

ABLV Bank, AS

единый регистрационный номер:	5 000 314 940 1
юридический адрес:	Рига, улица Элизабетес, 23
интернет-адрес:	www.ablv.com
телефон:	6777 5222

Базовый проспект первой программы предложения облигаций

Ценные бумаги:	Облигации
Объем программы предложения:	140 000 000,00 LVL (сто сорок миллионов латвийских латов) или эквивалент в EUR или USD
Срок погашения:	от 2 до 10 лет

20 октября 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

1. Используемые термины и сокращения.....	4
2. Эмиссия Облигаций.....	6
2.1. Описание Программы.....	6
2.2. Окончательные условия.....	6
2.3. Способы публикации Окончательных условий	7
3. Ответственные лица.....	7
3.1. Заверение ответственных лиц.....	7
3.2. Информация об ответственных лицах.....	7
3.3. Аудиторы.....	7
4. Резюме	8
4.1. Информация о Программе предложения	8
4.2. Риски.....	8
4.3. Эмитент	9
4.4. Финансовая информация.....	11
4.4.1. Отчет о прибыли и убытках за первое полугодие 2011 года.....	11
4.4.2. Балансовый отчет за первое полугодие 2011 года.....	12
4.4.3. Отчет о прибыли и убытках за 2009 и 2010 годы.....	14
4.4.4. Балансовый отчет на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г.	15
5. Факторы риска, связанные с Эмитентом и видом ценных бумаг, предназначенных для эмиссии	17
5.1. Общие факторы риска.....	17
5.1.1. Макроэкономические риски, связанные с Латвией.....	17
5.1.2. Политические риски.....	17
5.2. Факторы риска, связанные с Эмитентом	17
5.2.1. Кредитный риск.....	17
5.2.2. Риск ликвидности.....	18
5.2.3. Риск колебаний обменных курсов	18
5.2.4. Риск изменения процентных ставок.....	18
5.2.5. Нефинансовые риски	19
5.2.6. Риск конкуренции.....	19
5.3. Факторы риска, связанные с видом ценных бумаг, предназначенных для эмиссии	19
5.3.1. Риск ликвидности.....	19
5.3.2. Ценовой риск.....	19
5.3.3. Риск колебаний процентных ставок	20
5.3.4. Законодательный риск.....	20
6. Информация о предлагаемых ценных бумагах.....	20
6.1. Объем эмиссии и идентификационный номер ценных бумаг	20
6.2. Характеристика, вид и форма ценных бумаг.....	20
6.3. Валюта эмиссии.....	21
6.4. Номинальная стоимость эмиссии и одной Облигации	21
6.5. Правовые акты, регулирующие эмиссию.....	21
6.6. Годовая процентная ставка	21
6.7. Условия выплаты Процентного дохода	21
6.8. Погашение Облигаций	22
6.9. Метод расчета накопленного Процентного дохода для Облигаций с процентным доходом	22
6.10. Метод расчета цены Облигаций для Облигаций с дисконтированной Номинальной стоимостью	23
6.11. Решения об эмиссии Облигаций	23
6.12. Ограничения на возможность свободного перевода облигаций.....	23
6.13. Подчинение Облигаций.....	23
6.14. Представительство Инвесторов	24
7. Обложение налогом полученного от Облигаций дохода.....	25
7.1. Определение статуса резидента Инвестора для расчета налогов	25
7.2. Размер налогов.....	25
7.3. Ответственность Эмитента.....	25
8. Условия предложения	26
8.1. Объем эмиссии	26
8.2. Установление цены ценных бумаг для сделок первичного размещения	26
8.3. Срок публичного предложения и процедура подачи заявки	26
8.4. Порядок первичного размещения Облигаций	26
8.5. Расчеты за сделки первичного размещения	27
8.6. Информация об итогах первичного размещения	27
8.7. Размещение Облигаций.....	27
8.8. Депозитарий.....	28
9. Включение в рынок	29
9.1. Заявка на включение Облигаций в регулируемый рынок.....	29
9.2. Ранее осуществленные Эмитентом эмиссии, которые включены в регулируемый рынок.....	29

10. Основная информация об Эмитенте	30
10.1. Основная информация об Эмитенте	30
10.1.1. Название Эмитента	30
10.1.2. Место регистрации и регистрационный номер Эмитента	30
10.1.3. Адрес, вид коммерсанта, страна учреждения Эмитента и правовые акты, в соответствии с которыми Эмитент осуществляет свою деятельность	30
10.1.4. История и развитие Эмитента	30
10.1.5. Последние события в предпринимательской деятельности Эмитента, которые в значительной степени влияют на оценку платежеспособности Эмитента	30
10.2. Обзор предпринимательской деятельности	31
10.2.1. Основные сферы деятельности Эмитента	31
10.2.2. Финансовые услуги	31
10.2.3. Инвестиционные услуги	32
10.2.4. Консультационные услуги	33
10.2.5. Главные рынки	33
10.3. Структура концерна Эмитента	34
10.4. Структура управления, руководства и контроля Эмитента	35
10.5. Структура акционеров Эмитента	37
10.6. Информация о тенденциях развития деятельности	37
10.6.1. Важные изменения в финансовом положении Эмитента	37
10.6.2. Судопроизводство и арбитраж	37
10.6.3. Важные договоры	37
10.7. Доступные документы Эмитента	37

Приложение № 1: Сокращенный консолидированный отчет ABLV Bank, AS, за первое полугодие 2011 года (33 стр.)

Приложение № 2: Консолидированный отчет AS Aizkraukles banka за 2010 год (76 стр.)

Приложение № 3: Консолидированный отчет AS Aizkraukles banka за 2009 год (78 стр.)

1. Используемые термины и сокращения

Эмитент – в понимании Закона о рынке финансовых инструментов лицо, переводные ценные бумаги которого включены в регулируемый рынок, а также лицо, которое от своего имени выпускает или планирует выпустить переводные ценные бумаги или другие финансовые инструменты.

В понимании настоящего Базового проспекта – ABLV Bank, AS, единый регистрационный номер: 50003149401, юридический адрес: Рига, улица Элизабетес, 23, или же **ABLV Bank**.

Группа ABLV – в группу ABLV входят ABLV Bank, AS; ABLV Capital Markets, IBAS; ABLV Asset Management, IPAS; ABLV Transform Partnership, KS; ABLV Consulting Services, AS; ABLV Corporate Services, SIA; New Hanza City, SIA и другие связанные предприятия ABLV Bank, AS.

Базовый проспект первой программы предложения облигаций или **Базовый проспект** - настоящий проспект, который содержит подробную информацию об Эмитенте и Облигациях, которые будут публично предложены в рамках Программы. Базовый проспект подготовлен для осуществления публичного предложения и включения ценных бумаг в регулируемый рынок.

Эмитент не включил в Базовый проспект информацию об Окончательных условиях предложения каждой отдельной серии эмиссии Облигаций.

Облигация - выпущенная ABLV Bank долговая ценная бумага, которая дает ее собственнику право в порядке и в сроки, которые указаны в настоящем Базовом проспекте, получать Процентный доход и Номинальную стоимость и которая выпущена в соответствии с условиями настоящего Базового проспекта и Окончательными условиями.

Номинальная стоимость - стоимость Облигации, которая определена Эмитентом и указана в Окончательных условиях каждой отдельной серии эмиссии Облигаций.

Программа предложения или **Программа** - совокупность мероприятий для повторной эмиссии Облигаций в течение срока действия настоящего Базового проспекта.

Окончательные условия - условия предложения каждой отдельной серии эмиссии Облигаций в рамках Программы, описанной в настоящем Базовом проспекте.

Серия эмиссии Облигаций или **Серия** - эмиссия ценных бумаг одинаковой категории, выпущенных в рамках по крайней мере двух отдельных эмиссий, которые произошли в течение 12 месяцев с даты начала публичного предложения, к которой относятся одни Окончательные условия. Для каждой Серии утверждаются и публикуются отдельные Окончательные условия.

Годовая процентная ставка - годовая ставка дохода от Облигаций в процентах, которую Эмитент обязуется рассчитывать и устанавливать в даты и в порядке, которые указаны в настоящем Базовом проспекте и Окончательных условиях.

Процентный доход - процентный доход от Облигаций, который Эмитент обязуется выплачивать собственнику Облигаций в даты и в порядке, которые указаны в Окончательных условиях.

Инвестор - физическое или юридическое лицо, которое в порядке, указанном в Базовом проспекте и Окончательных условиях, выразило желание или планирует приобрести Облигации в свою собственность.

Инвестиционное общество - Банк или инвестиционное брокерское общество, которое получило необходимую лицензию на оказание инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг и в котором у Инвестора открыт счет финансовых инструментов.

DVP (*Delivery vs Payment*) – принцип расчетов «поставка против платежа».

Финансовые отчеты - аудированные годовые отчеты ABLV Bank за 2009 и 2010 годы.

ISIN - Международный идентификационный номер ценных бумаг (*International Securities Identification Number*), который присваивается Облигациям, которые выпущены в рамках программы, описанной в Базовом проспекте, Латвийским центральным депозитарием в качестве члена Ассоциации национальных нумерующих агентств.

Применимые правовые акты - правовые акты Латвийской Республики, изданные Банком Латвии, Комиссией рынка финансов и капитала, Латвийским центральным депозитарием правила и предписания.

КРФК - Комиссия рынка финансов и капитала, единый регистрационный номер 40003167049, юридический адрес: Рига, улица Кунгу, 1.

Согласно Закону о Комиссии рынка финансов и капитала КРФК является полноправным автономным государственным учреждением, которое в соответствии с целью и задачами своей деятельности осуществляет регулирование рынка финансов и капитала и деятельности его участников, а также надзор за ними.

Биржа или **NASDAQ OMX Riga** - акционерное общество NASDAQ OMX Riga, единый регистрационный номер: 40003167049, юридический адрес: Рига, улица Вальню, 1.

ЛЦД - акционерное общество Latvijas Centrālais depozitārijs (Латвийский центральный депозитарий), единый регистрационный номер: 40003242879, юридический адрес: Рига, улица Вальню, 1.

2. Эмиссия Облигаций

2.1. Описание Программы

В рамках настоящей Программы Эмитент осуществит одну или несколько серий эмиссии Облигаций.

Эмиссия Облигаций регулируется Законом о рынке финансовых инструментов, Базовым проспектом и Окончательными условиями.

Каждая серия эмиссии Облигаций имеет целью привлечение средств, которые Эмитент будет использовать для финансирования своей основной деятельности, в том числе и без ограничений:

- для улучшения срочной структуры активов и пассивов ABLV Bank;
 - для пополнения и поддержания объема ликвидности, необходимого для деятельности ABLV Bank;
- или
- для привлечения средств с целью увеличения субординированного капитала ABLV Bank.

Цель каждой серии эмиссии Облигаций будет указана в Окончательных условиях, которые будут относиться к определенной Серии. Например, в частности, Эмитент может указать, что полученные средства будут использованы для увеличения субординированного капитала ABLV Bank в соответствии с требованиями Закона о кредитных учреждениях и правил, изданных КРФК.

Срок действия Базового проспекта - до 12 месяцев с момента публикации после его регистрации в КРФК.

2.2. Окончательные условия

Перед каждой серией эмиссии Облигаций Эмитент будет публиковать Окончательные условия соответствующей эмиссии, включив в них следующую информацию:

- информацию об ISIN Облигаций;
- количество выпущенных Облигаций;
- Номинальную стоимость выпущенных Облигаций;
- общую стоимость выпущенных Облигаций;
- валюту выпущенных Облигаций;
- Годовую процентную ставку;
- периодичность и даты выплат Процентного дохода, осуществляемых в рамках Серии;
- дату погашения Облигаций.

Информация о Годовой процентной ставке эмиссии Облигаций, указанная в Окончательных условиях, включает в себя:

- вид ставки (фиксированная или переменная);
 - в случае установления фиксированной ставки - величину ставки;
 - в случае установления переменной ставки - базовую ставку и рисковую премию;
- метод расчета накопленных процентов.

Эмитент также укажет в Окончательных условиях свое право досрочно погашать Облигации, выпущенные в Серии (*call option*).

В рамках настоящей Программы Инвесторам не будет предложено право требовать у Эмитента досрочного погашения Номинальной стоимости и накопленных процентов (*put option*).

