31 d. jis buvo 0.57 proc., o 2005 m. gruodžio 31 d. jis buvo 0.65 proc.

Rinkos rizika – tai rizika patirti nuostolių dėl rinkos parametrų pokyčių. Reikšmingiausia Emitentui yra palūkanų normos rizika, mažiau reikšminga – užsienio valiutos kurso rizika. 2007 m. banko nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika buvo nereikšminga dėl mažų 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 5.5 skyriuje ir Baziniame prospekte visos šios įmonės kartu vadinamos „DnB NORD grupė“) 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 įsipareigojimų, bei rizika patirti nuostolių dėl staiga mažėjančių finansinių išteklių ir naujų lėšų, skirtų jiems padengti, kainos padidėjimo. Likvidumo rizikos valdymas Emitente skirstomas į Trumpalaikio likvidumo valdymą ir Ilgalaikio likvidumo valdymą. Trumpalaikio likvidumo valdymas – tai trumpo laikotarpio (iki 1 mėn.) likvidumo valdymas, siekiant patenkinti kasdienį lėšų poreikį, užtikrinti privalomųjų atsargų reikalavimų vykdymą, Lietuvos banko nustatyti 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.

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

Emitento vertinimais, tikėtini nuostoliai dėl operacinės rizikos įvykių sudarytų apie 6 proc. visų tikėtinų nuostolių. Operacinės rizikos valdymas Emitente yra decentralizuotas, t.y. padalinių vadovai atsakingi už operacinės rizikos valdymą savo padalinyje. Efektyvus operacinės rizikos valdymas Emitente yra pagrįstas kiekvieno darbuotojo sąmoningumu, rizikos suvokimu ir išmanymu. Todėl Emitentas sistemingai kelia darbuotojų rizikos išmanymą mokymais operacinės rizikos tema. Operacinė rizika Emitente valdoma ją mažinant, t.y. draudžiantis, diegiant vidaus kontrolės priemones, investuojant, taip pat perkeltant, t.y. perkant paslaugas iš trečiųjų šalių, ir prisiimant (šiuo atveju įvertinus tikėtinus nuostolius dėl operacinės rizikos įvykių sudaromi specialieji atidėjiniai operacinei rizikai). Operacinės rizikos nuostoliai periodiškai raportuojami Emitento vadovybei, motininiam bankui bei Emitento stebėtojų tarybai.

Operacinei rizikai valdyti įdiegtos įvairios su kasdieniais valdymo procesais susijusios priemonės, siekiant užtikrinti subalansuotą operacinės rizikos lygį. Priemonės apima klasikinį rizikų valdymo procesą – nustatymą, įvertinimą, stebėjimą, valdymą ir kontrolę.

Operacinės rizikos valdymo ir kontrolės sistema remiasi operacinės rizikos inventorizacijomis, t.y. sistemiška 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.

Draudimas Emitente traktuojamas kaip operacinės rizikos valdymo dalis, todėl nuo 2005 m. Emitentas draudėsi jau ne tik vietinėje rinkoje nuo tam tikrų rizikų, bet ir tarptautinėje rinkoje bankinių rizikų draudimu.

Emitentas daug dėmesio skiria savo veiklos tęstinumo užtikrinimui ir yra parengęs ir reguliariai testuoja krizių valdymo bei veiklos tęstinumo planus ir IT paslaugų atstatymo procedūras. Be to, siekiant užtikrinti nepertariamą IT sistemų veiklą ir duomenų saugumą, visi kritiniai IT komponentai yra dubliuojami.

Sukauptų duomenų apie operacinės rizikos įvykius per paskutinius 9,5 m. analizė rodo, kad Emitentas daugiausia nuostolių patyrė dėl darbuotojų ir išorinių veiksnių (atitinkamai 55 ir 21 proc.), kurie gali būti įvardinti kaip pagrindiniai operacinės rizikos šaltiniai. Tačiau patirti nuostoliai absoliučia verte nebuvo reikšmingi – neviršijo 1 proc. Emitento kapitalo.

Rizika, susijusi su Emitento išleistais skolos vertybiniais popieriais - 2008 m. birželio 30 d. Emitento išleistų skolos vertybinių popierių nominalių verčių suma sudarė 1.404.805.417 litus, tame tarpe obligacijų susietų su akcijomis 1.008.621.517 litus. Per laikotarpį nuo 2007 m. birželio 30 d. iki 2008 m. birželio 30 d. Emitentas išleido obligacijų bendrai 1.644.781.058 litų nominaliai vertei, bei išpirko 845.486.800 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 atsiliępti Emitento arba jo konkurentų veiklai.

Banko ir Finansinės Grupės* riziką ribojančių normatyvų vykdymas 2006-2007 m., 2008 m. I pusmetis

	Normatyvai %	2006.12.31		2007.12.31		2008.06.30**	
		Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė	Bankas	Finansinė Grupė
Kapitalo pakankamumo rodiklis	8***	9,91	9,64	9,90	9,38	9,45	9,23
Banko likvidumo rodiklis	30	34,99	34,74	36,72	-	40,41	-
Atvira užsienio valiutos pozicija	25	1,84	1,82	1,28	1,68	8,31	9,52
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 (iki 2006 m. gegužės 12 d. pavadinimo pakeitimo UAB „NORD/LB lizingas“) ir UAB DnB NORD investicijų valdymas (iki 2006 m. gegužės 12 d. pavadinimo pakeitimo UAB „NORD/LB investicijų valdymas“).

**Nuo 2008 m. sausio 1 d. kapitalo pakankamumo rodiklis skaičiuojamas remiantis naujomis taisyklėmis patvirtintomis 2006m 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. Kapitalo bazei stiprinti Emitentas numato imti subordinuotą paskolą ir didinti įstatinį kapitalą papildomais akcininkų įnašais.

5.3. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

Emitento 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:	590 998 800 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 2007 m. ir 2008 m. pirmo pusmečio esminius įvykius yra pateikta Metiniame pranešime ir Tarpiniame pranešime.

