

ABLV Bank, AS

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

Базовый проспект второй программы предложения облигаций

Ценные бумаги:	Облигации
Объем программы предложения:	150 000 000,00 LVL (сто пятьдесят миллионов латвийских латов) или эквивалент в EUR или USD
Срок погашения:	от 1 до 10 лет

31 мая 2012 года

СОДЕРЖАНИЕ

1. Используемые термины и сокращения.....	4
2. Эмиссия Облигаций	6
2.1. Описание Второй программы	6
2.2. Окончательные условия.....	6
2.3. Способы публикации Окончательных условий	7
3. Ответственные лица.....	8
3.1. Заверения ответственных лиц.....	8
3.2. Информация об ответственных лицах.....	8
3.3. Аудиторы	8
4. Общие сведения	9
4.1. Информация о Второй программе предложения	9
4.2. Риски.....	9
4.3. Эмитент	10
4.4. Финансовая информация.....	12
4.4.1. Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.....	13
5. Факторы риска, связанные с Эмитентом и видом ценных бумаг, предназначенных для эмиссии	14
5.1. Общие факторы риска.....	14
5.1.1. Макроэкономические риски, связанные с Латвией	14
5.1.2. Политические риски.....	14
5.2. Факторы риска, связанные с Эмитентом	14
5.2.1. Кредитный риск.....	14
5.2.2. Риск ликвидности.....	15
5.2.3. Риск колебаний курсов валют	15
5.2.4. Риск изменения процентных ставок	15
5.2.5. Нефинансовые риски	16
5.2.6. Риск конкуренции.....	16
5.3. Факторы риска, связанные с видом ценных бумаг, предназначенных для эмиссии	16
5.3.1. Риск ликвидности.....	16
5.3.2. Ценовой риск.....	16
5.3.3. Риск колебаний процентных ставок	16
5.3.4. Законодательный риск	17
6. Информация о предлагаемых ценных бумагах.....	18
6.1. Объем эмиссии и идентификационный номер ценных бумаг	18
6.2. Характеристика, вид и форма ценных бумаг	18
6.3. Валюта эмиссии.....	19
6.4. Номинальная стоимость эмиссии и одной Облигации	19
6.5. Правовые акты, регулирующие эмиссию.....	19
6.6. Годовая процентная ставка	19
6.7. Условия выплаты Процентного дохода	19
6.8. Погашение Облигаций	19
6.9. Метод расчета накопленного Процентного дохода для Облигаций с процентным доходом	20
6.10. Метод расчета цены Облигаций для Облигаций с дисконтированной Номинальной стоимостью	20
6.11. Решения об эмиссии Облигаций	21
6.12. Ограничения на возможность свободного перевода облигаций.....	21
6.13. Подчинение Облигаций.....	21
6.14. Представительство Инвесторов.....	21
7. Налогообложение полученного от Облигаций дохода.....	22
7.1. Определение статуса резидента Инвестора для целей расчета налогов	22
7.2. Размер налогов.....	22
7.3. Ответственность Эмитента.....	22
8. Условия предложения	23
8.1. Объем эмиссии	23
8.2. Установление цены ценных бумаг для сделок первичного размещения	23
8.3. Срок публичного предложения и процедура подачи заявки	23
8.4. Порядок первичного размещения Облигаций	23
8.5. Расчеты за сделки первичного размещения	24
8.6. Информация об итогах первичного размещения	24
8.7. Размещение Облигаций.....	24
8.8. Депозитарий.....	24
9. Включение в рынок	25
9.1. Заявка на включение Облигаций в регулируемый рынок.....	25

9.2.	Ранее осуществленные Эмитентом эмиссии, которые включены в регулируемый рынок	25
10.	Основная информация об Эмитенте	26
10.1.	Основная информация об Эмитенте	26
10.1.1.	Название Эмитента	26
10.1.2.	Место регистрации и регистрационный номер Эмитента	26
10.1.3.	Адрес, вид коммерсанта, страна учреждения Эмитента и правовые акты, в соответствии с которыми Эмитент осуществляет свою деятельность	26
10.1.4.	История и развитие Эмитента	26
10.1.5.	Последние события в предпринимательской деятельности Эмитента, которые в значительной степени влияют на оценку платежеспособности Эмитента	26
10.2.	Обзор предпринимательской деятельности	27
10.2.1.	Основные сферы деятельности Эмитента	27
10.2.2.	Финансовые услуги	27
10.2.3.	Инвестиционные услуги	28
10.2.4.	Консультационные услуги	28
10.2.5.	Главные рынки	29
10.3.	Структура концерна Эмитента	29
10.4.	Структура управления, руководства и контроля Эмитента	30
10.5.	Структура акционеров Эмитента	31
10.6.	Информация о тенденциях развития деятельности	31
10.6.1.	Важные изменения в финансовом положении Эмитента	31
10.6.2.	Судопроизводство и арбитраж	32
10.6.3.	Важные договоры	32
10.7.	Доступные документы Эмитента	32

Приложение № 1: консолидированный отчет AS «Aizkraukles banka» за 2010 год (77 стр.)

Приложение № 2: консолидированный отчет ABLV Bank, AS за 2011 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; ABLV Luxembourg, S.A. и другие связанные предприятия ABLV Bank, AS.