Осуществляя новые эмиссии Серии в рамках имеющейся Программы, Эмитент также укажет в Окончательных условиях:

- основные условия публичного размещения серий эмиссии Облигаций, которые осуществлялись в рамках настоящей Программы ранее:
 - ISIN Облигаций;
 - количество выпущенных Облигаций;
 - номинальную стоимость выпущенных Облигаций;
 - общую стоимость выпущенных Облигаций;
 - валюту выпущенных Облигаций;
 - Годовую процентную ставку;
 - периодичность и даты выплат Процентного дохода, осуществляемых в рамках Серии;
 - дату погашения Облигаций;
- другие условия, если они не противоречат Базовому проспекту и Применимым правовым актам.

С целью создания новой единой Серии Эмитент вправе составить новые Окончательные условия и выпустить дополнительные Облигации на тех же условиях, что действовали в отношении какой-либо из Серий облигаций, выпущенных ранее в рамках Программы, описанной в настоящем Базовом проспекте. Такой новой Серии присваивается другой код ISIN.

- 2.3. Способы публикации Окончательных условий
Эмитент будет публиковать Окончательные условия для эмиссий Облигаций на своей домашней странице в Интернете **www.ablv.com** не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до начала первичного публичного предложения.

3. Ответственные лица

3.1. Заверение ответственных лиц

Мы,
председатель правления ABLV Bank, AS, Эрнест Бернис,
заместитель председателя правления Вадим Рейнфельд,
член правления Марис Каннениекс,
член правления Эдгар Павлович,
член правления Александр Паже,
член правления Роланд Цитаев и
член правления Роман Сурначев,
подтверждаем информацию, включенную в Базовый проспект, и удостоверяем, что, по имеющимся в нашем распоряжении сведениям, информация, включенная в Базовый проспект, соответствует действительным обстоятельствам и не допущено умолчание фактов, которые могли бы повлиять на значение информации, включенной в Базовый проспект, или на решение Инвестора о приобретении Облигаций.

3.2. Информация об ответственных лицах

Имя, фамилия / персональный код

Занимаемая должность

Подпись

Эрнест Бернис 270473-12766	Председатель правления, исполнительный директор (CEO)	
Вадим Рейнфельд 010578-10501	Заместитель председателя правления, заместитель исполнительного директора (dCEO)	
Марис Каннениекс 230271-11563	Член правления, финансовый директор (CFO)	
Эдгар Павлович 041273-12350	Член правления директор по управлению рисками (CRO)	
Александр Паже 301272-10118	Член правления директор по соответствию (CCO)	
Роланд Цитаев 030469-11859	Член правления директор по информационным технологиям (CIO)	
Роман Сурначев 051275-11813	Член правления директор по операциям (COO)	

- 3.3. Аудиторы
Аудит консолидированных финансовых отчетов ABLV Bank, AS, и его дочерних предприятий за 2009 год, 2010 год и первое полугодие 2011 года, которые включены в настоящий Базовый проспект, осуществлен:

SIA Ernst & Young Baltic (лицензия № 17)
единый регистрационный номер: 4 000 359 345 4
юридический адрес: Рига, улица Муйтас, 1А

председатель правления: Диана Кришьяне (сертификат № 124) за 2010 год и первое полугодие 2011 года
Присяжный аудитор ЛР: Ивета Вимба (сертификат № 153) за 2009 год

4. Резюме

Предупреждение

- Резюме считается введением Базового проспекта.
- Любое решение об инвестициях в Облигации необходимо основывать на оценке Инвестором Базового проспекта в целом.
- В случае возбуждения в суде иска в отношении информации, включенной в Базовый проспект, Инвестор, возбудивший иск в суде согласно нормативным актам соответствующего государства-члена, будет обязан покрыть расходы по переводу Базового проспекта до начала судопроизводства
- Лиц, ответственных за информацию, включенную в резюме Базового проспекта, в том числе лиц, осуществивших его перевод и подавших заявку на его распространение, можно привлечь к гражданской правовой ответственности, только если резюме вводит в заблуждение, является неточным или противоречивым в случае его прочтения вместе с остальными частями Базового проспекта.

4.1. Информация о Программе предложения

Эмитент:	ABLV Bank, AS
Ценные бумаги:	Облигации
Вид ценных бумаг:	На предъявителя
Категория ценных бумаг:	Без ограничений на отчуждение
Обеспечение:	Без обеспечения залогом
Общий объем Программы:	140 000 000,00 LVL (сто сорок миллионов латвийских латов) или эквивалент в EUR или USD
Валюта:	LVL, или EUR, или USD
Цель эмиссии:	Цель каждой серии эмиссии Облигаций будет указана в Окончательных условиях ¹ .
Срок погашения:	Срок погашения каждой серии эмиссии Облигаций не будет превышать 10 лет и будет указан в Окончательных условиях предложения.
Досрочное погашение:	Право Эмитента на досрочное погашение Облигаций будет указано в Окончательных условиях.
Депозитарий:	Акционерное общество «Латвийский центральный депозитарий»
Регулируемый рынок:	Список долговых ценных бумаг AS NASDAQ OMX Riga

¹Если серия эмиссии Облигаций имеет целью привлечение средств, которые Эмитент будет использовать как субординированный капитал, необходимо проинформировать Инвестора, что требования Инвестора к Эмитенту, вытекающие из Облигаций, в случае неплатежеспособности Эмитента удовлетворяются после требований всех других кредиторов, но перед удовлетворением требований акционеров.

4.2. Риски

Риски являются неотъемлемой частью деятельности рынка финансовых инструментов и его участников. Для Инвестора важно оценить как риски, связанные с Эмитентом, так и риски, связанные с Облигациями.

Нормативные акты Европейского союза и Латвийской Республики предусматривают строгий надзор за кредитными учреждениями, который осуществляется КРФК и уменьшает риск Инвестора по сравнению с инвестициями Инвестора в ценные бумаги, выпущенные предприятиями других отраслей. Внедренный контроль банковской отрасли позволяет идентифицировать изменения уровня риска, связанные с выполнением обязательств банков, в том числе в отношении выплаты накопленных процентов на облигации и погашения.

В ходе своей основной деятельности ABLV Bank, AS, подвергается различным рискам, наиболее существенными из которых являются кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с обменом валюты и денежными рынками, в том числе риски процентных ставок и колебания обменных курсов валют. Кроме того, ABLV Bank, AS, подвержен операционному риску. С целью управления рисками в ABLV Bank разработаны политики по управлению рисками, которыми предусматриваются определение, оценка и контроль рисков. Внедрение и эффективность процедур контролируются управлением и директором по управлению рисками (CRO) ABLV Bank, AS, а осуществляются они соответствующими структурными подразделениями ABLV Bank, AS, в том числе управлением рисков.

Главные факторы риска, связанные с Облигациями:

- ценовой риск;
- риск ликвидности;
- риск колебаний процентных ставок.

Поскольку риски, указанные в Базовом проспекте, могут снизить способность Эмитента выполнить принятые им на себя обязательства, перед принятием решения Инвестору необходимо осуществить независимую оценку рисков. Более подробное описание рисков, указанных в резюме, приведено в пункте 5 Базового проспекта.

4.3. Эмитент

Эмитент Облигаций: ABLV Bank, AS
 единый регистрационный номер: 5 000 314 940 1
 юридическая форма: акционерное общество
 юридический адрес: Рига, улица Элизабетес, 23
 дата регистрации: 17 сентября 1993 года

ABLV Bank, AS, осуществляет свою деятельность в соответствии с нормативными актами Латвийской Республики и выданной Банком Латвии лицензией, которая позволяет осуществлять все финансовые услуги, предусмотренные Законом о кредитных учреждениях.

Основные направления деятельности ABLV Bank, AS, - это расчетные продукты, инвестиционные услуги и управление активами.

Центральный офис ABLV Bank, AS, находится по адресу: Рига, улица Элизабетес, 23, телефон: + 371 6777 5222, факс: +371 6777 5200, электронная почта: info@ablv.com.

ABLV Bank, AS, имеет два кредитных центра в Риге, а также предприятия, входящие в ABLV Bank, AS, и группу ABLV, имеют представительства:

- в Азербайджане – в Баку;
- в Беларуси – в Минске;
- в Казахстане – в Алматы;
- в России – в Москве, Санкт-Петербурге и Екатеринбурге;
- на Украине – в Киеве, которое имеет филиал в Одессе;
- в Узбекистане – в Ташкенте;
- в Таджикистане – в Душанбе.

В соответствии с выбранной стратегией предложение услуг ABLV Bank предназначено для состоятельных частных лиц и связанных с ними предприятий, которые осуществляют свою деятельность на рынках стран Европейского союза и СНГ.

Показатели деятельности и объема ABLV Bank, AS, в соответствии с аудированным отчетом о финансовом положении за первое полугодие 2011 года

		(тысяч, LVL)
		16 500
Оплаченный основной капитал ABLV Bank, AS	(шестнадцать миллионов пятьсот тысяч)	83 727
Собственный капитал ABLV Bank, AS	(восемьдесят три миллиона семьсот двадцать семь тысяч)	1 468 060
Общая стоимость активов ABLV Bank, AS	(один миллиард четыреста шестьдесят восемь миллионов шестьдесят тысяч)	

Членами правления ABLV Bank, AS, являются:

Имя, фамилия	Занимаемая должность	Утвержден в должности в правлении с
Эрнест Бернис	Председатель правления, исполнительный директор (CEO)	17 октября 2011 года <i>(повторно)</i>
Вадим Рейнфельд	Заместитель председателя правления, заместитель исполнительного директора (dCEO)	17 октября 2011 года <i>(повторно)</i>
Марис Каннениекс	Член правления, финансовый директор (CFO)	17 октября 2011 года <i>(повторно)</i>
Эдгар Павлович	Член правления, директор по управлению рисками (CRO)	17 октября 2011 года <i>(повторно)</i>
Александр Паже	Член правления, директор по соответствию (CCO)	17 октября 2011 года <i>(повторно)</i>
Роланд Цитаев	Член правления, директор по информационным технологиям (CIO)	17 октября 2011 года <i>(повторно)</i>
Роман Сурначев	Член правления, директор по операциям (COO)	17 октября 2011 года

Главными акционерами ABLV Bank, AS, являются:

Акционер	Доля
Эрнест Бернис	42,01%
и Ника Берне	0,94%
Олег Филь	42,95%
другие работники Банка (всего 24)	7,15%

На 30 июня 2011 года Банк имеет 125 акционеров.

Аудит консолидированных финансовых отчетов ABLV Bank, AS, и его дочерних предприятий за 2009 год, 2010 год и первое полугодие 2011 года, которые включены в настоящий Базовый проспект, осуществлен:

SIA „Ernst & Young Baltic” (лицензия № 17)
 единый регистрационный номер: 4 000 359 345 4
 юридический адрес: Рига, улица Муйтас, 1А

4.4. Финансовая информация

Финансовая информация за 2009 год, 2010 год и первое полугодие 2011 года, включенная в Базовый проспект, полностью соответствует аудированным консолидированным отчетам ABLV Bank, AS.