Po 2008 m. birželio 30 d. iki 2008 m. rugsėjo 1d. įvyko tokie svarbūs įvykiai:

- 2008 m. liepos 10 d. Emitentas paskelbė preliminarų 2008 m. pirmojo pusmečio veiklos rezultata. Per pirmuosius šešis 2008 metų mėnesius Emitentas uždirbo 81,2 mln. litų (23,5 mln. eurų) neaudituito pelno prieš apmokestinimą, t.y. 32,6 proc. daugiau palyginti su tuo pačiu laikotarpiu 2007 metais, kai Emitento pelnas prieš apmokestinimą buvo 61,3 mln. litų (17,7 mln. eurų). Per pirmuosius šešis 2008 metų mėnesius Emitentas uždirbo 68,6 mln. litų (19,9 mln. eurų) neaudituito grynojo pelno, t.y. 33,6 proc. daugiau palyginti su tuo pačiu laikotarpiu 2007 metais, kai Emitento grynas pelnas buvo 51,4 mln. litų (14,9 mln. eurų). Emitentas finansiniai rezultatai apskaičiuoti pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.

- 2008 m. liepos 11 d. tarptautinis bankininkystės ir finansų žurnalas „Euromoney“ pripažino DnB NORD grupei (DnB NORD grupę sudaro įmonės, nurodytos šio Bazinio prospekto 5.5 skyriuje ir Baziniame prospekte visos šios įmonės kartu vadinamos „DnB NORD grupė“) priklausančius bankus geriausiais Lietuvoje ir Latvijoje. Emitentą geriausiu Lietuvoje „Euromoney“ nominavo antrus metus iš eilės.

- 2008 m. liepos 24 d. įvertinusi Emitentą, tarptautinė reitingų agentūra „Fitch Ratings“ patvirtino Emitento ilgalaikio skolinimosi reitingą „A“. Jo perspektyva - stabili. „Fitch Ratings“ - taip pat patvirtino Emitento trumpalaikio skolinimosi reitingą „F1“, individualų reitingą „C/D“ ir paramos reitingą „1“.

- 2008 m. rugpjūčio 12 d. Emitentas pranešė apie 2008 m. rugsėjo 29 d. šaukiamą neeilinį visuotinį akcininkų susirinkimą. Susirinkimas šaukiamas Emitento valdybos iniciatyva ir sprendimu. Susirinkimo darbotvarkė: Emitento įstatinio kapitalo didinimas papildomais akcininkų įnašais; Emitento įstatų pakeitimų tvirtinimas.

- 2008 m. rugpjūčio 20 d. Juridinių asmenų registre įregistruoti pakeisti Emitento įstatai, numatantys, kad Emitento įstatinis kapitalas yra 590 998 800 litų ir yra padalintas į 5 139 120 paprastųjų vardinių akcijų. Vienos akcijos nominali vertė - 115 (vienas šimtas penkiolika) litų. Taip pat pakeistas verslo centro pavadinimas į verslo regiono pavadinimą įstatų X skyriaus 10.2-10.4 punktuose. Banko įstatai pakeisti vadovaujantis 2008 m. kovo 28 d. cilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu.

- nuo 2008 m. birželio 30 d. iki šio Bazinio prospekto pasirašymo dienos Emitentas išplatino skolos vertybinių popierių bendrai 342 450 900 litų nominaliai vertei, tame tarpe obligacijų, susietų su akcijų indeksais arba prekių krepšeliais, 1 749 800 litų nominaliai vertei.

- nuo 2008 m. birželio 30 d. iki šio Bazinio prospekto pasirašymo dienos Emitentas taip pat išpirko 2 (dvi) anksčiau išleistas neviešai siūlytas trumpalaikes (3- 4 mėnesių) fiksuotų palūkanų obligacijų emisijas bendrai 197 610 100 litų nominaliai vertei, bei 2008 m. liepos 20 d. 1 metų viešai siūlytą fiksuotų palūkanų (5,05%) obligacijų emisiją 26 881 700 litų nominaliai vertei. Bendra per laikotarpį nuo 2008 m. birželio 30 d. iki šio Bazinio prospekto pasirašymo dienos išpirktų obligacijų nominali vertė sudarė 224 491 800 litų.

5.4. VERSLO APŽVALGA

5.4.1. 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.

5.4.2. Pagrindinės rinkos

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

2008 m. pirmojo pusmečio pabaigoje Lietuvos bankų sistemą sudarė 9 bankų ir 7 užsienio bankų filialai. Lietuvoje taip pat veikė 67 kredito unijos ir Lietuvos centrinė kredito unija. Visi šie ūkio subjektai tiesiogiai konkuruoja su Emitentu.

Remiantis Lietuvos banko skelbiamais duomenimis pagal bankų pateiktas ataskaitas (duomenys už 2008 pirmąjį pusmetį pateikiami remiantis neaudituota finansine informacija), šių metų pirmąjį pusmetį visi šalies bankai, išskyrus neseniai veiklą pradėjusius *Balti Investeeringute Grupi Pank AS* filialą ir *MP Investment Bank hf.* filialą Baltijos šalyse, dirbo pelningai. Bendras šalies bankų pelnas šių metų pirmąjį pusmetį siekė 649,0 mln. Lt – tai 19,1 proc. daugiau nei 2007 m. pirmąjį pusmetį, kuomet bankai uždirbo 545,0 mln. Lt. Nors bankų sistemos uždirbtas pelnas išlaikė augimo tendenciją, tačiau trys bankai (AB SEB bankas, AB banko „Hansabankas“, AB DnB NORD bankas) uždirbo mažiau negu atitinkamu laikotarpiu praėjusiais metais.

Bankų turtas Lietuvoje per metus padidėjo 17,9 mlrd. Lt, o turtas užsienyje išaugo 1,7 mlrd. Lt.