Базовый проспект второй программы предложения облигаций или **Базовый проспект** – настоящий проспект, содержащий подробную информацию об Эмитенте и Облигациях, которые будут публично предложены в рамках Второй программы. Базовый проспект подготовлен для осуществления публичного предложения и включения Облигаций 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 владельцу право в порядке и в сроки, указанные 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.

Вторая программа предложения или **Вторая 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 Второй 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, указанные в настоящем Базовом проспекте и Окончательных условиях.

Процентный доход – процентный доход от Облигаций, который Эмитент обязуется выплачивать владельцу 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 – кредитное учреждение 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 2010 и 2011 годы.

ISIN – международный идентификационный номер ценных бумаг (*International Securities Identification Number*), который присваивается Облигациям, выпущенным в рамках описанной в Базовом проспекте программы, 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.

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 Второй программы

В рамках Второй программы предложения Эмитент осуществит одну или несколько эмиссий Серии 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 увеличения и поддержания размера ликвидности, необходимого для деятельности ABLV Bank; или
- для привлечения средств с целью создания или 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 – 12 месяцев 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:

- дату начала и дату окончания публичного предложения;
- информацию об ISIN Облигаций;
- количество выпущенных Облигаций;
- Номинальную стоимость выпущенных Облигаций;
- общую стоимость выпущенных Облигаций;
- валюту выпущенных Облигаций;
- Годовую процентную ставку;
- периодичность и даты выплаты Процентного дохода 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.

В рамках одной Серии эмиссии Облигаций могут быть установлены различные фиксированные ставки, каждая из которых относится к конкретному периоду срока Облигаций.

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

В Окончательных условиях будет указано, предоставляется ли Инвестору в рамках Серии право требовать у Эмитента досрочного погашения Номинальной стоимости и накопленных процентов (*put option*).

Если период публичного предложения не закончился, но не позднее чем за 4 (четыре) дня до даты окончания публичного предложения, Эмитент вправе увеличить объем серии Эмиссии. Изменения в Окончательных условиях Серии утверждает Правление, и они подаются в КРФК одновременно с поручением ЛЦД на проводку дополнительного количества Облигаций с прежним кодом ISIN, использованным для первоначальной проводки Облигаций. После даты окончания публичного предложения Эмитент не вправе увеличить объем серии Эмиссии. Если в Окончательные условия вносятся изменения, они публикуются таким же образом, как и Окончательные условия.

Осуществляя эмиссию новой Серии в рамках Второй программы, Эмитент также укажет в Окончательных условиях:

- основные условия публичного размещения Серий эмиссии Облигаций, которые осуществлялись в рамках Второй программы ранее:
 - ISIN Облигаций;
 - количество выпущенных Облигаций;

- Номинальную стоимость выпущенных Облигаций;
- общую стоимость выпущенных Облигаций;
- валюту выпущенных Облигаций;
- Годовую процентную ставку;
- периодичность и даты выплаты Процентного дохода 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 Второй программы, описанной в настоящем Базовом проспекте. Такой новой Серии присваивается другой код ISIN.

2.3. Способы публикации Окончательных условий

Эмитент опубликует 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.

Изменения, связанные с увеличением объема серии Эмиссии, Эмитент может опубликовать во время публичного предложения, но не позднее чем за 4 (четыре) дня до окончания публичного предложения.

3. Ответственные лица**3.1. Заверения ответственных лиц**

Мы,

председатель правления ABLV Bank, AS, Эрнест Бернис,
 заместитель председателя правления ABLV Bank, AS, Вадим Рейнфельд,
 член правления ABLV Bank, AS, Марис Каннениекс,
 член правления ABLV Bank, AS, Эдгар Павлович,
 член правления ABLV Bank, AS, Александр Паже,
 член правления ABLV Bank, AS, Роланд Цитаев и
 член правления ABLV Bank, AS, Роман Сурначев,

подтверждаем информацию, включенную в Базовый проспект, и заверяем, что согласно имеющимся в нашем распоряжении сведениям информация, включенная в Базовый проспект, соответствует истинным обстоятельствам и не утаиваются факты, которые могут повлиять на значение содержащейся в Базовом проспекте информации.

3.2. Информация об ответственных лицах

Имя, фамилия	Занимаемая должность	Подпись
Эрнест Бернис	Председатель правления, исполнительный директор (CEO)	
Вадим Рейнфельд	Заместитель председателя правления, заместитель исполнительного директора (dCEO)	
Марис Каннениекс	Член правления, финансовый директор (CFO)	
Эдгар Павлович	Член правления, директор по управлению рисками (CRO)	
Александр Паже	Член правления, директор по соответствию (CCO)	
Роланд Цитаев	Член правления, директор по информационным технологиям (CIO)	
Роман Сурначев	Член правления, директор по операциям (COO)	

3.3. Аудиторы

Аудит консолидированных финансовых отчетов ABLV Bank, AS, и его дочерних предприятий за 2010 год и 2011 год, 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

присяжный аудитор ЛР: Диана Кришьяне (сертификат № 124) за 2010 год

присяжный аудитор ЛР: Ивета Вимба (сертификат № 153) за 2011 год

4. Общие сведения

Предупреждение

- Общие сведения считаются введением Базового проспекта.
- Любое решение об инвестициях в Облигации должно быть основано на оценке Инвестором Базового проспекта в целом.
- В случае возбуждения в суде иска в отношении информации, включенной в Базовый проспект, если необходимо, Инвестор, возбудивший иск в суде согласно нормативным актам соответствующего государства-участника, будет обязан покрыть расходы по переводу Базового проспекта до начала судопроизводства.
- Лиц, ответственных за информацию, включенную в Базовый проспект, в том числе лиц, осуществивших его перевод и подавших заявку на его распространение, можно привлечь к гражданско-правовой ответственности, только если общие сведения вводят в заблуждение, являются неточными или противоречивыми в случае его прочтения вместе с остальными частями Базового проспекта.