4.4.1. Отчет о прибыли и убытках за первое полугодие 2011 года

	Концерн	Концерн	Банк	Банк
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
	LVL '000	LVL '000	LVL '000	LVL '000
Процентные доходы	18 572	18 034	18 523	18 149
Процентные расходы	(8 206)	(10 119)	(8 148)	(10 132)
Чистые процентные доходы	10 366	7 915	10 375	8 017
Комиссионные доходы	12 812	9 818	11 173	8 654
Комиссионные расходы	(1 549)	(1 771)	(1 346)	(1 607)
Чистые комиссионные доходы	11 263	8 047	9 827	7 047
Чистые (убытки)/ прибыль от финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости с отражением в прибыли или убытках	(7 415)	19 204	(7 415)	19 204
Чистая реализованная прибыль от доступных для продажи финансовых активов	2 659	303	2 659	303
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости приобретения	2	(229)	2	(229)
Чистый итог от торговли иностранными валютами и их переоценки	14 140	(13 710)	14 144	(14 131)
Прочие доходы	2 060	634	658	673
Доходы от дивидендов	1	3	707	51
Результат создания резервов на сомнительные долги	(6 040)	(16 289)	(6 040)	(16 289)
Доходы от основной деятельности	27 036	5 878	24 917	4 646
Административные расходы	(12 825)	(9 788)	(11 128)	(8 927)
Износ	(836)	(839)	(779)	(794)
Прочие расходы	(1 524)	(578)	(1 885)	(820)
(Убытки)/прибыль от продажи основных средств и нематериальных активов	(14)	47	(14)	(2)
Расходы от обесценения финансовых активов	(789)	-	(789)	-
Расходы от обесценения нефинансовых активов	-	-	(106)	-
Всего расходов по основной деятельности	(15 988)	(11 158)	(14 701)	(10 543)
Прибыль/(убытки) за отчетный период до налога на прибыль	11 048	(5 280)	10 216	(5 897)
Налог на прибыль	(1 251)	669	(1 087)	741
Прибыль/(убытки) за отчетный период	9 797	(4 611)	9 129	(5 156)

4.4.2. Балансовый отчет за первое полугодие 2011 года

	Концерн	Концерн	Банк	Банк
	30.06.2011.	31.12.2010.	30.06.2011.	31.12.2010.
	LVL '000	LVL '000	LVL '000	LVL '000
Активы				
Касса и требования к центральным банкам	72 865	82 120	72 865	82 120
Требования к кредитным учреждениям	424 297	325 352	424 251	325 326
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением в прибыли или убытках	21 658	23 372	21 658	23 372
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	19 216	19 367	19 216	19 367
Акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом	450	674	450	674
Производные финансовые инструменты	1 992	3 331	1 992	3 331
Финансовые активы, доступные для продажи	199 888	168 657	199 888	168 657
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	197 848	166 431	197 848	166 431
Акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом	2 040	2 226	2 040	2 226
Кредиты и дебиторская задолженность	494 683	528 872	496 472	528 561
Кредиты	494 683	517 811	496 472	517 500
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	-	11 061	-	11 061
Инвестиции, удерживаемые до погашения	158 113	155 112	158 113	155 112
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	158 113	155 112	158 113	155 112
Расходы будущих периодов и накопленные доходы	397	339	274	292
Инвестиции в капитал родственных и ассоциированных предприятий	304	-	60 963	58 661
Инвестиции в недвижимость	20 839	20 658	16 605	16 670
Основные средства	9 951	7 954	5 142	5 253
Нематериальные активы	3 692	3 701	3 557	3 548
Активы по налогу на прибыль	143	266	62	176
Отложенный налог на прибыль	4 829	5 736	4 801	5 718
Прочие активы	49 399	45 388	3 409	5 099
ВСЕГО АКТИВОВ	1 461 058	1 367 527	1 468 060	1 378 565

	Концерн 30.06.2011. LVL '000	Концерн 31.12.2010. LVL '000	Банк 30.06.2011. LVL '000	Банк 31.12.2010. LVL '000
Обязательства				
Обязательства перед кредитными учреждениями до востребования	2 156	1 906	2 156	1 906
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отражением в прибыли или убытках	138	226	138	226
Производные финансовые инструменты	138	226	138	226
Срочные обязательства перед кредитными учреждениями	2 546	3 502	-	550
Вклады	1 323 549	1 236 791	1 330 551	1 248 190
Доходы будущих периодов и накопленные расходы	3 485	2 769	3 172	2 460
Обязательства по налогу на прибыль	109	150	-	-
Прочие обязательства	5 571	4 333	4 947	2 973
Отложенный налог на прибыль	21	21	-	-
Выпущенные ценные бумаги	22 458	22 921	22 458	22 921
Подчиненные депозиты	20 911	23 962	20 911	23 962
Всего обязательств	1 380 944	1 296 581	1 384 333	1 303 188
Капитал и резервы				
Оплаченный основной капитал	16 500	16 500	16 500	16 500
Эмиссионная наценка акций	5 255	5 255	5 255	5 255
Резервный капитал и прочие резервы	1 500	1 500	1 500	1 500
Резерв на переоценку финансовых активов, доступных для продажи	1 050	1 829	1 050	1 829
Нераспределенная прибыль прошлых лет	45 180	52 699	50 293	57 240
Нераспределенная прибыль отчетного периода	9 915	(7 519)	9 129	(6 947)
Приходящаяся на акционеров Банка	79 400	70 264	83 727	75 377
Неконтрольные доли участия	714	682	-	-
Всего капитала и резервов	80 114	70 946	83 727	75 377
Всего обязательств, капитала и резервов	1 461 058	1 367 527	1 468 060	1 378 565
Внебалансовые статьи				
Активы в управлении	102 642	116 823	70 995	84 167
Возможные обязательства	19 051	21 125	19 051	21 125
Внебалансовые обязательства перед клиентами	5 994	12 934	5 994	12 934

4.4.3. Отчет о прибыли и убытках за 2009 и 2010 годы

	Концерн 2010	Концерн 2009	Банк 2010	Банк 2009
	LVL '000	LVL '000	LVL '000	LVL '000
Процентные доходы	36 431	40 118	36 375	40 909
Процентные расходы	(18 850)	(22 321)	(18 808)	(22 466)
Чистые процентные доходы	17 581	17 797	17 567	18 443
Комиссионные доходы	22 876	16 072	20 146	14 901
Комиссионные расходы	(3 241)	(2 867)	(2 979)	(2 696)
Чистые комиссионные доходы	19 635	13 205	17 167	12 205
Чистая прибыль/ (убытки) от финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости с отражением в прибыли или убытках	12 589	(1 539)	12 589	(1 539)
Чистая реализованная прибыль/ (убытки) от доступных для продажи финансовых активов	418	363	418	363
Чистая реализованная прибыль/ (убытки) от финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости приобретения	(1 823)	528	(1 823)	528
Чистый итог от торговли иностранными валютами и их переоценки	(1 153)	8 424	(1 209)	8 496
Прочие доходы	1 873	2 129	1 457	628
Доходы от дивидендов	4	62	52	261
Результат создания резервов на сомнительные долги	(28 917)	(36 859)	(28 917)	(36 859)
Доходы от основной деятельности	20 207	4 110	17 301	2 526
Административные расходы	(22 494)	(20 641)	(20 186)	(18 597)
Износ	(1 692)	(1 815)	(1 587)	(1 725)
Прочие расходы	(1 672)	(1 971)	(2 499)	(1 595)
Прибыль/ (убытки) от продажи основных средств и нематериальных активов	270	(204)	(10)	(204)
Расходы от обесценения финансовых активов	(14)	(3 035)	(14)	(3 035)
Расходы от обесценения нефинансовых активов	(2 867)	(2 154)	(832)	(122)
Всего расходов по основной деятельности	(28 469)	(29 820)	(25 128)	(25 278)
(Убытки)/ прибыль за отчетный период до налога на прибыль	(8 262)	(25 710)	(7 827)	(22 752)
Налог на прибыль	703	3 541	880	3 532
(УБЫТКИ)/ПРИБЫЛЬ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД	(7 559)	(22 169)	(6 947)	(19 220)

4.4.4. Балансовый отчет на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г.

	Концерн 31.12.2010. LVL '000	Концерн 31.12.2009. LVL '000	Банк 31.12.2010. LVL '000	Банк 31.12.2009. LVL '000
Активы				
Касса и требования к центральным банкам	82 120	44 986	82 120	44 986
Требования к кредитным учреждениям	325 352	203 569	325 326	203 537
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением в прибыли или убытках	23 372	9 499	23 372	9 499
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	19 367	12	19 367	12
Акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом	674	52	674	52
Производные финансовые инструменты	3 331	9 435	3 331	9 435
Финансовые активы, доступные для продажи	168 657	104 523	168 657	104 523
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	166 431	102 376	166 431	102 376
Акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом	2 226	2 147	2 226	2 147
Кредиты и дебиторская задолженность	528 872	550 580	528 561	553 475
Кредиты	517 811	531 444	517 500	534 339
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	11 061	19 136	11 061	19 136
Инвестиции, удерживаемые до погашения	155 112	-	155 112	-
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	155 112	-	155 112	-
Расходы будущих периодов и накопленные доходы	339	505	292	451
Инвестиции в капитал родственных предприятий	-	-	58 661	36 066
Инвестиции в недвижимость	20 658	20 371	16 670	16 622
Основные средства	7 954	6 077	5 253	5 747
Нематериальные активы	3 701	3 491	3 548	3 337
Активы по налогу на прибыль	266	2 024	176	1 936
Отложенный налог на прибыль	5 736	5 458	5 718	5 079
Прочие активы	45 388	26 644	5 099	6 871
ВСЕГО АКТИВОВ	1 367 527	977 727	1 378 565	992 129

	Концерн 31.12.2010. LVL '000	Концерн 31.12.2009. LVL '000	Банк 31.12.2010. LVL '000	Банк 31.12.2009. LVL '000
Обязательства				
Обязательства перед кредитными учреждениями до востребования	1 906	1 027	1 906	1 027
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отражением в прибыли или убытках	226	176	226	176
Производные финансовые инструменты	226	176	226	176
Срочные обязательства перед кредитными учреждениями	3 502	4 929	550	1 958
Вклады	1 236 791	858 503	1 248 190	869 017
Доходы будущих периодов и накопленные расходы	2 769	1 816	2 460	1 749
Обязательства по налогу на прибыль	150	15	-	-
Отложенный налог на прибыль	21	22	-	-
Выпущенные ценные бумаги	22 921	12 995	22 921	12 995
Подчиненные депозиты	23 962	28 669	23 962	28 669
Прочие обязательства	4 328	589	2 973	2 455
Всего обязательств	1 296 576	908 741	1 303 188	918 046
Капитал и резервы				
Оплаченный основной капитал	16 500	15 000	16 500	15 000
Эмиссионная наценка акций	5 255	255	5 255	255
Резервный капитал и прочие резервы	1 500	1 500	1 500	1 500
Резерв на переоценку финансовых активов, доступных для продажи	1 829	88	1 829	88
Нераспределенная прибыль прошлых лет	52 804	74 162	57 240	76 460
Нераспределенная прибыль отчетного периода	(7 519)	(21 358)	(6 947)	(19 220)
Приходящаяся на акционеров Банка	70 369	69 647	75 377	74 083
Неконтрольные доли участия	582	(661)	-	-
Всего капитала и резервов	70 951	68 986	75 377	74 083
Всего обязательств, капитала и резервов	1 367 527	977 727	1 378 565	992 129
Внебалансовые статьи				
Активы в управлении	116 823	71 845	84 167	55 796
Возможные обязательства	21 125	16 884	21 125	16 884
Внебалансовые обязательства перед клиентами	12 934	10 210	12 934	10 210

5. Факторы риска, связанные с Эмитентом и видом ценных бумаг, предназначенных для эмиссии

Предупреждение

Заинтересованный Инвестор должен провести тщательную оценку рисков, перечисленных в настоящем разделе Базового проспекта. Они могут снизить способность Эмитента выполнить свои обязательства или повлиять на возможность осуществления сделок с Облигациями. В Базовом проспекте могут быть перечислены не все возможные риски, которые могут повлиять на Эмитента или оборот Облигаций.

Ниже указаны и описаны риски, которые могут оказать отрицательное влияние на Эмитента и в худшем случае вызвать неплатежеспособность Эмитента.

Нормативные акты Европейского союза и Латвийской Республики предусматривают строгий надзор за кредитными учреждениями, который уменьшает риск Инвестора по сравнению с инвестициями Инвестора в ценные бумаги, выпущенные предприятиями других отраслей. В Латвийской Республике указанный надзор осуществляется КРФК. Однако каждому Инвестору перед принятием решения об инвестировании в Облигации следовало бы самостоятельно и, если это необходимо, с помощью консультантов, оценить риски, связанные с инвестициями.

5.1. Общие факторы риска

5.1.1. Макроэкономические риски, связанные с Латвией

Быстрые изменения, вызвавшие коррекции во всем мире начиная с конца 2008 года, совпали с экономическим кризисом в Латвийской Республике. Как один, так и другой процесс оказали отрицательное влияние на банковскую отрасль, в т.ч. на Эмитента. Активность инвесторов также быстро снизилась по мере истощения свободно доступных средств как в частном секторе, так и у корпоративных клиентов.