Per metus trijų didžiausių bankų (AB SEB banko, AB banko „Hansabankas“, AB DnB NORD banko) valdoma turto rinkos dalis sumažėjo nuo 68,4 proc. iki 66,5 proc. Per metus sumažėjo trijų didžiausių bankų klientams suteiktų paskolų bei indėlių koncentracija rinkoje (atitinkamai nuo 72,3 proc. iki 69,5 proc. bei nuo 70 proc. iki 66,2 proc.).

2008 m. bankų sistemoje paskolų portfelio augimo tempai buvo bene perpus mažesni, palyginus su atitinkamu 2007 m. laikotarpiu. 2008 m. pirmąjį pusmetį bankų klientams suteiktų paskolų portfelis išaugo 11,8 proc. (2007 m. pirmąjį pusmetį augimas sudarė 20,2 proc.).

Didžiausią įtaką Lietuvoje veikiančių bankų pelningumui darančios grynosios palūkanų pajamos šių metų pirmąjį pusmetį buvo 235,2 mln. Lt, arba 32,6 proc. didesnės palyginti su praėjusių metų pirmuoju pusmečiu. 2008 metais pastebima tendencija, kad palūkanų išlaidos auga sparčiau (77,9 proc.) nei palūkanų pajamos (56,2 proc.), ir tai yra svarbiausias veiksnys, lemiantis blogėjančius bankų pelningumo ir veiklos efektyvumo rodiklius.

Bankų operacinių ir kitų išlaidų augimo tempai yra sulėtėję. Bankų operacinės ir kitos išlaidos (684,9 mln. Lt) šių metų pirmąjį pusmetį buvo 12,3 proc. didesnės palyginti su praėjusių metų atitinkamu laikotarpiu.

Neigiamos įtakos bankų rezultatui turėjo palyginti su praėjusiu metų pirmuoju pusmečiu 39,2 proc. padidėjusios išlaidos specialiesiems atidėjimams (39,4 mln. Lt.). Be to, bankų veiklos grynąjį rezultatą mažino mokesstinės išlaidos. 2008 pirmąjį pusmetį bankai sumokėjo 93,5 mln. Lt pelno mokesčio.

Lietuvoje veikiančių bankų turtui ir akcininkų nuosavybei augant sparčiau už jų gaunamą pelną, iki praėjusių metų nuosekliai gerėję bankų veiklos pelningumo rodikliai, 2008 pirmojo pusmečio duomenimis, daugelyje bankų blogėjo.

Remiantis Lietuvos bankų asociacijos skelbiamais pagrindiniais bankų veiklos rodikliais, 2008 m. birželio 30 d. Emitentas buvo trečias didžiausias bankas Lietuvoje pagal valdomą turtą (14,7 proc. rinkos dalies), fiziniams ir juridiniams asmenims išduotas paskolas (16,3 proc. rinkos dalies), ketvirtas pagal fizinių ir juridinių asmenų indėlius (9,3 proc. rinkos dalies).

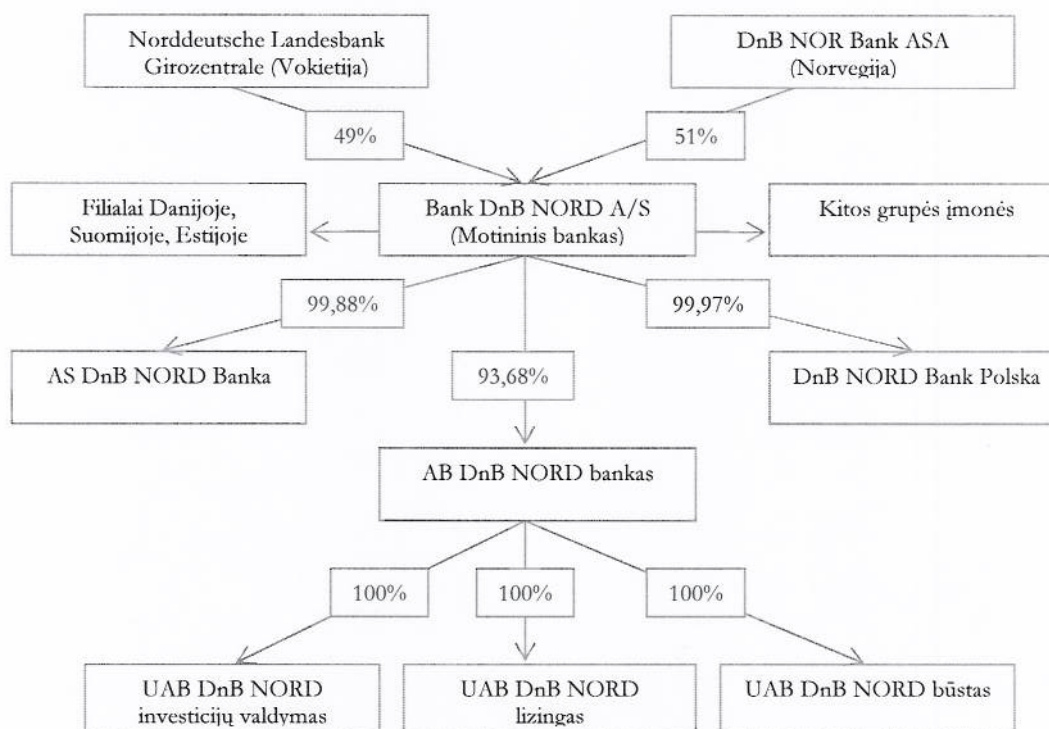
5.5. ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA

Emitentas priklauso Danijoje įregistruoto Bank DnB NORD A/S grupei (Baziniame prospekte vadinama „DnB NORD grupė“). Be veiklos Lietuvoje DnB NORD grupė vykdo operacijas Lenkijoje, Latvijoje, Estijoje, Suomijoje ir Danijoje.

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 piniginių DnB NOR Bank ASA įnašo. Po kapitalo suformavimo NORD/LB dalis motiniame banke sudaro 49%, DnB NOR Bank ASA – 51% įstatinio kapitalo ir balsų visuotiniame akcininkų susirinkime.