4.1. Информация о Второй программе предложения

Эмитент:	ABLV Bank, AS
Ценные бумаги:	Облигации
Вид ценных бумаг:	На предъявителя
Категория ценных бумаг:	Без ограничений на отчуждение
Обеспечение:	Нет обеспечения залогом
Общий объём Второй программы	150 000 000,00 LVL (сто пятьдесят 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:	AS Latvijas Centrālais depozitārijs
Регулируемый рынок:	AS NASDAQ OMX Riga список долговых ценных бумаг

¹Если целью Серии эмиссии Облигаций является привлечение средств, которые Эмитент использует в качестве субординированного капитала, Инвестор должен быть проинформирован, что требования Инвестора к Эмитенту, следующие 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 в ценные бумаги, выпущенные предприятиями других отраслей. Внедренный контроль банковского сектора позволяет идентифицировать изменения уровня риска, связанные с выполнением обязательств банков, в том числе в отношении выплаты накопленных процентов по облигациям и погашения облигаций.

В ходе своей основной деятельности ABLV Bank, AS, подвергается различным рискам, наиболее существенными из которых являются кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с рынками обмена валют и денежными рынками, в том числе риски процентных ставок и колебания 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 правлением 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 общих сведениях, 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: расчетные продукты, инвестиционные услуги, управление активами и выдача кредитов.

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

У ABLV Bank, AS, есть один кредитный центр в Риге, на улице Марияс.

У ABLV Bank, AS, и предприятий, входящий в группу ABLV, есть следующие 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 2011 год

на 31 декабря 2011 года
 (тысяч LVL)

Оплаченный основной капитал	16 500 (шестнадцать миллионов пятьсот тысяч)
Собственный капитал	90 174 (девяносто миллионов сто семьдесят четыре тысячи)
Общая стоимость активов	1 789 161 (один миллиард семьсот восемьдесят девять миллионов сто шестьдесят одна тысяча)

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>)

Имя, фамилия	Занимаемая должность	Утвержден в должности в Правлении с
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:

**Участие в ABLV Bank, AS, в процентах от количества
голосующих акций, на 7 мая 2012 года**

Эрнест Бернис (прямое и косвенное участие) и Ника Берне	43,01%
Олег Филь (косвенное участие)	43,00%
14 юридических лиц и 102 физических лица	13,99%

На 7 мая 2012 года Банк имеет 120 акционеров. Основной капитал ABLV Bank, AS, составляет 19,74 миллиона латвийских латов.

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

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

4.4. Финансовая информация

Финансовая информация за 2010 год и 2011 год, включенная в Базовый проспект, полностью соответствует аудированным консолидированным отчетам ABLV Bank, AS. Приведенные в данном пункте показатели относятся к ABLV Bank, AS, и не включают в себя показатели группы ABLV.

Отчет о совокупном доходе за 2010 и 2011 год

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
	LVL '000	LVL '000
Процентные доходы	37 725	36 375
Процентные расходы	(15 566)	(18 808)
Чистые процентные доходы	22 159	17 567
Комиссионные доходы	23 521	20 146
Комиссионные расходы	(2 994)	(2 979)
Чистые комиссионные доходы	20 527	17 167
Чистые (убытки)/ прибыль от финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости с отражением в прибыли или убытках	(5 598)	12 589
Чистая реализованная прибыль от доступных для продажи финансовых активов	1 827	418
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости приобретения	9 480	(1 823)
Чистый итог от торговли иностранными валютами и их переоценки	20 963	(1 209)
Прочие доходы	1 349	1 440
Доходы от дивидендов	707	52
Результат создания резервов на сомнительные долги	(17 138)	(28 917)
Доходы от основной деятельности	54 276	17 284
Административные расходы	(24 081)	(20 186)
Износ	(1 516)	(1 587)
Прочие расходы	(4 954)	(2 499)
(Убытки)/ прибыль от продажи основных средств и нематериальных активов	16	7
Расходы от обесценения финансовых активов	(1 756)	(14)
Расходы от обесценения нефинансовых активов	355	(832)
Всего расходов по основной деятельности	(31 936)	(25 111)
Прибыль/ (убытки) за отчетный период до налога на прибыль	22 340	(7 827)
Налог на прибыль	(3 234)	880
Прибыль/ (убытки) за отчетный период	19 106	(6 947)
Прибыль/ (убытки) за отчетный период, приходящиеся на:		
акционеров банка		
неконтрольные доли участия		
Прочий совокупный доход за отчетный период:		
Изменения резерва на переоценку доступных для продажи финансовых активов	(4 996)	627
Включено в прибыль и убытки в результате продажи доступных для продажи ценных бумаг	(1 827)	1 405
Включено в прибыль и убытки при признании обесценения доступных для продажи ценных бумаг	1 756	14
Изменения в отложенном налоге на прибыль	758	(305)
Всего прочего совокупного дохода за отчетный период	(4 309)	1 741
Всего прочего совокупного дохода	14 797	(5 206)