На момент создания настоящего Базового проспекта ситуация в банковской отрасли Латвии существенно улучшилась, экономика страны стабилизировалась и международные рейтинговые агентства оценили достигнутые успехи, постепенно повышая рейтинги страны после их быстрого падения в 2009 году:

- Standard & Poor's – 7 декабря 2010 года повысило кредитный рейтинг Латвии для долгосрочных обязательств в иностранной валюте, установив его на уровне BB+. 9 марта 2011 года агентство улучшило будущую оценку кредитного рейтинга, определив ее как положительную.
- Fitch – 15 марта 2011 года повысило кредитный рейтинг Латвии для долгосрочных обязательств в иностранной валюте до уровня BBB-, отметив, что будущая оценка положительна.
- Moody's – 6 июня 2011 года изменило прогноз присвоенного Латвии рейтинга на уровне Baa3 на положительный.

На основании оценок рейтинговых агентств и макроэкономических показателей можно сказать, что в настоящее время наблюдается медленный подъем экономики Латвийской Республики. Однако для Инвесторов важно учитывать приобретенный за последние годы опыт, который показывает, что глобальные экономические процессы могут существенно повлиять на экономику страны, в т.ч. на деятельность банковской отрасли.

5.1.2. Политические риски

- Латвийская Республика – унитарная многопартийная республика, в которой высоко ценятся принципы демократии.
- Латвийская Республика является государством-членом Европейского союза с мая 2004 года.
- Латвийская Республика принята в НАТО в марте 2004 года.

На основании этих факторов можно сделать вывод о сравнительно малой вероятности существенного изменения политических рисков. В результате выборов могут измениться распределение партий в парламенте и состав правительства, однако это не оказывает существенного влияния ни на стабильную деятельность банковской отрасли, основанную на законодательстве и традициях Европейского союза, ни на рынок ценных бумаг.

5.2. Факторы риска, связанные с Эмитентом

В ходе своей основной деятельности ABLV Bank, AS, подвергается различным рискам. В Базовом проспекте перечислены не все риски, а лишь самые существенные из них, которые могут снизить способность Эмитента выполнить свои обязательства.

5.2.1. Кредитный риск

Кредитный риск – это вероятность возникновения убытков в результате невыполнения контрагентом или должником ABLV Bank своих договорных обязательств перед ABLV Bank.

Требования, регулирующие кредитные учреждения, установлены в Законе о кредитных учреждениях. Например:

- Статья 34 указанного закона устанавливает, что кредитное учреждение осуществляет кредитование в соответствии с кредитной политикой.
- Часть (1) статьи 39 устанавливает, что рисковая сделка квалифицируется как крупная, если размер рискованной сделки составляет 10 или более процентов от собственного капитала кредитного учреждения. Об указанных сделках Эмитент будет информировать Инвесторов, распространяя общедоступную информацию, в т.ч. в информационной системе биржи NASDAQ OMX Riga.
- Часть (1) статьи 42 ограничивает размер рискованных сделок, осуществляемых с одним клиентом или группой взаимосвязанных клиентов, 25 процентами от собственного капитала кредитного учреждения.
- В части (2) статьи 43 отдельно указано, что рискованные сделки с лицами, которые связаны с кредитным учреждением, в совокупности не могут превышать 15 процентов от собственного капитала кредитного учреждения.

Чтобы получить полное представление о том, каким образом Закон о кредитных учреждениях регулирует деятельность банков, в т.ч. Эмитента, рекомендуем Инвестору полностью ознакомиться с содержанием закона и, если это необходимо, получить юридическую консультацию.

ABLV Bank осуществляет управление кредитным риском согласно выработанной Кредитной политике. Перед тем как начать сотрудничество с потенциальным контрагентом, ABLV Bank проводит всеобъемлющую оценку платежеспособности клиента и предлагаемого обеспечения.

Для эффективного управления кредитным риском ABLV Bank создал постоянный Комитет оценки активов, который проводит регулярную оценку активов и внебалансовых обязательств, т.е. определяет их возмещаемую стоимость. По результатам оценки устанавливаются размеры резервов на обесценение кредитов – резервы по сомнительным долгам.

5.2.2. Риск ликвидности

Ликвидность – это способность ABLV Bank обеспечить или удовлетворить ожидаемую (ежедневную) или неожиданно возникшую (критическую) необходимость в денежных средствах для финансирования прироста активов и своевременного исполнения финансовых обязательств. Под этим следует понимать способность обратить активы в наличность с минимальными убытками или привлечь средства за разумную плату

Руководство ABLV Bank уделяет особое внимание надзору за риском ликвидности. Благодаря надлежащей политике по управлению риском ликвидности и системе внутреннего контроля и коммуникации, ABLV Bank обеспечил и сохранил показатель ликвидности на высоком уровне – на конец 2010 года показатель ликвидности составил 68,10%. В настоящее время согласно требованиям КРФК ABLV Bank необходимо поддерживать ликвидные активы в достаточном для исполнения обязательств объеме, но в размере не менее 30% от совокупных текущих обязательств ABLV Bank.

5.2.3. Риск колебаний обменных курсов

ABLV Bank подвержен риску возможного влияния колебаний курсов иностранной валюты на его финансовые позиции и денежные потоки. Связанный с операциями валютный риск рассчитывается для каждой валюты отдельно и включает в себя активы и обязательства в иностранной валюте, а также денежные потоки в результате операций с производными финансовыми инструментами. Наиболее значительные открытые позиции ABLV Bank выражены в валютах EUR и USD. Учитывая, что курс лата по отношению к евро фиксированный, валютный риск, связанный с открытой позицией ABLV Bank в EUR, минимален. Открытая позиция ABLV Bank в USD невелика, поскольку ограничивается посредством использования валютных форвардов/фьючерсов. На конец 2010 года открытая позиция ABLV Bank в USD составляла 0,1% от собственного капитала ABLV Bank, таким образом, влияние изменений обменного курса USD является незначительным, и ABLV Bank не проводит более детальный анализ чувствительности и контролирует этот риск посредством лимитов, установленных в Лимитной политике ABLV Bank. Ежедневно соблюдаются все вышеупомянутые лимиты, что подтверждается и аудированными результатами на конец финансового периода.

5.2.4. Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – неблагоприятное влияние изменений рыночных ставок на финансовое положение ABLV Bank. ABLV Bank осуществляет оценку риска изменения процентных ставок таким образом, чтобы обеспечить по возможности наиболее широкий охват всех составных частей риска изменения процентных ставок: риска переоценки, риска кривой доходности, базового риска и опционного

риска. Оценка риска изменения процентных ставок осуществляется с точки зрения как доходов, так и экономической стоимости. Термин «экономическая стоимость» означает экономическую стоимость собственного капитала, являющуюся разницей между экономической стоимостью требований и экономической стоимостью обязательств.

С целью ограничения риска изменения процентных ставок ABLV Bank установлены лимиты допустимого снижения экономической стоимости, а также модифицированной длительности (*modified duration*) портфеля инвестиций на неопределенный срок. Для хеджирования риска изменения процентных ставок используются производные финансовые инструменты.

5.2.5. Нефинансовые риски

В деятельности ABLV Bank выявлены также нефинансовые риски (в т.ч. операционный риск, репутационный риск и т. д.), которые могут вызвать непредвиденные убытки. Причиной возникновения таких рисков могут служить, к примеру, ошибки сотрудников или мошенничество, нарушения в работе информационных систем, недостаточный внутренний контроль и процедуры и т.п. ABLV Bank стремится сохранить максимально низкий уровень риска, не превышая разумный уровень затрат. Одним из средств предотвращения возможных убытков является внутренний контроль в структурных подразделениях ABLV Bank и контроль со стороны Управления рисков.

Поскольку ABLV Bank активно обслуживает клиентов за пределами Латвии, особое внимание уделяется принципам «знай своего клиента» и усилиям по предотвращению легализации средств, полученных преступным путем. В непосредственные служебные обязанности более 30 работников входит контроль сделок, документации клиентов и потенциальных клиентов, доступной информации, надзор за денежными потоками, анализ возможных попыток мошенничества. Кроме того, ABLV Bank регулярно организует обучение всех работников в связи с требованиями и практикой предотвращения легализации средств, полученных преступным путем.

5.2.6. Риск конкуренции

В Латвийской Республике работает 22 банка и зарегистрированы филиалы 10 иностранных банков, большинство из которых активно обслуживает клиентов на местном рынке.

По данным Ассоциации Коммерческих банков Латвии на 30 июня 2011 года по объему активов ABLV Bank, AS, занимает пятое место после банков скандинавского происхождения. Таким образом, ABLV Bank, AS, является крупнейшим коммерческим банком с местным капиталом.

Более 80% от вкладов в ABLV Bank осуществляют зарубежные клиенты. Следовательно, деятельность Эмитента лишь частично подвержена риску конкуренции на местном рынке. Банки, превышающие показатели Эмитента по объему активов, не занимаются активным предложением услуг зарубежным клиентам. Несмотря на это Эмитент осознает риск конкуренции и неуклонно улучшает качество оказываемых клиентам услуг.

5.3. Факторы риска, связанные с видом ценных бумаг, предназначенных для эмиссии

5.3.1. Риск ликвидности

Облигации будут размещены в виде публичного предложения и включены в список долговых ценных бумаг биржи NASDAQ OMX Riga, имеющий статус официального списка. Однако включение Облигаций в список не гарантирует ликвидность Облигаций, и Инвестору следовало бы оценить возможный риск возможного ограничения продажи Облигаций на вторичном рынке в связи с недостаточным интересом со стороны других участников рынка. В случае отсутствия достаточного интереса на вторичном рынке (недостаточной ликвидности) у Инвестора могут возникнуть сложности при продаже Облигаций по соответствующей рыночной цене. В то же время ABLV может приобретать Облигации на вторичном рынке. Для приобретения Облигаций, эмиссия которых имеет целью привлечение субординированного капитала, Эмитент должен получить согласие КРФК.

5.3.2. Ценовой риск

Цены Облигаций на вторичном рынке могут колебаться в зависимости от интереса Инвесторов, на который могут влиять как макроэкономические процессы, так и события, связанные с одним или несколькими Инвесторами, а также, в частности, события, связанные с Эмитентом. Соответственно может меняться и возможности получения прибыли Инвесторами в определенный момент времени.

5.3.3. Риск колебаний процентных ставок

В рамках одной серии эмиссии Облигаций может устанавливаться ставка только одного вида. Ставка может быть фиксированной (неизменной до погашения Облигаций) или переменной. В случаях если Облигации будут предлагаться с Годовой процентной ставкой, в расчет которой включена переменная ставка, Инвестор должен учесть, что доходность Облигаций будет переменной и будет зависеть от изменений базовых процентных ставок на межбанковском рынке. В случае если будет использована фиксированная ставка, доходность Облигаций не изменяется несмотря на колебания на финансовых рынках.

5.3.4. Законодательный риск

Инвестор должен принимать во внимание и риск возможных убытков, связанный с изменениями в законах, правилах и других правовых актах или введением новых законодательных актов, которые могут вызвать дополнительные расходы или снизить рентабельность инвестиций. Этот риск также включает в себя возможные изменения в начислении и удержании налогов.

6. Информация о предлагаемых ценных бумагах

В этот раздел Базового проспекта включена информация об Облигациях, которые будут выпущены в соответствии с единой Программой, описанной в настоящем Базовом проспекте. Для каждой серии эмиссии Облигаций, осуществленной в рамках Программы, дополнительно будут подготовлены Окончательные условия, в которых будет представлена полная информация об условиях в рамках одной серии эмиссии Облигаций.

Каждая отдельная серия эмиссии Облигаций имеет целью привлечение средств, которые Эмитент будет использовать для финансирования своей основной деятельности, в том числе и без ограничений:

- для улучшения срочной структуры активов и пассивов ABLV Bank;
- для пополнения и поддержания объема ликвидности, необходимого для деятельности ABLV Bank;
- или
- для привлечения средств с целью увеличения субординированного капитала ABLV Bank.

Цель каждой серии эмиссии Облигаций будет указана в Окончательных условиях, которые будут относиться к определенной Серии. Например, в частности, Эмитент может указать, что полученные средства будут использованы для увеличения субординированного капитала ABLV Bank в соответствии с требованиями Закона о кредитных учреждениях и правил, изданных КРФК.