Emitentui Lietuvos Respublikoje priklauso 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“). Visose bendrovėse Emitentas valdo 100 % akcijų. Išsamesnė informacija apie Banko dukterines bendroves pateikta Metinio pranešimo 12 skyriuje.

DnB NORD grupės ir Grupės organizacinės struktūros schema



5.6. INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS

Nuo paskutinės audituotos finansinės atskaitomybės paskelbimo dienos neįvyko jokių reikšmingų neigiamų Emitento perspektyvos pokyčių.

5.7. PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS

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

5.8. 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>
Sven Herlyn	Tarybos pirmininkas	Amerikakaj, Dampfarvej 28, Kopenhaga, Danija	Bank DnB NORD/AS, Vyriausiasis vykdytysis pareigūnas	2006-03-23	2010-03-23
Dr. Juergen Allerkamp (Jürgen Allerkamp)	Tarybos pirmininko pavaduotojas	Friedrichswall 10, Hannover, Vokietija	Norddeutsche Landesbank Girozentrale, valdybos narys	2006-03-23	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	Amerikakaj, Dampfarvej 28, Kopenhaga, Danija	Bank DnB NORD/AS, Vyriausiasis kreditų pareigūnas	2006-05-12	2010-03-23
Georg Christoph Schulz	Tarybos narys	Nord/LB Friedrich-Wilhelm-Platz 38100 Braunschweig, Vokietija	Norddeutsche Landesbank Girozentrale, valdybos narys	2007-05-24	2010-03-23
Jarle Mortensen	Tarybos narys	DnB NOR Bank ASA, Postbanken, 0021 Oslas, Norvegija	DnB NOR Bank ASA Vykdytysis 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 pavaduotojas	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 (pradėjo eiti pareigas 2005 m. gruodžio 31 d.)	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2006-03-23	2010-03-23

Dr. Vygintas Bubnys	Valdybos pirmininko pavaduotojas – prezidento pavaduotojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2006-03-23	2010-03-23
Gundars Andžans	Valdybos narys – prezidento pavaduotojas nuo 2008-08-01	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	DnB NORD Banka (Latvija), valdybos narys	2006-03-23	2010-03-23
Alditas Saulius	Valdybos narys – prezidento pavaduotojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2006-03-23	2010-03-23
Jekaterina Titarenko	Valdybos narė – prezidento pavaduotoja nuo 2007-01-01	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2007-01-01	2010-03-23
Sigitas Žutautas	Valdybos narys – prezidento pavaduotojas nuo 2007-01-01	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga	2007-01-01	2010-03-23

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 pavaduotojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Alditas Saulius	Prezidento pavaduotojas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Jekaterina Titarenko	Prezidento pavaduotoja nuo 2007-01-01	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Emitento veiklai nereikšminga
Sigitas Žutautas	Prezidento pavaduotojas nuo 2007-0-01	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

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.

5.9. STAMBIEJI AKCININKAI

Akcininkai, 2008 m. birželio 30 d. turintys daugiau kaip 5 procentus įregistruoto 363 691 755 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	2 946 061	93,15	93,15
SEB klientai	Sergels Torg 2, Stokholmas	bankas	502032-9081	173 335	5,48	5,48

Akcininkai, 2008 m. rugpjūčio 26 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	4 814 122	93,68	93,68
SEB klientai	Sergels Torg 2, Stokholmas	bankas	502032-9081	260 188	5,06	5,06

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.

5.10. FINANSINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTO TURŲ IR ĮSIPAREIGOJIMUS, FINANSINĖ PADĖTĮ BEI PELNĄ IR NUOSTOLIUS

5.10.1. ISTORINĖ FINANSINĖ INFORMACIJA

Istorinė Emitento Finansinė atskaitomybė už 2006 m. ir Finansinė atskaitomybė už 2007 m. yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (IFAS) ir patvirtintos auditorių bei visuotiniuose akcininkų susirinkimuose.

Išsamūs finansinių ataskaitų paaiškinimai yra pateikti atskiruose dokumentuose – Finansinėje atskaitomybėje už 2007 m. ir Finansinėje atskaitomybėje už 2006 m., kurios yra inkorporuotos į šį Bazinį prospektą nuorodos būdu ir kurios yra neatsiejama šio Bazinio prospekto dalis. Su Finansine atskaitomybe už 2007 m. ir Finansine atskaitomybe už 2006 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 3516, (8-5) 239 3772.

Grupės ir Banko balansinė ataskaita, tūkst. Lt

	2007 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d. Perskaičiuota	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
TURTAS				
Pinigai ir lėšos centriniuose bankuose	475 595	475 592	352 032	352 029
Paskolos ir gautinos sumos iš bankų	327 329	327 328	290 134	290 134
Prekybiniai vertybiniai popieriai	3 214	3 214	24 150	24 150
Išvestinės finansinės priemonės	98 821	98 821	32 490	32 490
Paskolos ir gautinos sumos iš klientų	8 810 217	8 869 160	5 856 435	6 166 778
Finansinės nuomos (lizingo) gautinos sumos	754 338	-	480 173	-
Vertybiniai popieriai skirti parduoti	727 073	725 863	536 276	530 393
Investicijos į dukterines bendroves	-	7 200	-	6 200
Nematerialusis turtas	8 932	8 202	7 096	6 806
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	125 874	105 186	108 560	93 652
Atidėtų mokesčių turtas	780	212	660	-
Kitas turtas	81 033	10 691	47 380	7 369
Iš viso turto	11 413 206	10 631 469	7 735 386	7 510 001
ĮSIPAREIGOJIMAI				
Įsiskolinimai bankams	4 943 502	4 172 686	3 330 373	3 121 057
Išvestinės finansinės priemonės	11 736	11 736	2 479	2 479
Įsiskolinimai klientams	4 211 653	4 226 093	3 095 371	3 098 598
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	1 116 124	1 116 124	553 601	553 601
Specialieji ir skolinimo fondai	15 824	15 824	9 890	9 890
Kiti įsipareigojimai	100 363	75 813	73 421	56 420
Pelno mokesčio įsipareigojimas	17 798	17 795	4 511	4 037
Atidėtų mokesčių įsipareigojimas	-	-	271	271
Subordinuotos paskolos	263 570	263 570	199 054	199 054
Iš viso įsipareigojimų	10 680 570	9 899 641	7 268 971	7 045 407
AKCININKŲ NUOSAVYBĖ				
Akcinis kapitalas	569 439	569 439	404 536	404 536
Nepaskirstytas rezultatas	161 166	160 517	57 374	55 689
Kiti rezervai	2 031	1 872	4 505	4 369
Iš viso akcininkų nuosavybės	732 636	731 828	466 415	464 594
Iš viso įsipareigojimų ir akcininkų nuosavybės	11 413 206	10 631 469	7 735 386	7 510 001