4.4.1. Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года

	31.12.2011	31.12.2010
	LVL '000	LVL '000
Активы		
Касса и требования к Банку Латвии	143 663	82 120
Требования к кредитным учреждениям	518 472	325 326
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением в прибыли или убытках	8 922	23 372
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	–	19 367
Акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом	753	674
Производные финансовые инструменты	8 169	3 331
Финансовые активы, доступные для продажи	373 006	168 657
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	370 744	166 431
Акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом	2 262	2 226
Кредиты и дебиторская задолженность	470 603	528 561
Кредиты	470 603	517 500
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	–	11 061
Инвестиции, удерживаемые до погашения	166 778	155 112
Долговые ценные бумаги и другие ценные бумаги с фиксированным доходом	166 778	155 112
Расходы будущих периодов и накопленные доходы	335	292
Инвестиции в основной капитал родственных и ассоциированных предприятий	71 286	58 661
Инвестиционная собственность	16 662	16 670
Основные средства	4 954	5 253
Нематериальные активы	3 368	3 548
Активы по налогу на прибыль	–	176
Отложенный налог на прибыль	3 359	5 718
Прочие активы	7 753	5 099
Всего активов	1 789 161	1 378 565
	31.12.2011	31.12.2010
	LVL '000	LVL '000
Обязательства		
Обязательства перед кредитными учреждениями до востребования	1 779	1 906
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отражением в прибыли или убытках	141	226
Производные финансовые инструменты	141	226
Срочные обязательства перед кредитными учреждениями	6 699	550
Вклады	1 603 143	1 248 190
Доходы будущих периодов и накопленные расходы	5 182	2 460
Обязательства по налогу на прибыль	–	–
Прочие обязательства	4 123	2 973
Отложенный налог на прибыль	–	–
Выпущенные ценные бумаги	56 258	22 921
Подчиненные депозиты	21 662	23 962
Всего обязательств	1 698 987	1 303 188
Капитал и резервы		
Оплаченный основной капитал	16 500	16 500
Эмиссионная наценка акций	5 255	5 255
Резервный капитал и прочие резервы	1 500	1 500
Резерв на переоценку доступных для продажи финансовых активов	(2 480)	1 829
Нераспределенная прибыль прошлых лет	50 293	57 240
Нераспределенная прибыль отчетного периода	19 106	(6 947)
Приходящаяся на акционеров банка	90 174	75 377
Неконтрольные доли участия	–	–
Всего капитала и резервов	90 174	75 377
Всего обязательств, капитала и резервов	1 789 161	1 378 565
Внебалансовые статьи		
Активы в управлении	87 492	84 167
Возможные обязательства	12 055	21 125
Внебалансовые обязательства перед клиентами	20 940	12 934

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

Предупреждение

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 деятельность Эмитента или оборот Облигаций.

Нормативные акты Европейского союза и Латвийской Республики предусматривают строгий надзор за кредитными учреждениями, который уменьшает риск Инвестора по сравнению с инвестициями в ценные бумаги, выпущенные предприятиями других отраслей. В Латвийской Республике указанный надзор осуществляет 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.

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

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 банковский сектор, в т. ч. на Эмитента. Активность инвесторов также быстро снизилась по мере истощения свободно доступных средств как в частном секторе, так и в среде корпоративных клиентов.

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

Агентство	Рейтинг	Дата последнего изменения	Последнее изменение
Standard & Poor's	BBB- / стабильный	2 мая 2012 года	Рейтинг: с BB+ / позитивный на BBB- / стабильный
Fitch	BBB- / стабильный	13 декабря 2011 года	Прогноз: с позитивного на стабильный
Moody's	BBB- / позитивный	6 июня 2012 года	Прогноз: со стабильного на позитивный

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 банковского сектора.

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 банковского сектора, 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 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 рискованная 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 согласно требованиям Закона о рынке финансовых инструментов.
- 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, Инвестору необходимо ознакомиться с полным текстом закона и, если требуется, 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. Решение о предоставлении конкретного кредита принимает специально созданный для управления кредитным риском коллегиальный орган – кредитный комитет.

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 понимается 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 2011 года показатель ликвидности составил 73,26%. 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 курсов валют

ABLV Bank подвержен риску возможного влияния колебаний курсов иностранной валюты на его финансовые позиции и денежные потоки. Связанный со сделками 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 2011 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 могут использоваться 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 зарубежных клиентов, Эмитент тщательно соблюдает принцип «знай своего клиента» и требования Закона о предотвращении легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма. Непосредственные служебные обязанности более 30 сотрудников связаны с акцептацией клиентов и контролем за сделками клиентов. Кроме того, ABLV Bank регулярно организует обучение всех сотрудников в связи с требованиями и практикой предотвращения легализации средств, полученных преступным путем.

5.2.6. Риск конкуренции

В Латвийской Республике работает 20 банков и зарегистрировано 8 филиалов зарубежных банков, большинство из которых активно обслуживает клиентов на местном рынке.