6.1. Объем эмиссии и идентификационный номер ценных бумаг

В рамках Программы, описанной в настоящем Базовом проспекте, Эмитент вправе выпустить Облигации общей стоимостью LVL 140 000 000,- (сто сорок миллионов латвийских латов) или эквивалент в EUR или USD.

В Окончательных условиях каждой серии эмиссии Облигаций Эмитент определит конкретный объем эмиссии и количество Облигаций. Объем одной серии эмиссии Облигаций не может быть меньше LVL 7 000 000,- (семь миллионов латов) или эквивалента указанной суммы в EUR или USD.

Для каждой серии эмиссии Облигаций, осуществляемой в рамках Программы, перед началом первичного публичного предложения соответствующей эмиссии, после получения от Эмитента документов, установленных правилами ЛЦД, ЛЦД осуществит регистрацию и присвоит Облигациям код ISIN, а также будет осуществлять соответствующие проводки и вести учет выпущенных в обращение Облигаций.

В целях точной идентификации каждой новой серии эмиссии Облигаций в заголовке Окончательных условий будет указываться порядковый номер Программы, порядковый номер Серии и валюта. В рамках каждой серии эмиссии Облигаций могут выпускаться ценные бумаги только одной категории. Соответственно, каждой Серии будет присвоен один единый код ISIN, отличный от других серий эмиссии Облигаций.

6.2. Характеристика, вид и форма ценных бумаг

В рамках Программы, описанной в настоящем Базовом проспекте, Эмитент выпустит Облигации.

Облигации являются свободно переводной ценной бумагой, в которой закреплены долговые обязательства Эмитента перед собственниками Облигаций без дополнительного покрытия. Предусматривается включение всех Облигаций, выпущенных в рамках Программы, в регулируемый рынок с обеспечением их публичного обращения. Облигации являются бездокументарными ценными бумагами на предъявителя без ограничений на отчуждение – переводными ценными бумагами.

В соответствии с Законом о рынке финансовых инструментов проводки и учет бездокументарных ценных бумаг Латвийской Республики, которые будут включены для торговли в регулируемый рынок, осуществляются ЛЦД.

Владение облигациями в соответствии с Законом о рынке финансовых инструментов осуществляется кредитными учреждениями и инвестиционными брокерскими обществами. ЛЦД ведет учет финансовых инструментов, в том числе Облигаций, принадлежащих кредитному учреждению или инвестиционному брокерскому обществу, и общий учет всех финансовых инструментов, которые принадлежат клиентам соответствующего кредитного учреждения или инвестиционного брокерского общества и находятся в их владении.

6.3. Валюта эмиссии

В рамках Программы может осуществляться эмиссия Облигаций в LVL, EUR или USD. Валюта каждой серии эмиссии Облигаций в рамках Программы указывается в Окончательных условиях.

6.4. Номинальная стоимость эмиссии и одной Облигации

Объем каждой серии эмиссии Облигаций равен количеству всех Облигаций, выпущенных в соответствующей серии, умноженному на Номинальную стоимость одной Облигации. Соответственно, количество Облигаций и Номинальная стоимость указываются в Окончательных условиях.

6.5. Правовые акты, регулирующие эмиссию

Эмиссия Облигаций осуществляется в соответствии с:

- Коммерческим законом;
- Законом о рынке финансовых инструментов;
- правилами ЛЦД

и другими действующими Применимыми правовыми актами.

Права Инвесторов защищены Гражданским законом и Законом о кредитных учреждениях.

6.6. Годовая процентная ставка

Годовая процентная ставка для каждой серии эмиссии Облигаций, осуществленной в рамках Программы, указывается в Окончательных условиях.

Годовая процентная ставка может быть фиксированной или переменной.

В случае установления фиксированной ставки Процентный доход определяется и указывается в Окончательных условиях каждой серии эмиссии Облигаций. В рамках одной серии эмиссии Облигаций может устанавливаться несколько фиксированных ставок, каждая из которых относится к определенному периоду эмиссии Облигаций.

В случае установления переменной ставки в Окончательных условиях серии эмиссии Облигаций указывают переменный индекс денежного рынка (базовую ставку) и рисковую премию. Процентные доходы последующих периодов рассчитываются по формуле, указанной в пункте 6.9 настоящего Базового проспекта, и округляются до 1/8 (одной восьмой) процента. Базовая ставка: Rigibor (LVL), Euribor (EUR) или Libor (USD) публикуется на домашней странице Банка Латвии. Ставка Процентного дохода на следующий период процентного дохода устанавливается за 5 (пять) рабочих дней до очередной даты выплаты Процентного дохода, и эта ставка действует в течение всего следующего периода Процентных доходов.

В случае установления переменной ставки Эмитент поместит уведомление о ставке Процентного дохода, установленной для следующего периода, на домашней странице: **www.ablv.com** не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до очередной даты выплаты Процентного дохода. Указанная ставка Процентного дохода будет публиковаться и в информационной системе биржи NASDAQ OMX Riga.

6.7. Условия выплаты Процентного дохода

Инвестор имеет право на получение Процентного дохода.

Даты расчета и выплаты накопленного Процентного дохода от Облигаций указываются в Окончательных условиях каждой Серии. Поскольку могут быть случаи, когда из Процентного дохода необходимо удержать налог, Эмитент будет определять дату выплаты не ранее второго рабочего дня и не позднее пятого рабочего дня после даты расчета.

Эмитент может осуществлять эмиссию Облигаций с дисконтированной Номинальной стоимостью, которая не предусматривает выплату процентных доходов в течение определенного периода (без выплаты купона).

Порядок выплаты Процентного дохода Облигаций установлен правилами ЛЦД № 8 «О выплате дивидендов, процентов, основной суммы и других доходов». Выплачивая процентный доход, ABLV Bank перечисляет всю сумму, подлежащую выплате, на денежный счет в ЛЦД. ЛЦД перечисляет денежные средства держателям счетов в день выплаты Процентного дохода в соответствии с количеством Облигаций, имеющимся на корреспондентских счетах в день выплаты Процентного дохода. Держатель счета (у которого открыт счет ценных бумаг для собственника Облигаций) зачисляет сумму Процентного дохода на денежный счет для собственника Облигаций в течение одного рабочего дня после получения денежных средств.

В случае если день выплаты Процентного дохода является выходным, Эмитент выплатит Процентный доход на следующий рабочий день после выходного дня.

6.8. Погашение Облигаций

Инвестор вправе получить Номинальную стоимость Облигаций. Номинальная стоимость Облигаций погашается одним платежом в день погашения Облигаций.

Номинальная стоимость Облигации и дата погашения для каждой серии эмиссии Облигаций, осуществленной в рамках Программы, будет указываться в Окончательных условиях, но срок погашения не должен превышать 10 (десять) лет.

Эмитент осуществит выплату Номинальной стоимости в дату погашения Облигаций в соответствии с правилами ЛЦД № 8 «О выплате дивидендов, процентов, основной суммы и других доходов».

В случае если день погашения Облигаций является выходным, Эмитент выплатит Номинальную стоимость Облигаций на следующий рабочий день после выходного дня. В случае если Эмитент не осуществил расчеты за Облигацию в дату, указанную в Окончательных условиях, Инвестор вправе подать Эмитенту требования о выплате Номинальной стоимости не ранее 4 (четырёх) рабочих дней после установленной даты погашения Облигаций.

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение той части выпуска Облигаций, первичное размещение которой не осуществлено, и тех Облигаций, которые Эмитент приобрел на вторичном рынке ценных бумаг или получил в свою собственность иным, предусмотренным нормативными актами способом и погашение которых не ограничивается положениями нормативных актов.

Эмитент не вправе осуществить досрочное погашение Облигаций, которые принадлежат Инвесторам, если в Окончательных условиях серии эмиссии Облигаций не указано иное.

В рамках настоящей Программы Инвесторам не будет предложено право требовать у Эмитента досрочного погашения Номинальной стоимости и накопленных процентов.

В случае досрочного погашения Облигаций или какой-либо их части Эмитент сообщает об этом в информационной системе биржи NSDAQ OMX Riga, в Официальной централизованной системе обязательного хранения информации (ORICGS) и на домашней странице www.ablv.com не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня, указав в сообщении количество погашаемых облигаций, объем по их номинальной стоимости, дату досрочного погашения и объем эмиссии, который остается в обращении на вторичном рынке. Другие права и обязанности инвесторов, вытекающие из этих облигаций, которые не оговорены в настоящем Базовом проспекте, осуществляются в соответствии с действующими законами Латвийской Республики и соответствующими подзаконными нормативными актами.

6.9. Метод расчета накопленного Процентного дохода для Облигаций с процентным доходом

Расчет Процентного дохода за каждый период процентного дохода на одну Облигацию осуществляется с учетом:

- Номинальной стоимости Облигации;
- Годовой процентной ставки для соответствующего периода процентного дохода;
- числа дней в периоде Процентного дохода.

Принимается, что один период процентного дохода состоит из 180 (сто восемьдесят) дней, а один год из 360 (триста шестьдесят) дней (принцип 30E/360, где E – число полных месяцев).

Расчет суммы Процентного дохода осуществляется следующим образом:

$$CPN = F * C / 2, \text{ где}$$

CPN – размер выплаты накопленного Процентного дохода в валюте эмиссии на одну Облигацию;

F – Номинальная стоимость одной Облигации;
C – Годовая процентная ставка.

Расчет суммы Процентного дохода между датами выплаты осуществляется в следующую порядке:
 $AI = F \times C / 360 \times D$, где

AI – накопленные проценты;
F – Номинальная стоимость одной Облигации;
C – Годовая процентная ставка;
D – число дней с начала периода накопления процентов.

- 6.10. Метод расчета цены Облигаций для Облигаций с дисконтированной Номинальной стоимостью
Расчет цены Облигации осуществлен как дисконтированная цена против Номинальной стоимости Облигации по следующей формуле:

$$P = \frac{F}{\left(1 + \frac{Y}{2}\right)^{\frac{D_1}{D_2}}}, \text{ где}$$

P – цена;
F – номинальная стоимость;
Y – доходность, выраженная как годовая процентная ставка до даты окончания периода, в котором не предусмотрена выплата Процентного дохода;
D1 – число дней со дня расчетов до даты окончания периода, в котором не предусмотрена выплата Процентного дохода;
D2 – число дней в году.

После окончания периода, в котором не предусмотрена выплата Процентного дохода, расчет Процентного дохода осуществляется по формуле, указанной в пункте 6.9 настоящего Базового проспекта.

В соответствии с соглашением о числе дней принимается, что год состоит из 360 дней.

- 6.11. Решения об эмиссии Облигаций

Выпуск Облигаций и публичное предложение осуществляются на основании следующих решений ABLV Bank:

- решения внеочередного собрания акционеров от 14 декабря 2010 года «Об эмиссии облигаций» (протокол № 3, пункт 5.1);
- решения правления от 15 сентября 2011 года (протокол № 56, пункт 2):
 - Об эмиссии Облигаций;
 - Об утверждении Базового проспекта первой программы предложения облигаций.

Окончательные условия каждой серии эмиссии Облигаций будут утверждаться решением правления ABLV Bank.

- 6.12. Ограничения на возможность свободного перевода облигаций
Облигации являются переводной ценной бумагой. Это означает отсутствие ограничений на перевод ценных бумаг.

- 6.13. Подчинение Облигаций

Цель каждой серии эмиссии Облигаций будет указываться в Окончательных условиях.

Только в случае если серия эмиссии Облигаций имеет целью привлечение средств, которые Эмитент будет использовать как субординированный капитал, необходимо проинформировать Инвестора, что требования Инвестора к Эмитенту, вытекающие из Облигаций, в случае неплатежеспособности Эмитента удовлетворяются после требований всех других кредиторов, но перед удовлетворением требований акционеров.

В соответствии с «Правилами расчета минимальных требований к капиталу» КРФК субординированным капиталом являются средства, которые учреждение заимствует на срок не менее пяти лет, причем кредитным договором предусматривается, что займодавец может потребовать досрочного погашения займа только в случае ликвидации учреждения и требование займодателя удовлетворяется после требований всех других кредиторов, но перед удовлетворением требований акционеров. Однако учреждение может осуществить досрочное погашение такого займа по собственной инициативе, если после погашения такого займа его собственный капитал соответствует требованиям этих правил и против этого не возражает Комиссия.