Pastaba

Konsoliduota pilno konsolidavimo metodu:

UAB "DnB NORD lizingas" – 2007.12.31, 2006.12.31 dienai.

UAB "DnB NORD investicijų valdymas" – 2007.12.31, 2006.12.31 dienai.

UAB „DnB NORD būstas“ – 2007.12.31 (dukterinė įmonė įsteigta 2007 sausio mėn.)

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

	2007 12 31		2006 12 31 Perskaičiuota	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
Palūkanų pajamos	529 911	494 605	296 361	283 846
Palūkanų išlaidos	(270 790)	(245 880)	(135 684)	(130 031)
Grynosios palūkanų pajamos	259 121	248 725	160 677	153 815
Paslaugų ir komisinių pajamos	75 679	72 063	59 814	55 288
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(16 659)	(16 328)	(12 820)	(12 785)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	318 141	304 460	207 671	196 318
Grynasis pelnas (nuostolis) iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis	7 029	8 295	(4 592)	(2 616)
Grynasis pelnas iš operacijų užsienio valiuta	16 335	16 456	11 157	11 147
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjimai	(20 139)	(19 072)	(9 991)	(8 607)
Kitos pajamos	6 306	5 783	4 669	4 664
Administracinės ir kitos veiklos išlaidos	(196 634)	(184 355)	(146 610)	(138 265)
Pelnas prieš apmokestinimą	131 038	131 567	62 304	62 641
Pelno mokestis	(24 121)	(23 683)	(12 535)	(12 338)
Grynasis pelnas	106 917	107 884	49 769	50 303
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (Lt)				
- akcijai	35,93		19,80	
- vienai akcijai kartu su potencialiomis akcijomis	35,93		19,80	

Pastaba

Konsoliduota pilno konsolidavimo metodu:

UAB „DnB NORD lizingas“ – 2007.12.31, 2006.12.31 dienai.

UAB „DnB NORD investicijų valdymas“ – 2007.12.31, 2006.12.31 dienai.

UAB „DnB NORD būstas“ – 2007.12.31 (dukterinė įmonė įsteigta 2007 sausio mėn.)

Grupės ir Banko pinigų srautų ataskaita, tūkst. Lt

	2007 m. gruodžio 31 d.		2006 m. gruodžio 31 d.	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
Įprasta veikla				
Įplaukos (mokėjimai)				
Palūkanų įplaukos	483 847	451 221	274 367	261 587
Palūkanų mokėjimai	(188 885)	(173 071)	(87 648)	(84 009)
Susigrąžintos anksčiau nurašytos paskolos	4 050	4 050	9 511	9 511
Grynosios įplaukos iš operacijų užsienio valiuta	8 618	8 739	5 031	5 016
Grynosios įplaukos iš operacijų vertybiniais popieriais	7 214	7 170	3 406	3 378
Paslaugų ir komisinių įplaukos	75 679	72 063	59 814	55 288
Paslaugų ir komisinių mokėjimai	(16 659)	(16 328)	(12 820)	(12 785)
Mokėjimai, susiję su apmokėjimu už darbą	(69 270)	(65 373)	(58 086)	(55 596)
Kiti mokėjimai	(87 834)	(84 123)	(67 085)	(64 767)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš trumpalaikio turto bei įsipareigojimų pasikeitimą	216 760	204 348	126 490	117 623
Trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas				
Paskolų kredito ir finansų institucijoms (padidėjimas) sumažėjimas	(222 618)	27 988	(80 352)	(168 491)
Suteiktų paskolų (padidėjimas)	(2 867 744)	(2 867 867)	(2 079 776)	(2 079 776)
Prekybai turimų vertybinių popierių (įsigijimas)	(25 632)	(25 632)	(119 099)	(119 099)
Prekybai turimų vertybinių popierių pardavimas	46 513	46 513	147 711	147 711
Kito trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas	(299 326)	1 588	(175 175)	668
Trumpalaikio turto pasikeitimas	(3 368 807)	(2 817 410)	(2 306 691)	(2 218 987)
Įsipareigojimų padidėjimas				
Įsipareigojimų kredito ir finansų institucijoms padidėjimas	1 605 386	1 064 040	1 694 885	1 591 618
Indėlių padidėjimas	1 102 319	1 102 328	400 185	400 185
Kitų įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	3 613	(3 264)	1 392	8 775
Įsipareigojimų pasikeitimas	2 711 318	2 163 104	2 096 462	2 000 578
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš sumokėtą pelno mokestį	(440 729)	(449 958)	(83 739)	(100 786)
Sumokėtas pelno mokestis	(10 348)	(9 433)	(461)	(62)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	(451 077)	(459 391)	(84 200)	(100 848)
Investicinė veikla				
Nematerialaus, nekilnojamojo turto, įrengimų (įsigijimas)	(41 288)	(25 854)	(29 365)	(18 695)
Nematerialaus, nekilnojamojo turto, įrengimų pardavimas	3 814	1 039	2 541	1 664
Skirtų parduoti vertybinių popierių (įsigijimas)	(309 393)	(303 342)	(537 708)	(507 514)
Skirtų parduoti vertybinių popierių pardavimas	120 349	109 678	394 417	369 079
Gauti dividendai	3	1 313	1	2 001
Gautos palūkanos	24 427	24 392	25 499	25 501
Investicijos į dukterines įmones (įsigijimas)	-	(1 000)	-	-
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	(202 088)	(193 774)	(144 615)	(127 964)
Finansinė veikla				
Nuosavų skolos vertybinių popierių išpirkimas	(968 509)	(968 509)	(172 640)	(172 640)
Nuosavų skolos vertybinių popierių išleidimas	1 457 633	1 457 633	254 128	254 128
Akcinio kapitalo padidinimas	164 903	164 903	86 251	86 251
Gautos subordinuotos paskolos	63 876	63 876	98 405	98 405
Sumokėtos palūkanos	(35 781)	(35 781)	(20 904)	(20 904)
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	682 122	682 122	245 240	245 240
Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas	28 957	28 957	16 425	16 428
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	506 015	506 012	489 590	489 584
Pinigai ir pinigų ekvivalentai gruodžio 31 d.	534 972	534 969	506 015	506 012