По данным Ассоциации коммерческих банков Латвии на 31 марта 2012 года, по объему активов ABLV Bank, AS, занимает четвертое место после банков скандинавского происхождения. Таким образом, ABLV Bank, AS, является крупнейшим коммерческим банком с местным капиталом.

Более 85% общего объема вкладов в ABLV Bank образуют вклады зарубежных клиентов. 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 того, что продажа Облигаций на вторичном рынке может быть ограничена 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 Bank 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 могут 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. 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 Второй программой, описанной в настоящем Базовом проспекте. Для каждой Серии эмиссии Облигаций, осуществленной в рамках Второй 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 увеличения и поддержания размера 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 Второй программы, описанной в настоящем Базовом проспекте, Эмитент вправе выпустить Облигации общей стоимостью 150 000 000,00 LVL (сто пятьдесят 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 1 000 000,00 LVL (один миллион латов) или эквивалента указанной суммы в EUR или USD.

Для каждой Серии эмиссии Облигаций, осуществляемой в рамках Второй 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.

Объем серии эмиссии может быть увеличен до даты окончания публичного предложения, но не позднее чем за 4 (четыре) дня до даты окончания публичного предложения, путем внесения изменений в Окончательные условия Серии и подачи в ЛЦД поручения на проводку дополнительного количества Облигаций с прежним кодом ISIN, использованным для первоначальной проводки Облигаций. После даты окончания публичного предложения Эмитент не вправе увеличить объем серии Эмиссии. Если в Окончательные условия вносятся изменения, они публикуются таким же образом, как и Окончательные условия.

6.2. Характеристика, вид и форма ценных бумаг

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

Облигации являются свободно переводной ценной бумагой, в которой закреплены долговые обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций без дополнительного покрытия. Предусматривается включение всех Облигаций, выпущенных в рамках Второй 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, осуществляет ЛЦД.

Держателями Облигаций в соответствии с Законом о рынке финансовых инструментов являются кредитные учреждения и инвестиционные брокерские общества. ЛЦД ведет учет финансовых инструментов, в том числе Облигаций, принадлежащих кредитному учреждению или инвестиционному брокерскому обществу, и общий учет всех финансовых инструментов, принадлежащих клиентам соответствующего кредитного учреждения или инвестиционного брокерского общества, держателем которых они являются.

6.3. Валюта эмиссии

В рамках Второй программы может осуществляться эмиссия Облигаций в LVL, EUR или USD. Валюта каждой Серии эмиссии Облигаций в рамках Второй 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.

6.6. Годовая процентная ставка

Годовая процентная ставка каждой Серии эмиссии Облигаций, осуществляемой в рамках Второй 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 могут быть установлены различные фиксированные ставки, каждая из которых относится к конкретному периоду срока Облигаций.

В случае установления переменной ставки в Окончательных условиях Серии эмиссии Облигаций указывают переменный индекс денежного рынка (базовую ставку) и рисковую премию. Процентный доход последующих периодов рассчитывается по формуле, указанной в пункте 6.9 настоящего Базового проспекта. 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. Ставка Процентного дохода округляется до 1/8 (одной восьмой) процента, и эта ставка действует в течение всего следующего периода Процентного дохода.

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 расчета Процентного дохода. Держатель счета (у которого открыт счет ценных бумаг для владельца Облигаций) зачисляет сумму Процентного дохода на денежный счет для владельца 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 дату погашения Облигаций.

Номинальная стоимость Облигации и дата погашения для каждой Серии эмиссии Облигаций, осуществленной в рамках Второй программы, будет указываться в Окончательных условиях, но срок погашения не превысит 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 по погашению Облигаций в дату, указанную в Окончательных условиях, Инвестор вправе подать Эмитенту требование о выплате Номинальной стоимости не ранее чем через 4 (четыре) рабочих дня после установленной даты погашения Облигаций.

Эмитент вправе досрочно погасить ту часть выпуска Облигаций, первичное размещение которой не состоялось, и те Облигации, которые Эмитент приобрел на вторичном рынке ценных бумаг или получил в свою собственность иным образом, предусмотренным нормативными актами, и погашение которых не ограничивают положения нормативных актов.

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

В Окончательных условиях будет указано, предоставляется ли Инвестору в рамках Серии право требовать у Эмитента досрочного погашения Номинальной стоимости и накопленных процентов (*put option*).

В случае досрочного погашения Облигаций или какой-либо их части Эмитент сообщает об этом в информационной системе биржи NASDAQ 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, объём по их номинальной стоимости, дату досрочного погашения и объём эмиссии, который остается в обращении на вторичном рынке. Другие права и обязанности инвесторов, вытекающие из этих Облигаций, которые не оговорены в настоящем Базовом проспекте, реализуются 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;
 - количества 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 – количество полных месяцев).

Расчет суммы Процентного дохода осуществляется следующим образом:
 $CPN = F * C / 2$, 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 следующей порядке:
 $AI = F * C / 360 * D$, где

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

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

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

P – цена Облигации;

F – Номинальная стоимость Облигации;

Y – доходность, выраженная как годовая процентная ставка до даты окончания периода, в котором не предусмотрена выплата Процентного дохода;

D1 – количество дней со дня расчетов до даты окончания периода, в котором не предусмотрена выплата Процентного дохода;

D2 – количество 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 количестве дней принимается, что год состоит из 360 дней.