В понимании настоящего Базового проспекта Эмитентом является учреждение, которое занимает средства при осуществлении эмиссии Облигаций. В случае если это указано в Окончательных условиях серии Эмиссии, Эмитент может занимать средства путем выпуска Облигаций, которые имеют целью привлечение субординированного капитала.

6.14. Представительство Инвесторов

В рамках программы настоящего Базового проспекта не предусматриваются, но в то же время и не ограничиваются права на создание организации уполномоченных лиц Инвесторов. В случае неплатежеспособности Эмитента каждый Инвестор имеет право на представление своих интересов на собраниях кредиторов. В случае неплатежеспособности Эмитента Инвесторы будут иметь права на возврат своих инвестиций, равные с правами других аналогичных кредиторов.

7. Обложение налогом полученного от Облигаций дохода

Предупреждение

- Информация, включенная в настоящий раздел Базового проспекта, не может считаться юридической или налоговой консультацией.
- В настоящем разделе настоящего Базового проспекта не отражена полная информация обо всех налогах, которые относятся к Инвестору и инвестициям в Облигации.
- Налоговые ставки и условия платежа могут измениться за время с утверждения настоящего Базового проспекта до погашения Облигаций.
- Инвестору перед принятием решения об осуществлении инвестиций в Облигации следовало бы самостоятельно и, если это необходимо, с помощью консультантов по налоговым вопросам, оценить налоги, связанные с инвестициями, в соответствии с нормами правовых актов как Латвийской Республики, так и иностранных государств, если Инвестор является нерезидентом Латвийской Республики.

7.1. Определение статуса резидента Инвестора для расчета налогов

Физическое лицо считается резидентом Латвийской Республики для расчета налогов, если:

- местом его постоянного жительства является Латвийская Республика, или
- оно находится в Латвийской Республике дольше 183 дней в течение любого 12-месячного периода, или
- оно является гражданином Латвийской Республики, которому за границей дало работу правительство Латвийской Республики.

В случае если физическое лицо не соответствует вышеуказанным критериям, оно не считается резидентом Латвийской Республики для расчета налогов.

Юридическое лицо считается резидентом Латвийской Республики для расчета налогов, если оно учреждено и зарегистрировано или должно бы было быть учреждено и зарегистрировано в Латвийской Республике в соответствии с нормами правовых актов Латвийской Республики. Другие юридические лица считаются нерезидентами Латвийской Республики для расчета налогов.

В случае если нерезидент является резидентом государства, с которым заключена конвенция о налогообложении, соблюдаются льготы, установленные конвенцией о налогообложении. Порядок применения льгот определяется Правилами Кабинета министров Латвийской Республики № 178 «Порядок применения налоговых льгот, установленных международными договорами об избежании двойного налогообложения и предотвращении уклонения от уплаты налогов», принятыми 30 апреля 2001 года.

7.2. Размер налогов

	Ставка налога на Процентный доход	Удержание налога
Для резидентов:		
Физическое лицо	10%	Налог на Процентный доход удерживается лицом, выплачивающим доход.
Юридическое лицо	15%	Процентный доход подлежит включению в облагаемый доход, на который должен уплачиваться налог на прибыль.
Для нерезидентов:		
Физическое лицо	10%	Налог на Процентный доход удерживается лицом, выплачивающим доход.
Юридическое лицо	-	Процентный доход подлежит включению в облагаемый доход, на который должен уплачиваться налог на прибыль ¹ .

¹В случае если Эмитент и получатель Процентного дохода являются связанными предприятиями в понимании Закона Латвийской Республики «О налоге на прибыль», то налог в размере 10% (5% для юридических лиц, зарегистрированных в государствах-членах Европейского союза) удерживается лицом, выплачивающим проценты.

В случае если юридическое лицо зарегистрировано в государствах или на территориях с низкими налогами либо в безналоговых государствах или на безналоговых территориях, указанных в правилах Кабинета министров Латвийской Республики, налог в размере 15% удерживается лицом, выплачивающим проценты.

7.3. Ответственность Эмитента

Эмитент несет ответственность за удержание и уплату налогов в порядке и размере, которые предусмотрены нормативными актами Латвийской Республики.

8. Условия предложения

В рамках первой Программы предложения облигаций Эмитент осуществит одну или несколько серий эмиссии Облигаций. Инвесторам будет предложено приобрести Облигации с номиналом, выраженным в LVL, EUR или USD. Облигации являются долговыми ценными бумагами на предъявителя без ограничений на отчуждение. Номинальная стоимость одной Облигации и общая номинальная стоимость одной Серии будут указываться в Окончательных условиях, а общая номинальная стоимость Облигаций, которые будут выпускаться в рамках Программы, описанной в настоящем Базовом проспекте, не превысит LVL 140 000 000,- (сто сорок миллионов латвийских латов) или эквивалент указанной суммы в EUR или USD.

8.1. Объем эмиссии

Объем каждой серии эмиссии Облигаций будет указываться в Окончательных условиях. Каждая эмиссия Облигаций будет считаться состоявшейся в объеме размещенных Облигаций. Неразмещенные Облигации будут погашаться до их включения в регулируемый рынок. В регулируемый рынок будут включаться только фактически размещенные Облигации. Эмитент будет сообщать об общем объеме фактически размещенных Облигаций, публикуя данные на домашней странице: **www.ablv.com** в течение 10 (десяти) дней с даты окончания публичного предложения.

8.2. Установление цены ценных бумаг для сделок первичного размещения

В рамках первичного размещения продажа Облигаций будет осуществляться по цене, которая будет устанавливаться решением правления ABLV Bank не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до начальной даты первичного размещения Облигаций, которая будет опубликована в Окончательных условиях и на домашней странице ABLV Bank **www.ablv.com**. Информация о второй и каждой следующей серии эмиссии Облигаций в случае ее осуществления будет также включаться в Официальную централизованную систему обязательного хранения информации (ORICGS).

Правление ABLV Bank устанавливает цену Облигаций исходя из ситуации на вторичном рынке аналогичных ценных бумаг на соответствующий момент, а именно путем оценки спроса на рынке ценных бумаг и доходности сравнимых рыночных инструментов. Установленная ABLV Bank цена будет одинаковой и неизменной для серии эмиссии Облигаций для всех инвесторов в течение всего первичного размещения.

Правление ABLV Bank устанавливает Номинальную стоимость и цену первичного размещения Облигации в процентах от Номинальной стоимости.

Инвестор, который приобретет Облигации в ходе первичного размещения, должен будет перечислить Эмитенту только установленную продажную цену Облигации за каждую приобретенную единицу Облигации.

Суммы дополнительных выплат, связанные со сделкой, например, в частности, комиссионные за открытие счета, за заключение и выполнение сделки, могут отличаться в разных Инвестиционных обществах, и Инвестор может узнать о них в соответствующем Инвестиционном обществе, посредничеством которого он воспользуется для заключения сделки по приобретению Облигаций. ABLV Bank не получает указанные дополнительные платежи и не несет ответственности за указанные дополнительные расходы.

8.3. Срок публичного предложения и процедура подачи заявки

Датой начала публичного предложения является следующий рабочий день после получения разрешения КРФК на осуществление публичного предложения или дата, отдельно указанная в Окончательных условиях серии эмиссии Облигаций, осуществленной в рамках Программы.

Дата окончания публичного предложения указывается в Окончательных условиях каждой серии эмиссии Облигаций, осуществленной в рамках Программы. Дата окончания публичного предложения Серии эмиссии Облигаций наступает за 10 (десять) дней до даты эмиссии и даты расчетов. Первоначальный планируемый период публичного предложения - период, в течение которого Инвестор или Инвестиционное общество может подать распоряжение на приобретение Облигаций, будет указан в Окончательных условиях серии эмиссии Облигаций.

Эмитент будет осуществлять первичное размещение Облигаций путем прямой продажи.

8.4. Порядок первичного размещения Облигаций

В ходе первичного размещения Эмитент продает Облигации Инвесторам, соблюдая следующий порядок:

- Сделки заключаются по цене, указанной в Окончательных условиях серии эмиссии Облигаций, которая выражена в процентах от номинальной стоимости.

- Сделки заключаются в период первичного распространения, указанный в Окончательных условиях серии эмиссии Облигаций предложения, и в рамках объема серии эмиссии Облигаций.
- Инвестор подает распоряжение на покупку Облигаций выбранному Инвестиционному обществу.
- Представитель Инвестиционного общества или же сам Инвестор в случае, если для него открыт счет финансовых инструментов в ABLV Bank, AS, связывается с Эмитентом. Время совершения сделки, номер телефона и контактное лицо будут указаны в Окончательных условиях серии эмиссии Облигаций.
- Продажа Облигаций будет осуществлена в течение 10 (десяти) дней с даты окончания публичного предложения.
- В течение 10 (десяти) дней с даты окончания публичного предложения правление ABLV Bank примет решение о заключении сделок в соответствии с порядком подачи распоряжений, однако ABLV Bank сохраняет право выполнить распоряжение не в полном размере или отказаться заключить сделку, в том числе с целью ограничения возможного репутационного риска.
- Сделки заключаются на основании распоряжения, заполненного Инвестором или Инвестиционным обществом. Бланк распоряжения будет подготовлен как приложение к Окончательным условиям серии эмиссии Облигаций.

Подача заявок на приобретение Облигаций неограниченна.

Максимальное количество Облигаций, на которое может подать заявку один Инвестор, не устанавливается. Единственным ограничением объема является оставшееся количество нерасмещенных Облигаций (количество Облигаций, о продаже которых не заключены сделки) в момент, когда Инвестор подает заявку на приобретение Облигаций.

Инвестор не может подать заявку на приобретение менее 1 (одной) Облигации.

Вторичное обращение Облигаций разрешается после включения Облигаций в регулируемый рынок, которое предусмотрено не позднее чем в течение 3 (трех) месяцев после окончания первичного размещения.

8.5. Расчеты за сделки первичного размещения

Расчеты за сделки первичного размещения Облигаций осуществляются в соответствии с принципом DVP, который регулируется соответствующими правилами ЛЦД о расчетах DVP, или же без использования принципа DVP, если об этом договорились распространитель эмиссии и другая сторона сделки. В случае если стороны сделки договорились не использовать принцип DVP, то момент расчетов за Облигации и момент денежных расчетов могут не совпадать, не превышая T+10, где «Т» - день заключения сделки приобретения Облигаций, а «10» - 10-й (десятый) рабочий день со дня заключения сделки приобретения Облигаций.

DVP осуществляется в день T+3, где «Т» - день заключения сделки приобретения Облигаций, а «3» - 3-й (третий) рабочий день со дня заключения сделки приобретения Облигаций. В случае использования принципа DVP Инвестор должен обеспечить наличие денежных средств для оплаты приобретенных Облигаций на своем счете, открытом в Инвестиционном обществе, при посредничестве которого заключена сделка приобретения Облигаций, на 3-й (третий) рабочий день со дня заключения сделки приобретения Облигаций. В указанный день при осуществлении DVP приобретенные Облигации зачисляются на счет Инвестора, если Инвестор обеспечил наличие денежных средств в достаточном размере для оплаты Облигаций.

В случае если стороны договорились не использовать принцип DVP, Инвестор должен обеспечить наличие денежных средств на соответствующем счете в день, о котором договорились стороны сделки, а Облигации зачисляются на счет Инвестора в день, о котором также договорились стороны сделки.

Выбранный Эмитентом метод расчетов, который будет применяться к сделкам первичного размещения, будет отдельно указан в Окончательных условиях каждой отдельной серии эмиссии Облигаций.

8.6. Информация об итогах первичного размещения

Информация об итогах первичного размещения будет опубликована на домашней странице Эмитента **www.ablv.com** в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты окончания публичного предложения, указанной в Окончательных условиях предложения.

Информация об итогах первичного размещения второй и каждой следующей серии эмиссии Облигаций будет также публиковаться в Официальной централизованной системе обязательного хранения информации (ORICGS).

8.7. Размещение Облигаций

Эмитент осуществляет размещение Облигаций, подлежащих размещению в рамках Программы, в порядке продажи Облигаций в течение первичного размещения.

8.8. Депозитарий

Функции депозитария выполняются ЛЦД.