Grupės akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt.

	Iregistruotas kapitalas	Emisinis skirtumas	Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų perkainojimo rezervas	Finansinio turto perkainojimo rezervas	Privalomas rezervas	Nepaskirstytas rezultatas	Iš viso
2005 m. gruodžio 31 d.	234 110	34 889	983	(166)	892	59 798	330 506
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	-	(111)	-	-	(111)
Grynasis einamųjų metų pelnas	-	-	-	-	-	49 769	49 769
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	-	(111)	-	49 769	49 658
Akcinio kapitalo padidinimas (didinant akcijų nominalią vertę)	49 286	-	-	-	-	(49 286)	-
Akcinio kapitalo padidinimas (išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	28 340	57 911	-	-	-	-	86 251
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	2 983	(2 983)	-
Pervedimai iš parduoto arba pilnai nudėvėto nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų perkainojimo rezervo	-	-	(76)	-	-	76	-
2006 m. gruodžio 31 d.	311 736	92 800	907	(277)	3 875	57 374	466 415
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	-	(5 599)	-	-	(5 599)
Grynasis einamųjų metų pelnas	-	-	-	-	-	106 917	106 917
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	-	(5 599)	-	106 917	101 318
Akcinio kapitalo padidinimas (išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	51 956	112 947	-	-	-	-	164 903
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	3 169	(3 169)	-
Pervedimai iš parduoto arba pilnai nudėvėto nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų perkainojimo rezervo	-	-	(44)	-	-	44	-
2007 m. gruodžio 31 d.	363 692	205 747	863	(5 876)	7 044	161 166	732 636

Banko akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt

	Įregistruotas kapitalas	Emisinis skirtumas	Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų perkainojimo rezervas	Finansinio turto perkainojimo rezervas	Privalomas rezervas	Nepaskirstytas rezultatas	Iš viso
2005 m. gruodžio 31 d.	234 110	34 889	983	(191)	853	57 492	328 136
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	-	(96)	-	-	(96)
Grynasis einamųjų metų pelnas	-	-	-	-	-	50 303	50 303
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	-	(96)	-	50 303	50 207
Akcinio kapitalo padidinimas (didinant akcijų nominalią vertę)	49 286	-	-	-	-	(49 286)	-
Akcinio kapitalo padidinimas (išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	28 340	57 911	-	-	-	-	86 251
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	2 896	(2 896)	-
Pervedimai iš parduoto arba pilnai nudėvėto nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų perkainojimo rezervo	-	-	(76)	-	-	76	-
2006 m. gruodžio 31 d.	311 736	92 800	907	(287)	3 749	55 689	464 594
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	-	(5 553)	-	-	(5 553)
Grynasis einamųjų metų pelnas	-	-	-	-	-	107 884	107 884
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	-	(5 553)	-	107 884	102 331
Akcinio kapitalo padidinimas (išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	51 956	112 947	-	-	-	-	164 903
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	3 100	(3 100)	-
Pervedimai iš parduoto arba pilnai nudėvėto nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų perkainojimo rezervo	-	-	(44)	-	-	44	-
2007 m. gruodžio 31 d.	363 692	205 747	863	(5 840)	6 849	160 517	731 828

5.10.2. PASKUTINĖS FINANSINĖS INFORMACIJOS SENUMAS

Paskutinė audituota finansinė informacija yra parengta 2007 m. gruodžio 31 dienai. Paskutinė tarpinė finansinė informacija parengta 2008 m. birželio 30 dienai.

5.10.3. TARPINĖ FINANSINĖ INFORMACIJA

Emitentas kiekvieną ketvirtį skelbia tarpinę finansinę informaciją, parengtą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS). Šiame Baziniame prospekte publikuojama 2008 m. pirmų šešių mėnesių tarpinė konsoliduota finansinė atskaitomybė yra neaudituoja. Emitentas atliks 2008 m. pirmų šešių mėnesių tarpinės konsoliduotos finansinės atskaitomybės nepriklausomą auditą iki 2008 m. rugsėjo 30 d. ir paskelbs jo rezultatus viešai.