6.11. Решения об эмиссии Облигаций

Облигации выпускаются и публичное предложение осуществляется на основании следующих решений ABLV Bank:

- решение очередного собрания акционеров об эмиссии облигаций от 30 марта 2012 года (Протокол № 3, пункт 5.6);
- решение Правления от 31 мая 2012 года (Протокол № V-32, пункт 3):
 - об эмиссии Облигаций,
 - об утверждении Базового проспекта Второй 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 свободно переводной ценной бумагой. Это означает отсутствие ограничений на перевод ценных бумаг.

6.13. Подчинение Облигаций

Цель каждой Серии эмиссии Облигаций будет указана в Окончательных условиях.

Только в том случае, если целью Серии эмиссии Облигаций является привлечение средств, которые Эмитент использует в качестве субординированного капитала, Инвестор должен быть проинформирован, что требования Инвестора к Эмитенту, следующие из Облигаций, в случае неплатежеспособности Эмитента удовлетворяются после требований всех других кредиторов, но перед удовлетворением требований акционеров.

Согласно «Правилам расчета минимальных требований к капиталу» КРФК, субординированный капитал представляет собой средства, которые учреждение занимает на время не менее пяти лет, и при этом договор займа предусматривает, что займодавец может потребовать досрочного возврата займа только в случае ликвидации учреждения и требование займодателя удовлетворяется после требований всех других кредиторов, но перед удовлетворением требований акционеров. Однако учреждение может по собственной инициативе досрочно погасить такой заём, если после погашения такого займа его собственный капитал отвечает требованиям этих правил и КРФК не возражает против этого.

В понимании настоящего Базового проспекта Эмитент является учреждением, которое занимает средства путем 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 Второй 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. Налогообложение полученного от Облигаций дохода

Предупреждение

- Информация, включенная в настоящий раздел Базового проспекта, не может считаться юридической или налоговой консультацией.
- В настоящем разделе Базового проспекта не отражена полная информация обо всех налогах, которые относятся к Инвестору и инвестициям в Облигации.
- Налоговые ставки и условия уплаты налогов 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 целей расчета налогов

Физическое лицо считается резидентом Латвийской Республики для целей 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 целей расчета налогов.

Юридическое лицо считается резидентом Латвийской Республики для целей 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 для целей расчета налогов считаются нерезидентами Латвийской Республики.

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, с которого 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, с которого 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 низким или нулевым уровнем налогообложения, 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.

Эмитент не несет ответственности за уплату налогов в случаях, когда согласно порядку, предусмотренному нормативными актами Латвийской Республики, Эмитент не обязан рассчитывать и удерживать сумму налогов до выплаты Процентного дохода.

8. Условия предложения

В рамках Второй программы предложения облигаций Эмитент осуществит одну или несколько Серий эмиссии Облигаций. Инвесторам будет предложено приобрести Облигации, номинированные 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 Второй программы, описанной в настоящем Базовом проспекте, не превысит 150 000 000,00 LVL (сто пятьдесят миллионов латвийских латов) или эквивалент указанной суммы в EUR или USD.

8.1. Объем эмиссии

Объем каждой Серии эмиссии Облигаций будет указан в Окончательных условиях. Каждая эмиссия Облигаций будет считаться состоявшейся в объеме размещенных Облигаций. Неразмещенные Облигации будут погашены до их включения в регулируемый рынок. В регулируемый рынок будут включены 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 установлена решением правления ABLV Bank не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до начальной даты первичного размещения Облигаций и которая будет опубликована в Окончательных условиях и на домашней странице ABLV Bank www.ablv.com. Информация также будет опубликована в Официальной централизованной системе 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 цену продажи Облигации за каждую приобретенную единицу Облигаций.

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 Второй программы.

Дата окончания публичного предложения указывается в Окончательных условиях каждой Серии эмиссии Облигаций, осуществленной в рамках Второй программы. 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 предложения Серии эмиссии Облигаций, 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.
- Дата или даты продажи Облигаций устанавливаются в Окончательных условиях Серии эмиссии Облигаций.

- В Окончательных условиях Серии эмиссии Облигаций устанавливается дата или даты принятия решением ABLV Bank о заключении сделок согласно очередности подачи распоряжений, однако ABLV Bank оставляет за собой право выполнить распоряжение в неполном объеме или отказаться от заключения сделки, 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 не ограничена.

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 по приобретению Облигаций, а «10» – 10-й (десятый) рабочий день со дня заключения сделки по приобретению Облигаций.

Расчеты согласно DVP производятся по формуле T+3, где «Т» – день заключения сделки по приобретению Облигаций, а «3» – 3-й (третий) рабочий день после дня заключения сделки по приобретению 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 по приобретению Облигаций, на 3-й (третий) рабочий день со дня заключения сделки по приобретению 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.

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

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

8.6. Информация об итогах первичного размещения

Информация об итогах первичного размещения будет опубликована на домашней странице Эмитента www.ablv.com не позднее чем в течение 10 (десяти) рабочих дней после даты окончания публичного предложения, установленной в Окончательных условиях предложения.