9. Включение в рынок**9.1. Заявка на включение Облигаций в регулируемый рынок**

Организатором регулируемого рынка, которому будет подана заявка на включение долговых ценных бумаг в официальный список, является:

Akciju sabiedrība NASDAQ OMX Riga

единый регистрационный номер: 4 000 316 704 9

юридический адрес: Рига, улица Вальню, 1

Заявка будет подана на включение соответствующих Облигаций в список долговых ценных бумаг NASDAQ OMX Riga, который имеет статус официального списка, установленный Законом о рынке финансовых инструментов. Заявка на включение Облигаций в регулируемый рынок будет подготовлена в соответствии с требованиями Биржи и подана не позднее чем в течение 3 (трех) месяцев после окончания первичного размещения, причем к нему будут приложены все документы и информация об эмиссии Облигаций, указанные в Законе о рынке финансовых инструментов.

9.2. Ранее осуществленные Эмитентом эмиссии, которые включены в регулируемый рынок

На день регистрации Базового проспекта первой программы предложения облигаций ABLV Bank не имеет ценных бумаг, которые включены в списки ценных бумаг биржи NASDAQ OMX Riga или других регулируемых рынков.

10. Основная информация об Эмитенте**10.1. Основная информация об Эмитенте****10.1.1. Название Эмитента**

ABLV Bank, AS

10.1.2. Место регистрации и регистрационный номер Эмитента

ABLV Bank, AS

единый регистрационный номер: 5 000 314 940 1

место регистрации: Рига, Регистр предприятий Латвийской Республики

дата регистрации: 17 сентября 1993 года.

10.1.3. Адрес, вид коммерсанта, страна учреждения Эмитента и правовые акты, в соответствии с которыми Эмитент осуществляет свою деятельность

ABLV Bank, AS

юридический адрес: Рига, улица Элизабетес, 23.

вид коммерсанта: акционерное общество

страна учреждения: Латвийская Республика

Эмитент осуществляет свою деятельность в соответствии со следующими правовыми актами:

- Законом о кредитных учреждениях;
 - Коммерческим законом
- и другими Применимыми правовыми актами.

10.1.4. История и развитие Эмитента

Банк был основан 17 сентября 1993 года. В 1995 году произошли изменения в составе акционеров Банка: новыми акционерами и руководителями банка стали Эрнест Бернис и Олег Филь, и с тех пор они работают только в банковской сфере.

В 1995 году Банк начал расширять свою деятельность, открыв филиал в Риге. В последующие годы Банк активно работал в сфере обслуживания зарубежных клиентов, предлагая разнообразные банковские продукты, в частности в сфере расчетов, и став заметным участником рынка. Одним из первых в Латвии Банк развил разнообразные каналы удаленного обслуживания клиентов. В результате значительно повысилось качество обслуживания и Банк стал развиваться еще быстрее.

В 2004 году Банк начал развивать второе направление своей деятельности - управление инвестициями. Были учреждены общество по управлению вложениями и брокерское общество вложений: AB.LV Asset Management, IPAS и AB.LV Capital Markets, IBAS.

В 2008 году Банк принял новую стратегию, сосредоточив внимание на разработке индивидуальных финансовых решений для своих клиентов.

С 2009 года Банк предлагает клиентам третью группу услуг - консультации по защите и структурированию активов.

В 2011 году Банк сменил свое название на ABLV Bank, AS.

10.1.5. Последние события в предпринимательской деятельности Эмитента, которые в значительной степени влияют на оценку платежеспособности Эмитента

Со дня публикации последнего проверенного финансового отчета в распоряжении Эмитента не имеется информации о событиях, которые могут существенно повлиять на состоятельность Эмитента в текущем или последующих финансовых периодах.

Однако важно отметить, что 23 мая 2011 года Эмитент изменил свое юридическое название и ввел новый бренд. С 23 мая 2011 года название Aizkraukles Banka заменяет название ABLV Bank, AS, которое легче воспринимается и используется зарубежными клиентами.

С изменением названия и визуального образа завершился процесс изменения направления деятельности Эмитента, направленный на оказание индивидуальных финансовых услуг в соответствии с самыми высокими стандартами.

Стратегия, принятая в 2008 году, предусматривает превращение ABLV Bank в лидера в сфере банковских услуг, управления частным капиталом и предоставления финансовых консультаций в регионе. Цель разработки нового бренда заключается в том, чтобы усилить ассоциации с выбранным направлением бизнеса и укрепить репутацию ABLV Bank на международном уровне при сохранении преемственности с предыдущим брендом. Смена юридического названия и бренда ABLV Bank не повлекла за собой изменений в структуре собственников ABLV Bank. Руководство ABLV Bank не изменилось, как и условия сотрудничества с имеющимися клиентами и партнерами.

10.2. Обзор предпринимательской деятельности

10.2.1. Основные сферы деятельности Эмитента

С введением нового бренда и изменением своего юридического названия 23 мая 2011 года ABLV Bank уделяет больше внимания следующим направлениям деятельности:

- финансовые услуги;
- инвестиции;
- консультации.

Структура концерна Эмитента приведена в пункте 10.3.

10.2.2. Финансовые услуги

Главные услуги, связанные с основной деятельностью ABLV Bank:

• **Расчеты**

- Цель ABLV Bank – обеспечить эффективные расчеты, поэтому денежные средства в главных валютах зачисляются на счет клиента в день их получения. В свою очередь время приема исходящих платежей продлено, и обработка сделок осуществляется в кратчайшие сроки.
- Большинство клиентов ABLV Bank оформляют платежные поручения, пользуясь простым и логичным решением интернет-банка.
- Для ускорения получения платежей ABLV Bank поддерживает широкую сеть корреспондентских счетов.
- Клиентам ABLV Bank предлагаются также регулярные автоматические платежи, которые помогают сократить время на подготовку платежных поручений и облегчают контроль расчетов путем отслеживания дат исполнения или остатков на счете клиента.

• **Конвертация валюты**

- Наряду с перечислениями в EUR и USD ABLV Bank предлагает перечисления в российских рублях и других валютах.
- Большой объем постоянно осуществляемых сделок конвертации и широкая сеть партнеров позволяют ABLV Bank обеспечивать выгодный обменный курс.
- Дилерский отдел также предлагает клиентам заключать сделки SWAP и форвардные сделки (Forward).

• **Платежные карты**

- Широкий выбор различных видов карт главных мировых платежных систем – VISA, MasterCard и American Express – позволяет клиенту подобрать нужный комплект карт.
- Помимо привычных кредитных и дебетовых карт, ABLV Bank предлагает такие элитарные расчетные карты, как VISA Platinum и VISA Infinite.

• **Кредиты**

В соответствии с потребностями, спецификой предпринимательской деятельности и доходов клиента ABLV Bank предлагает подходящий вид финансирования и соответствующий график погашения.

ABLV Bank предлагает:

- овердрафты – для краткосрочного финансирования, в т.ч. под залог финансовых инструментов;
- кредитные линии – для увеличения оборотного капитала предприятия;
- услуги торгового финансирования – для экспортно-импортных сделок;
- долгосрочные кредиты – для приобретения основных средств, развития предприятия или покупки недвижимости.

Стратегия ABLV Bank уже с 2008 года не предусматривает активное кредитование частных лиц для приобретения жилья.

• **Документарные операции**

Главным образом для повышения надежности экспортно-импортных сделок клиентов ABLV Bank предлагает использовать документарные операции:

- аккредитивы;
- документарное инкассо;
- банковские гарантии;

- счет сделки.
- **Фидуциарные сделки**
Под фидуциарной сделкой ABLV Bank понимает соглашение об управлении средствами клиента от имени ABLV Bank в соответствии с указаниями и интересами клиента.
- **Сейфы**
С целью обеспечить безопасное хранение важных документов, драгоценностей или других ценных вещей предпринимателей и состоятельных лиц, ABLV Bank предлагает услугу аренды индивидуального сейфа. Доступ к сейфу возможен лишь после обязательной идентификации клиента. В помещении сейфового хранилища одновременно может находиться только один человек. Таким образом обеспечивается самый высокий уровень безопасности и конфиденциальности.

10.2.3. Инвестиционные услуги

Входящие в группу ABLV предприятия предлагают услуги для сохранения и приумножения капитала клиентов:

- **Вклады и облигации**
Для создания и увеличения накоплений консервативным клиентам ABLV Bank предлагает:
 - сберегательные счета;
 - депозиты;
 - облигации.
- **Управление активами**
В случае если клиент готов принять на себя продуманный риск для получения потенциальной дополнительной прибыли, входящие в группу ABLV предприятия обеспечивают:
 - инвестиции в открытые инвестиционные фонды;
 - инвестиции в частный капитал непубличных компаний;
 - брокерские услуги.Предприятия группы ABLV рекомендуют использовать:
 - услуги по управлению инвестициями, если:
 - клиент не считает себя достаточно подготовленным для самостоятельного принятия решений о покупке и продаже ценных бумаг на фондовых рынках;
 - клиент планирует долгосрочное размещение активов и готов доверить управление ими профессионалам;
 - брокерские услуги, если:
 - клиент достаточно хорошо информирован и образован для принятия самостоятельных решений о сделках на фондовых рынках и готов идти на разумный риск;
 - клиент имеет возможности и желание самостоятельно активно управлять своими инвестициями.
- **Брокерские услуги**
Брокерские услуги обеспечивают клиенту возможности:
 - выстраивать индивидуальные инвестиционные стратегии;
 - осуществлять торговые сделки с финансовыми инструментами из любой точки мира;
 - подавать распоряжения по телефону, факсу, через интернет-банк с 9:00 до 23:00 по рижскому времени;
 - использовать электронные торговые платформы для самостоятельного осуществления сделок на фондовых рынках;
 - получать финансирование под залог ценных бумаг.
- **Хранение ценных бумаг**
 - ABLV Bank обеспечивает клиентам возможности надежного хранения финансовых инструментов. Ценные бумаги, принадлежащие клиентам, хранятся отдельно от ценных бумаг, принадлежащих ABLV Bank. При открытии счетов у своих контрагентов ABLV Bank точно указывает и идентифицирует счета, на которых хранятся ценные бумаги клиентов.
 - Для удобства клиентов предлагается хранение всех видов финансовых инструментов на едином счете. Учет всех финансовых инструментов независимо от их вида, валюты или страны эмитента позволяет в любой момент получить полноценное представление об объеме и состоянии инвестиций.
 - Наряду с надежным и удобным способом хранения финансовых инструментов клиент может получить финансирование под залог финансовых инструментов.

10.2.4. Консультационные услуги

На основании опыта обслуживания клиентов в Латвии и за границей с 1993 года входящие в группу ABLV предприятия предлагают клиентам консультации по следующим вопросам:

- **Защита активов**
Защита активов — это комплексная услуга, направленная в первую очередь на защиту семейного состояния от деловых и политических рисков. Защиту обеспечивают юридические структуры и решения, а также правильный учет активов в них. С клиентом обсуждаются, например, такие решения, как трасты или фонды/учреждения, в том числе для вложений и благотворительности.
- **Юридические консультации**
Опыт юристов группы ABLV и сети контрагентов по всему миру позволяют предлагать клиентам решения, начиная с составления простых договоров и заканчивая управлением сложными проектами. Возможности профессиональных консультаций по вопросам международного законодательства и строгая конфиденциальность обеспечивают клиентам необходимый уровень комфорта.
- **Налоговые консультации**
Для предоставления налоговых консультаций рекомендованные группой ABLV специалисты знакомы с требованиями не только местного, но и иностранного законодательства. Эта услуга входящих в группу ABLV предприятий включает в себя такие вопросы, как:
 - смена налогового резидентства;
 - налоговое планирование;
 - бухгалтерские услуги
 - и другие.
- **Административный сервис**
Администрирование бизнеса — услуга, интересующая клиентов, которым необходимо создать полноценный офис за границей, например представительство, холдинговую компанию или пункт поддержки партнеров предприятия.

10.2.5. Главные рынки

Деятельность Эмитента по отношению к внутреннему и иностранным рынкам лучше всего характеризуется распределением самой объемной позиции баланса — вкладов.