Tarpinė sutrumpinta Grupės ir Banko balansinė ataskaita, tūkst. Lt

	2008 m. birželio 30 d.		2007 m. gruodžio 31 d.	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
TURTAS				
Pinigai ir lėšos centriniuose bankuose	605 168	605 165	475 595	475 592
Paskolos ir gautinos sumos iš bankų	304 193	303 285	327 329	327 328
Prekybiniai vertybiniai popieriai	21 856	21 856	3 214	3 214
Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte	202 019	202 019	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	74 580	74 580	98 821	98 821
Paskolos ir gautinos sumos iš klientų	10 352 935	10 468 235	8 810 217	8 869 160
Finansinės nuomos (lizingo) gautinos sumos	933 305	-	754 338	-
Vertybiniai popieriai skirti parduoti	702 431	700 345	727 073	725 863
Investicijos į dukterines bendroves	-	8 000	-	7 200
Nematerialusis turtas	7 986	7 378	8 932	8 202
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	125 206	105 416	125 874	105 186
Atidėtų mokesčių turtas	2 258	1 775	780	212
Kitas turtas	196 618	159 294	81 033	10 691
Iš viso turto	13 528 555	12 657 348	11 413 206	10 631 469
ĮSIPAREIGOJIMAI				
Įsiskolinimai bankams	6 882 332	6 027 839	4 943 502	4 172 686
Išvestinės finansinės priemonės	8 286	8 286	11 736	11 736
Įsiskolinimai klientams	3 946 730	3 948 194	4 211 653	4 226 093
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	1 299 776	1 299 776	1 116 124	1 116 124
Specialieji ir skolinimosi fondai	17 321	17 321	15 824	15 824
Kiti įsipareigojimai	84 487	67 165	100 363	75 813
Pelno mokesčio įsipareigojimas	30 016	30 016	17 798	17 795
Subordinuotos paskolos	315 281	315 281	263 570	263 570
Iš viso įsipareigojimų	12 584 229	11 713 878	10 680 570	9 899 641
AKCININKŲ NUOSAVYBĖ				
Akcinis kapitalas	569 439	569 439	569 439	569 439
Pasirašytas, bet neapmokėtas kapitalas	146 267	146 267	-	-
Nepaskirstytas rezultatas	221 803	221 150	161 166	160 517
Kiti rezervai	6 817	6 614	2 031	1 872
Iš viso akcininkų nuosavybės	944 326	943 470	732 636	731 828
Iš viso įsipareigojimų ir akcininkų nuosavybės	13 528 555	12 657 348	11 413 206	10 631 469

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

Tarpinė sutrumpinta Grupės ir Banko pelno (nuostolio) ataskaita, tūkst. Lt

	2008 m. II ketvirtis		2007 m. II ketvirtis		2008 m. I pusmetis		2007 m. I pusmetis	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
	Palūkanų pajamos	198 681	184 608	118 878	110 593	385 258	358 184	219 972
Palūkanų išlaidos	(122 534)	(112 128)	(63 332)	(57 846)	(230 909)	(210 937)	(116 919)	(107 102)
Grynosios palūkanų pajamos	76 147	72 480	55 546	52 747	154 349	147 247	103 053	98 323
Paslaugų ir komisinių pajamos	21 791	20 737	17 990	17 225	42 540	40 349	34 263	32 652
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(4 664)	(4 620)	(4 199)	(4 131)	(8 964)	(8 746)	(7 643)	(7 547)
Grynosios palūkanų, paslaugų ir komisinių pajamos	93 274	88 597	69 337	65 841	187 925	178 850	129 673	123 428
Grynasis pelnas iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis	7 513	8 000	764	763	9 581	10 068	4 132	5 417
Grynasis pelnas iš operacijų užsienio valiuta	1 413	1 375	3 378	3 393	3 220	2 532	5 509	5 518
Vertės sumažėjimas ir kiti atidėjiniai	(11 102)	(10 205)	(345)	(228)	(14 338)	(12 864)	1 188	1 459
Kitos pajamos	1 053	991	3 907	3 720	3 120	2 990	5 738	5 509
Administracinės ir kitos veiklos išlaidos	(55 790)	(51 753)	(44 142)	(41 231)	(107 974)	(100 332)	(85 722)	(80 070)
Pelnas prieš apmokestinimą	36 361	37 005	32 899	32 258	81 534	81 244	60 518	61 261
Pelno mokestis	(6 007)	(6 005)	(5 230)	(5 100)	(12 823)	(12 605)	(10 116)	(9 900)
Grynasis laikotarpio pelnas	30 354	31 000	27 669	27 158	68 711	68 639	50 402	51 361
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (Lt)								
- akcijai	9,60		9,68		21,73		18,09	
- vienai akcijai kartu su potencialiomis akcijomis	9,60		9,68		21,73		18,09	

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 Grupės akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt

	Įregistruo- tas kapitalas	Pasirašy- tas, bet neapmo- kėtas kapitalas	Emisinis skirtumas	Nekilno- jamojo turto, įrangos ir įrengimų perkaino- jimo rezervas	Finansi- nio turto perkaino- jimo rezervas	Privalo- mas rezer- vas	Nepaskirs- tytas rezultatas	Iš viso
2006 m. gruodžio 31 d.	311 736	-	92 800	907	(277)	3 875	57 374	466 415
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	-	-	333	-	-	333
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	-	-	50 402	50 402
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	-	-	333	-	50 402	50 735
Akcinio kapitalo padidinimas (išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	51 956	-	112 947	-	-	-	-	164 903
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-	3 169	(3 169)	-
Pervedimai iš parduoto arba pilnai nudėvėto nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų perkainojimo rezervo	-	-	-	(44)	-	-	44	-
2007 m. birželio 30 d.	363 692	-	205 747	863	56	7 044	104 651	682 053
2007 m. gruodžio 31 d.	363 692	-	205 747	863	(5 876)	7 044	161 166	732 636
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

Tarpinė sutrumpinta Banko akcininkų nuosavybės pokyčių ataskaita, tūkst. Lt

	Iregistruo- tas kapitalas	Pasirašy- tas, bet neapmo- kėtas kapitalas	Emisinis skirtumas	Nekilno- jamojo turto, įrangos ir įrengimų perkaino- jimo rezervas	Finansi- nio turto perkaino- jimo rezervas	Privalo- mas rezervas	Nepaskirs- tytas rezultatas	Iš viso
2006 m. gruodžio 31 d.	311 736	-	92 800	907	(287)	3 749	55 689	464 594
Grynasis skirtų parduoti VP perkainojimo rezultatas po mokesčių	-	-	-	-	347	-	-	347
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	-	-	51 361	51 361
Iš viso pripažintos pajamos ir išlaidos	-	-	-	-	347	-	51 361	51 708
Akcinio kapitalo padidinimas (išleidžiant naują paprastų vardinių akcijų emisiją)	51 956	-	112 947	-	-	-	-	164 903
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	-	-	-	-	3 100	(3 100)	-
Pervedimai iš parduoto arba pilnai nudėvėto nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų perkainojimo rezervo	-	-	-	(44)	-	-	44	-
2007 m. birželio 30 d.	363 692	-	205 747	863	60	6 849	103 994	681 205
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

Tarpinė pinigų srautų ataskaita, tūkst. Lt.