Информация об итогах первичного размещения Серии эмиссии Облигаций также будет опубликована в Официальной централизованной системе обязательного хранения информации (ORICGS).

8.7. Размещение Облигаций

Эмитент осуществляет размещение Облигаций, подлежащих размещению в рамках Второй программы, в соответствии с порядком продажи Облигаций в течение первичного размещения.

8.8. Депозитарий

Функции депозитария выполняет 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:

Акciju 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 второй программы предложения облигаций в списки ценных бумаг регулируемого рынка NASDAQ OMX Riga включены следующие эмиссии, осуществленные ABLV Bank в рамках Первой программы предложения:

	Обыкновенные купонные облигации в EUR	Обыкновенные купонные облигации в USD	Субординированные дисконтные облигации в EUR
ISIN	LV0000800910	LV0000800928	LV0000800936
Название эмиссии	ABLV FRN EUR 201213	ABLV FRN USD 211213	ABLV SUB EUR 221221
Дисконтная ставка (годовых)	–	–	4,80%
Купонная ставка (годовых)	Переменная, EURIBOR 6M + 1,50%	Переменная, LIBOR 6M + 1,50%	8,00% (начиная с 6-го года, если Банк не использует право досрочного погашения облигаций)
Дата определения купонной ставки	13.12.2011	14.12.2011	
Период Процентного дохода	20.12.2011 – 19.06.2012	21.12.2011 – 20.06.2012	
Окончательная купонная ставка (годовых)	3,173%	2,2785%	
Дата эмиссии	20.12.2011	21.12.2011	22.12.2011
Дата погашения	20.12.2013	21.12.2013	22.12.2021

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: 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, особенно в сфере расчетов, и став заметным участником рынка. Одним из первых 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: ABLV Asset Management, IPAS и ABLV 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.

Вместе со сменой названия и внешнего облика завершился процесс смены направления деятельности Эмитента, целью которого является предоставление индивидуальных финансовых услуг в соответствии с высочайшими стандартами.

Принятая в 2008 году стратегия предусматривает, что ABLV Bank станет лидером в сфере банковских услуг, управления частным капиталом и предоставления финансовых консультаций в своем регионе. Новый бренд разработан с целью укрепить ассоциацию с выбранным направлением деятельности и упрочить репутацию ABLV Bank на международном уровне, сохраняя при этом преемственность черт прежнего бренда. Смена юридического названия и бренда ABLV Bank не повлекла изменений в структуре владельцев ABLV Bank. Руководство ABLV Bank осталось неизменным, так же как и условия сотрудничества с существующими клиентами и партнерами.

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 платежеспособность Эмитента в текущем или последующих финансовых периодах.

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 большее внимание 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 также предлагаются 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 по конвертации и широкая сеть партнеров позволяют ABLV Bank обеспечивать выгодный курс обмена.
- Дилинговый 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 инвесторам 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 партнеров 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 ценных бумаг.

10.2.4. Консультационные услуги

На основании опыта обслуживания клиентов в Латвии и за рубежом 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. С клиентом обсуждаются, например, такие решения, как трасты или фонды/учреждения, в том числе для инвестиций и благотворительности.

- **Юридические консультации**
Опыт юристов группы ABLV и сети партнеров 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 зарубежным рынкам характеризуется распределением самой объемной позиции баланса – «Вклады».

Приведенная здесь информация полностью соответствует аудированному консолидированному отчету ABLV Bank, AS, за 2011 год. Таблица «Вклады» соответствует информации, включенной в приложение 23 к указанному отчету:

Тип вкладчика	31.12.2011	31.12.2010
	LVL'000	LVL'000
Частные предприятия	1 418 181	1 102 801
Частные лица	173 983	122 476
Финансовые учреждения	4 785	4 417
Государственные предприятия	4 331	16 596
Некоммерческие организации, обслуживающие частных лиц	1 841	1 500
Самоуправления	22	400
Всего вкладов	1 603 143	1 248 190

Уже в 2010 году объем привлеченных вкладов впервые за историю существования Банка превысил 1 миллиард латов.

Регионы вкладчиков	31.12.2011	31.12.2010
	LVL'000	LVL'000
Другие страны	1 056 560	737 982
Прочие страны ЕС	318 820	222 754
Страны ЕВС	106 252	96 802
Латвия	66 462	65 117
Прочие страны региона ОЭСР	55 049	125 535
Всего вкладов	1 603 143	1 248 190

10.3. Структура концерна Эмитента

Приведенная в настоящей таблице «Состав концерна» информация полностью соответствует консолидированному отчету ABLV Bank, AS, за 2011 год:

№	Название предприятия	Страна регистрации	Регистрационный номер	Отрасль предпринимательской деятельности	Доля Банка (% от общего основного капитала)
1.	ABLV Asset Management, IPAS	LV	40003814724	Финансовые услуги	100
2.	ABLV Capital Markets, IBAS	LV	40003814705	Финансовые услуги	100
3.	ABLV Consulting Services, AS	LV	40003540368	Консультационные услуги	100
4.	ABLV Corporate Services, SIA	LV	40103283479	Консультационные услуги	100
5.	ABLV Corporate Services, LTD	CY	HE273600	Консультационные услуги	100
6.	ABLV Luxembourg, S.A.	LU	B 162048	Инвестиционная деятельность	100
7.	ABLV Transform Partnership, KS	LV	40103260921	Деятельность холдинговой	99,9997