Приведенная здесь информация полностью соответствует аудированному консолидированному отчету ABLV Bank, AS, за 2010 год. Таблица «Вклады» соответствует информации, включенной в приложение 24 к настоящему отчету:

Тип вкладчика	Концерн	Концерн	Банк	Банк
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
	LVL`000	LVL`000	LVL`000	LVL`000
Частные предприятия	1091,402	760,573	1,102,801	771,087
Частные лица	122,476	89,283	122,476	89,283
Государственные предприятия	16,596	2,233	16,596	2,233
Финансовые учреждения	4,417	4,723	4,417	4,723
Некоммерческие организации, обслуживающие частных лиц	1,500	1,390	1,500	1,390
Самоуправления	400	301	400	301
Всего вкладов	1,236,791	858,503	1,248,190	869,017

В отчетном периоде стремительно возрос объем вкладов, привлеченных Концерном и Банком, который впервые за историю существования Банка превысил 1 миллиард латов. Двадцать крупнейших клиентов Концерна/Банка по объему вкладов составляют 20% (22%) от совокупного объема вкладов.

Регионы вкладчиков	Концерн	Концерн	Банк	Банк
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
	LVL`000	LVL`000	LVL`000	LVL`000
Другие страны	737,982	525,069	737,982	525,069
Прочие страны ЕС	222,754	113,486	222,754	113,486
Прочие страны региона ОЭСР	125,535	100,851	125,535	100,851
Страны EBC	96,802	69,857	96,802	69,857
Латвия	53,718	49,240	65,117	59,754
Всего вкладов	1,236,791	858,503	1,248,190	869,017

Из совокупного объема вкладов, привлеченных Концерном и Банком, 82,6% размещены клиентами, истинными выгодоприобретателями которых являются резиденты стран СНГ.

10.3. Структура концерна Эмитента

Приведенная в настоящей таблице «Состав концерна» информация полностью соответствует информации, включенной в сокращенный консолидированный отчет ABLV Bank, AS, за первое полугодие 2011 года:

Состав Концерна:

Название предприятия	Страна регистрации	Регистрационный номер	Отрасль предпринимательской деятельности	Доля Банка (% от общего основного капитала)
ABLV Asset Management, IPAS	LV	40003814724	Финансовые услуги	100
ABLV Capital Markets, IBAS	LV	40003814705	Финансовые услуги	100
ABLV Consulting Services, AS	LV	40003540368	Консультационные услуги	100
ABLV Corporate Services, SIA	LV	40103283479	Консультационные услуги	100
ABLV Transform Partnership, KS	LV	40103260921	Деятельность холдинговой компании	99.9997
AB.LV Transform Investments, SIA	LV	40103191969	Операции с недвижимостью	100
Transform 1, SIA	LV	40103193211	Операции с недвижимостью	100
Transform 2, SIA	LV	40103193033	Операции с недвижимостью	100
Transform 3, SIA	LV	40103193067	Операции с недвижимостью	100
Transform 4, SIA	LV	40103210494	Операции с недвижимостью	100
Transform 6, SIA	LV	40103237323	Операции с недвижимостью	100
Transform 7, SIA	LV	40103237304	Операции с недвижимостью	100
Transform 8, SIA	LV	40103240484	Операции с недвижимостью	100
Transform 9, SIA	LV	40103241210	Операции с недвижимостью	100
Transform 10, SIA	LV	50103247681	Операции с недвижимостью	100
Transform 11, SIA	LV	40103258310	Операции с недвижимостью	100
Transform 12, SIA	LV	40103290273	Операции с недвижимостью	100
Transform 13, SIA	LV	40103300849	Операции с недвижимостью	100
Transform 14, SIA	LV	50103313991	Операции с недвижимостью	100
Transform 15, SIA	LV	40103344858	Операции с недвижимостью	100
Transform 17, SIA	LV	40103424617	Операции с недвижимостью	100
SIA Elizabetes 21a	LV	50003831571	Операции с недвижимостью	91,6
SIA New Hanza City	LV	40103222826	Операции с недвижимостью	100
ABLV Private Equity Fund 2010, KS	LV	40103307758	Деятельность холдинговой компании	100
ABLV Private Equity Management, SIA	LV	40103286757	Управление инвестиционными проектами	100
SIA Gas Stream	LV	42103047436	Производство электроэнергии	49
SIA Bio Future	LV	42103047421	Производство электроэнергии	49

23 мая 2011 года, после изменения названия Эмитента, изменилось юридическое название ряда вышеуказанных предприятий, входящих в группу ABLV:

Название до 22 мая 2011 года	Название с 23 мая 2011 года
AS Aizkraukles banka	ABLV Bank, AS
IBAS AB.LV Capital Markets	ABLV Capital Markets, IBAS
IPAS AB.LV Asset Management	ABLV Asset Management, IPAS
SIA AB.LV Private Equity Management	ABLV Private Equity Management, SIA
KS AB.LV Private Equity Fund 2010	ABLV Private Equity Fund 2010, KS
AS AB Konsultācijas	ABLV Consulting Services, AS
SIA AB.LV Corporate Services	ABLV Corporate Services, SIA
KS AB.LV Transform Partnership	ABLV Transform Partnership, KS
SIA AB.LV Transform 1	Transform 1, SIA
SIA AB.LV Transform 2	Transform 2, SIA
SIA AB.LV Transform 3	Transform 3, SIA
SIA AB.LV Transform 4	Transform 4, SIA
SIA AB.LV Transform 6	Transform 6, SIA
SIA AB.LV Transform 7	Transform 7, SIA
SIA AB.LV Transform 8	Transform 8, SIA
SIA AB.LV Transform 9	Transform 9, SIA
SIA AB.LV Transform 10	Transform 10, SIA
SIA AB.LV Transform 11	Transform 11, SIA
SIA AB.LV Transform 12	Transform 12, SIA
SIA AB.LV Transform 13	Transform 13, SIA
SIA AB.LV Transform 14	Transform 14, SIA
SIA AB.LV Transform 15	Transform 15, SIA

10.4. Структура управления, руководства и контроля Эмитента

Приведенная здесь информация полностью соответствует квартальному отчету ABLV Bank, AS, за период, закончившийся 31 марта 2011 года.

Структура Банка

- **Совет**
 - **Правление**
 - **Исполнительный директор**
 - Административное управление
 - Секретариат правления
 - **Заместитель исполнительного директора**
 - Управление обслуживания корпоративных и частных клиентов
 - Управление поддержки дочернего банка
 - Управление финансирования
 - **Директор по операциям**
 - Управление по развитию продуктов
 - **Директор по соответствию**
 - Управление по соответствию
 - **Финансовый директор**
 - Управление финансовых рынков
 - Управление финансов и учета
 - **Директор по ИТ**
 - Управление бизнес-технологий
 - Управление информационных технологий
 - **Директор по управлению рисками**
 - Управление рисков
 - Управление ипотечного кредитования

10.4.1. Состав правления ABLV Bank:

Имя, фамилия / персональный код	Занимаемая должность
Эрнест Бернис 270473-12766	Председатель правления, исполнительный директор (CEO)
Вадим Рейнфельд 010578-10501	Заместитель председателя правления, заместитель исполнительного директора (dCEO)
Марис Каннениекс 230271-11563	Член правления, финансовый директор (CFO)
Эдгар Павлович 041273-12350	Член правления, директор по управлению рисками (CRO)
Александр Паже 301272-10118	Член правления, директор по соответствию (CCO)
Роланд Цитаев 030469-11859	Член правления, директор по ИТ (CIO)
Роман Сурначев 051275-11813	Член правления, директор по операциям (COO)

10.4.2. Состав совета ABLV Bank:

Имя, фамилия / персональный код	Занимаемая должность
Эрнест Бернис 121273-10400	Председатель совета
Янис Кригерс 250255-11853	Заместитель председателя совета
Игорь Раппопорт 141245-10924	Член совета

Вопрос о пополнении состава совета ABLV Bank и распределении обязанностей в нем будет решаться на собрании акционеров ABLV Bank до конца 2011 года.

10.4.3. Руководители управлений ABLV Bank:

Имя, фамилия / персональный код	Занимаемая должность
Айя Даугаванага 020872-10608	Руководитель отдела внутреннего аудита
Олег Сиротин 170873-10504	Руководитель управления финансирования
Сандра Корна 221061-12770	Руководитель управления финансов и учета
Алексей Савко 030374-11238	Руководитель управления обслуживания корпоративных и частных клиентов
Елена Касаткина 230970-10119	Руководитель управления рисков
Игорь Рогов 200152-11168	Руководитель управления по соответствию
Юрий Дорофеев 130577-10517	Руководитель управления информационных технологий
Роман Сурначев 051275-11813	Руководитель управления по развитию продуктов
Зигмар Берзиньш 170676 -11588	Руководитель управления ипотечного кредитования
Александр Теплых 020854-13057	Руководитель управления бизнес-технологий
Арманд Розенбахс 200863 – 10606	Руководитель административного управления
Андрис Риекстиньш 030171 -13057	Руководитель управления поддержки дочернего банка

Члены совета и правления ABLV Bank, а также руководители управлений ABLV Bank не осуществляют деятельность вне группы ABLV, которая была бы существенной по отношению к Эмитенту. У членов совета и правления ABLV Bank, а также руководителей управлений ABLV Bank не имеется конфликта между частными интересами и выполняемыми указанными лицами обязанностями перед Эмитентом.

10.5. Структура акционеров Эмитента

Приведенная в настоящей таблице «Крупнейшие акционеры Банка и группы связанных акционеров» информация полностью соответствует информации, включенной в сокращенный консолидированный отчет ABLV Bank, AS, за первое полугодие 2011 года:

Крупнейшие акционеры Банка и группы связанных акционеров:

	30.06.2011.		31.12.2010.	
	Оплаченный основной капитал	% от всего оплаченного основного капитала	Оплаченный основной капитал	% от всего оплаченного основного капитала
	LVL'000	(%)	LVL'000	(%)
Олег Филь	7 086	42.95	7 086	42.95
Группа связанных акционеров				
Эрнест Бернис	6 932	42.01	6 932	42.01
Ника Берне	154	0.94	154	0.94
Группа связанных акционеров, всего	7 086	42.95	7 086	42.95

Крупнейшими акционерами Эмитента являются Олег Филь, Эрнест Бернис и Ника Берне, которым в совокупности принадлежит 85,90% основного капитала Банка.

В целом еще 24 руководителям структурных подразделений и работникам Банка принадлежит 7,15% акций.

Остальные акции принадлежат давним клиентам и деловым партнерам Банка.

Общее количество акций составляет 110 000 (сто десять тысяч), они образуют основной капитал ABLV Bank, AS, в размере LVL 16 500 000,- (шестнадцать миллионов пятьсот тысяч латвийских латов).

10.6. Информация о тенденциях развития деятельности

10.6.1. Важные изменения в финансовом положении Эмитента

С момента публикации аудированных финансовых отчетов за полугодие по состоянию на 30 июня 2011 года не произошло существенных изменений финансовых показателей ABLV Bank. С начала года возникшая тенденция сохранялась. Эмитент принял решение не включать в Базовый проспект прогнозы прибыли или оценку прибыли.

10.6.2. Судопроизводство и арбитраж

В связи со своей повседневной коммерческой деятельностью ABLV Bank вовлечен в различные судебные процессы в качестве как ответчика, так и истца, однако указанные процессы не могут существенно повлиять на финансовое положение и платежеспособность Эмитента.

10.6.3. Важные договоры

ABLV Bank и другие входящие в группу ABLV общества не заключили никакие важные договоры, в результате которых у кого-либо из участников группы ABLV возникала обязанность или обязательства, которые могут повлиять на способность ABLV Bank выполнять свои обязательства перед инвесторами в связи с эмиссией Облигаций, описанной в настоящем Базовом проспекте.

Эмитенту не присвоены кредитные рейтинги.

10.7. Доступные документы Эмитента

Инвесторы имеют возможность ознакомиться со следующими документами Эмитента:

- в Регистре предприятий Латвийской Республики по адресу: Рига, улица Персес, 2 – с учредительными документами и уставом ABLV Bank;
- на домашней странице ABLV Bank в Интернете **www.ablv.com** – с финансовой информацией Банка за два финансовых года до публикации Базового проспекта.

Приложения:

Финансовая информация об активах и пассивах, финансовом положении, прибыли или убытках Эмитента

- Приложение № 1: Краткий консолидированный отчет за первое полугодие 2011 года
(38 стр.)
- Приложение № 2: Консолидированный отчет AS Aizkraukles banka за 2010 год
(148 стр.)
- Приложение № 3: Консолидированный отчет AS Aizkraukles banka за 2009 год
(104 стр.)