	2008 m. I pusmetis		2007 m. I pusmetis	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
Iprasta veikla				
Palūkanų įplaukos	346 446	317 563	203 600	190 018
Palūkanų mokėjimai	(175 811)	(153 180)	(73 158)	(69 450)
Susigrąžintos anksčiau nurašytos paskolos	1 961	1 961	2 148	2 148
Grynosios įplaukos iš operacijų užsienio valiuta	8 089	8 089	3 102	3 111
Grynosios įplaukos iš operacijų vertybiniais popieriais	5 067	5 067	1 994	1 969
Paslaugų ir komisinių įplaukos	42 540	40 350	34 263	32 652
Paslaugų ir komisinių mokėjimai	(8 964)	(8 746)	(7 643)	(7 547)
Mokėjimai, susiję su apmokėjimu už darbą	(71 008)	(68 453)	(33 747)	(31 957)
Kiti mokėjimai	(50 542)	(48 173)	(37 572)	(35 783)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš trumpalaikio turto bei įsipareigojimų pasikeitimą	97 778	94 478	92 987	85 161
Trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas:				
Paskolų kredito ir finansų institucijoms (padidėjimas) sumažėjimas	214 210	158 802	(109 139)	141 012
Suteiktų paskolų (padidėjimas)	(1 606 373)	(1 606 250)	(1 131 015)	(1 131 015)
Prekybai turimų vertybinių popierių (išsigijimas)	(82 022)	(82 022)	(15 414)	(15 414)
Prekybai turimų vertybinių popierių pardavimas	63 575	63 575	31 800	31 800
Kito trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas	(142 011)	3 624	(102 782)	(67)
Trumpalaikio turto pasikeitimas	(1 552 621)	(1 462 271)	(1 326 550)	(973 684)
Įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)				
Įsipareigojimų kredito ir finansų institucijoms padidėjimas (sumažėjimas)	1 916 776	1 817 349	158 058	(183 131)
Indėlių padidėjimas (sumažėjimas)	(253 330)	(253 198)	758 432	758 592
Kitų įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	(6 098)	1 263	(21 780)	(28 929)
Įsipareigojimų pasikeitimas	1 657 348	1 565 414	894 710	546 532
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos prieš sumokėtą pelno mokestį	202 505	197 621	(338 853)	(341 991)
Sumokėtas pelno mokestis	(1 558)	(1 279)	(3 925)	(3 640)
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	200 947	196 342	(342 778)	(345 631)
Investicinė veikla				
Nematerialaus, nekilnojamojo turto, įrengimų (išsigijimas)	(11 093)	(6 669)	(13 966)	(4 806)
Nematerialaus, nekilnojamojo turto, įrengimų pardavimas	1 138	605	1 948	69
Skirtų parduoti vertybinių popierių (išsigijimas)	(212 108)	(211 813)	(121 786)	(122 786)
Skirtų parduoti vertybinių popierių pardavimas	23 096	23 066	57 085	52 377
Gauti dividendai	4	491	1	1 311
Gautos palūkanos	17 995	17 957	10 360	10 331
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	(180 968)	(176 363)	(66 358)	(63 504)
Finansinė veikla				
Nuosavų skolos vertybinių popierių išpirkimas	(502 221)	(502 221)	(119 274)	(119 274)
Nuosavų skolos vertybinių popierių išleidimas	710 252	710 252	418 516	418 516
Akcinio kapitalo padidinimas	-	-	164 903	164 903
Gautos subordinuotos paskolos	51 792	51 792	-	-
Sumokėtos palūkanos	(28 616)	(28 616)	(12 123)	(12 123)
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	231 207	231 207	452 022	452 022
Grynasis Pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas (sumažėjimas)	251 186	251 186	42 886	42 887
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	534 972	534 969	506 015	506 012
Pinigai ir pinigų ekvivalentai birželio 30 d.	786 158	786 155	548 901	548 899

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.

5.10.4. 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.

5.10.5. REIKŠMINGI EMITENTO FINANSINĖS PADĖTIES POKYČIAI

Didelių Emitento Grupės finansinės ir verslo padėties pokyčių po paskutinio paskelbto finansinio laikotarpio – 2008 m. pirmojo pusmečio ataskaitos, nebuvo. Esminiai (pagrindiniai) įvykiai nuo 2008 m. birželio 30 d. yra atskleisti šio Bazinio prospekto 5.3 skyriuje.

5.11. SVARBIAUSIOS SUTARTYS

Per paskutinius 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 išipareigojimų ar įgijo teisių, darančių didelį poveikį Emitento galimybėms įvykdyti su išleidžiamais vertybiniais popieriais susijusius išipareigojimus investuotojams.

5.12. 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 2006 m. ir Finansinėje atskaitomybėje už 2007 m. Finansinė atskaitomybė už 2006 m. ir Finansinė atskaitomybė už 2007 m. yra inkorporuotos į šį Bazinį prospektą nuorodos būdu ir yra neatsiejamos šio Bazinio prospekto dalys. Informacija apie auditorius, atlikusius nepriklausomą auditą už 2006 m. ir 2007 m. pateikiama šio Bazinio prospekto 5.1 skyriuje. Audito išvados buvo pateiktos besąlyginės.

Šio Bazinio prospekto 5.4.2 skyriuje pateikiama informacija apie pagrindines rinkas, kuriose konkuruoja Emitentas, 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.

5.13. 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.dnbnord.lt bei Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės interneto tinklalapyje (www.crib.lt). Telefonai pasiteiravimui: (8-5) 239 3516, (8-5) 239 3772.