№	Название предприятия	Страна регистрации	Регистрационный номер	Отрасль предпринимательской деятельности компании	Доля Банка
					(% от общего основного капитала)
8.	AB.LV Transform Investments, SIA	LV	40103191969	Операции с недвижимостью	100
9.	Transform 1, SIA	LV	40103193211	Операции с недвижимостью	100
10.	Transform 2, SIA	LV	40103193033	Операции с недвижимостью	100
11.	Transform 3, SIA	LV	40103193067	Операции с недвижимостью	100
12.	Transform 4, SIA	LV	40103210494	Операции с недвижимостью	100
13.	Transform 6, SIA	LV	40103237323	Операции с недвижимостью	100
14.	Transform 7, SIA	LV	40103237304	Операции с недвижимостью	100
15.	Transform 8, SIA	LV	40103240484	Операции с недвижимостью	100
16.	Transform 9, SIA	LV	40103241210	Операции с недвижимостью	100
17.	Transform 10, SIA	LV	50103247681	Операции с недвижимостью	100
18.	Transform 11, SIA	LV	40103258310	Операции с недвижимостью	100
19.	Transform 12, SIA	LV	40103290273	Операции с недвижимостью	100
20.	Transform 13, SIA	LV	40103300849	Операции с недвижимостью	100
21.	Transform 14, SIA	LV	50103313991	Операции с недвижимостью	100
22.	Transform 17, SIA	LV	40103424617	Операции с недвижимостью	100
23.	Transform 18, SIA	LV	40103492079	Операции с недвижимостью	100
24.	Elizabetes 21a, SIA	LV	50003831571	Операции с недвижимостью	91,6
25.	New Hanza City, SIA	LV	40103222826	Операции с недвижимостью	100
26.	ABLV Private Equity Management, SIA	LV	40103286757	Управление инвестиционными проектами	100
27.	ABLV Private Equity Fund 2010, KS	LV	40103307758	Инвестиционная деятельность	100
28.	PEF Investments, SIA	LV	40103484940	Сельское хозяйство	100
29.	Gas Stream, SIA	LV	42103047436	Производство электроэнергии	49
30.	Bio Future, SIA	LV	42103047421	Производство электроэнергии	49

10.4. Структура управления, руководства и контроля Эмитента

Приведенная здесь информация полностью соответствует консолидированному отчету ABLV Bank, AS, за 2011 год.

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 информационным технологиям**
 - Управление бизнес-технологий
 - Управление информационных технологий
 - **Директор по управлению рисками**
 - Управление рисков
 - Управление ипотечного кредитования

10.4.1. Состав правления ABLV Bank:

Имя, фамилия	Занимаемая должность
Эрнест Бернис	Председатель правления, исполнительный директор (CEO)
Вадим Рейнфельд	Заместитель председателя правления, заместитель исполнительного директора (dCEO)
Марис Каннениекс	Член правления, финансовый директор (CFO)
Эдгар Павлович	Член правления, директор по управлению рисками (CRO)
Александр Паже	Член правления, директор по соответствию (CCO)
Роланд Цитаев	Член правления, директор по информационным технологиям (CIO)
Роман Сурначев	Член правления, директор по операциям (COO)

10.4.2. Состав совета ABLV Bank:

Имя, фамилия	Занимаемая должность
Олег Филь	Председатель совета
Янис Кригерс	Заместитель председателя совета
Игорь Рапопорт	Член совета

10.4.3. Руководители управлений ABLV Bank:

Имя, фамилия	Занимаемая должность
Айя Даугавванага	Руководитель отдела внутреннего аудита
Олег Сиротин	Руководитель управления финансирования
Сандра Корна	Руководитель управления финансов и учета
Алексей Савко	Руководитель управления обслуживания корпоративных и частных клиентов
Елена Касаткина	Руководитель управления рисков
Игорь Рогов	Руководитель управления по соответствию
Юрий Дорофеев	Руководитель управления информационных технологий
Роман Сурначев	Руководитель управления по развитию продуктов
Зигмар Берзиньш	Руководитель управления ипотечного кредитования
Александр Теплых	Руководитель управления бизнес-технологий
Арманд Розенбахс	Руководитель административного управления
Андрис Риекстиньш	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

Главными акционерами ABLV Bank, AS, являются:

Участие в ABLV Bank, AS, в процентах от количества голосующих акций, на 7 мая 2012 года

Эрнест Бернис (прямое и косвенное участие) и Ника Берне	43,01%
Олег Филь (косвенное участие)	43,00%
14 юридических лиц и 102 физических лица	13,99%

На 7 мая 2012 года Банк имеет 120 акционеров. Основной капитал ABLV Bank, AS, составляет 19,74 миллиона латвийских латов.

10.6. Информация о тенденциях развития деятельности

10.6.1. Важные изменения в финансовом положении Эмитента

С момента публикации консолидированного отчета ABLV Bank, AS, за 2011 год не произошло существенных изменений финансовых показателей ABLV Bank. 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 возникла бы 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: консолидированный отчет AS «Aizkraukles banka» за 2010 год (77 стр.)

Приложение № 2: консолидированный отчет ABLV Bank, AS, за 2011 год (78 стр.)